

# 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° 429

10 mai 2005

### SOMMAIRE

Armstrong International S.A., Luxembourg	20568
BayernLB Hedge Fonds, Sicav, Luxembourg	20551
Bureau Technique Luxembourgeois, S.à r.l., Ehlerange	20590
Compass Investment Company VI, S.à r.l., Luxembourg	20585
Compass Investment Company VI, S.à r.l., Luxembourg	20588
Ferteco Europa, S.à r.l., Luxembourg	20545
Figest S.A., Luxembourg	20579
Palmeri Holding S.A., Luxembourg	20582
Palmeri Holding S.A., Luxembourg	20585
Rixos - FMP Holding, S.à r.l., Luxembourg	20571
Soma S.C.l., Esch-sur-Alzette	20589
Soma S.C.l., Esch-sur-Alzette	20590
SSCP Coatings, S.à r.l., Luxembourg	20546
SSCP Coatings, S.à r.l., Luxembourg	20551
SSCP Coatings, S.à r.l., Luxembourg	20564
Standall Holding S.A., Luxembourg	20578
Standall Holding S.A., Luxembourg	20579
Symbols S.A., Luxembourg	20546
WP Luxco III, S.à r.l., Luxembourg	20576
WP Luxco III, S.à r.l., Luxembourg	20578

#### FERTECO EUROPA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1358 Luxembourg, 4, rue Pierre de Coubertin.

R. C. Luxembourg B 85.141.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 décembre 2001, acte publié au Mémorial C n° 557 du 10 avril 2002, modifié par-devant le même notaire en date du 12 décembre 2003, acte publié au Mémorial C n° 99 du 26 janvier 2004, modifié par-devant le même notaire en date du 7 juin 2004, acte publié au Mémorial C n° 994 du 6 octobre 2004.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 janvier 2005, réf. LSO-BA05764, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

Pour FERTECO EUROPA, S.à r.l.

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

(008017.3/1261/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2005.

20546

**SYMBOLS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1727 Luxembourg, 39, rue Arthur Herchen.  
R. C. Luxembourg B 71.312.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 13 janvier 2005, réf. LSO-BA03115, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2005.

Signature.

(007046.3/723/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2005.

**SSCP COATINGS, Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: CHF 4,269,300.**

Registered office: L-1025 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 101.097.

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of SSCP COATINGS, a private limited liability company («société à responsabilité limitée»), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, B.P. 2501, L-1025 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated under the Luxembourg law, pursuant to a deed of the Luxembourg notary Joseph Elvinger dated 29 April 2004, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 101.097 and whose articles of association have been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial C») under number 776 dated 28 July 2004 (page 37203) (the «Company»);

The articles of incorporation of the Company (the «Articles») have been amended pursuant a notarial deed of the Luxembourg Notary Maître Joseph Elvinger dated 12 October 2004, not yet published in the Mémorial C.

The meeting is presided by Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny in Belgium who appoints as secretary Rachel Uhl, jurist, residing in Kédange (France).

The meeting elects as scrutineer Rachel Uhl, prenamed.

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

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxy ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list, that the forty-two thousand six hundred and ninety-three (42,693) ordinary shares, representing the entirety of the statutory capital of the Company, are represented in this extraordinary general assembly. The shareholders declare having been informed on the agenda of the meeting on beforehand and waived all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforesaid agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1) To approve the entry of the following company as new shareholder of the Company:

- BODYCOTE INTERNATIONAL plc, a company incorporated and organised under the laws of England and Wales, having its registered office at Hulley Road, Hurdfield, Macclesfield Cheshire, SK10 2SG, United Kingdom and registered under number 519057 (hereafter referred to as «Bodycote»);

2) To resolve to increase the share capital of the Company with seven hundred ninety-five thousand and five hundred Swiss Francs (CHF 795,500.-) in order to raise it from its current amount of four million two hundred and sixty-nine thousand three hundred Swiss Francs (CHF 4,269,300.-) to five million sixty-four thousand and eight hundred Swiss Francs (CHF 5,064,800.-) by creating and issuing seven thousand nine hundred and fifty-five (7,955) new ordinary shares, with a per value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-), each, subject to the payment of a global share premium in the amount of eight hundred thirty-seven thousand one hundred twenty-seven Swiss Francs (CHF 837,127.-);

3) To waive the preferential rights of subscription of the existing shareholders (save for ACP as defined hereafter) with respect to the increase of share capital reserved to BODYCOTE and to ALLIANZ CAPITAL PARTNERS GmbH, a limited liability company (GmbH) established under the laws of Germany, having its registered office at Theresienstrasse 6-8, 80333 München, Germany, registered under HRB 119225 in the commercial register of the local court (Amtsgericht) Munich (hereafter referred to as «ACP»);

4) To record the subscription of seven thousand seven hundred and fifty (7,750) new ordinary shares by BODYCOTE and of two hundred and five (205) new ordinary shares by ACP and payment of such new shares together with the share premium by contribution in cash;

5) To amend article 5 of the Articles regarding the share capital, so as to reflect the taken decisions and which shall read as stated in the Appendix 1;

6) Decision to appoint Derek Robson Sleight as new manager of the Company;

7) Decision to set the duration of the mandate of all Derek Robson Sleight to six (6) years, ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010;

8) Miscellaneous.

After deliberation, the following resolution were taken unanimously and in compliance with Article 16 of the Articles:

*First resolution*

The Shareholders, representing at least three quarters of the share capital and in this case representing the entirety of the share capital, resolve, unanimously, to approve the entry of Bodycote, prenamed, as new shareholder of the Company.

*Second resolution*

The Shareholders unanimously resolve to increase the share capital of the Company with seven hundred ninety-five thousand and five hundred Swiss Francs (CHF 795,500.-) in order to raise it from its current amount of four million two hundred and sixty-nine thousand three hundred Swiss Francs (CHF 4,269,300.-) to five million sixty-four thousand and eight hundred Swiss Francs (CHF 5,064,800.-) by creating and issuing seven thousand nine hundred and fifty-five (7,955) new ordinary shares, with a per value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-), each, subject to the payment of a global share premium in the amount of eight hundred thirty-seven thousand one hundred twenty-seven Swiss Francs (CHF 837,127.-).

*Third resolution*

The shareholders (save for ACP as defined above), to know:

- STIRLING SQUARE CAPITAL PARTNERS II LP, a limited partnership established under the laws of England, having its registered office at 26 New Street, St. Helier, Jersey, JE2 3RA;
- MERLIN OFFSHORE Ltd, having its registered office at Trident Chambers, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;
- Mr Jakob Förschner, an individual residing at 24 Carlisle Mansions, Carlisle Place, London, SW1P 1EZ, United Kingdom;
- NAAIKOKS Ltd., having its registered office at 9 Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, British Virgin Islands («Naaikoks»);
- SIXTY-THREE BR CHARITABLE TRUST, having its registered office at The Bank of Bermuda Limited, 6 Front Street, Hamilton, HM 11 Bermuda;
- Mr Maximilian Grafmüller, an individual residing at 45 Rosebury Road, Fulham, London SW6 2NQ, United Kingdom;
- SPRINGWATER CAPITAL INC., having its registered office at P.O. Box 25, Britannic House, Providenciales, Turks & Caicos Islands, British West Indies;
- Dr Marco Marchetti, an individual residing at Baarerstraße 16, 6300 Zug, Switzerland;
- Mr Rajiv Ahuja, an individual residing at 416 Arlington Ave, Rochester Hills, MI 48307, United States of America;
- Mr Eric Denisse, an individual residing at Le Bonnard, 36290 Frontonas, France;
- Mr Renato Bonetti, an individual residing at Haldenstraße 452, 4652 Winznau, Switzerland;
- Dr Carole Ackermann, an individual residing at Alte Landstrasse 53, 8802 Kilchberg, Switzerland;
- Mrs Deborah Blair, an individual residing at 2227 Highland Parkway, St Paul Minnesota 55116, United States of America;

declare to waive their right to claims and the preferential rights of subscription, as evidence by their respective proxy, which shall remain attached to the present minutes.

*Fourth resolution*

The shareholders record the subscription and the liberation by cash as it follows:

- BODYCOTE, prenamed, is here represented by Mr Hubert Janssen, pursuant a proxy dated 2 December 2004, who, after having stated that its principal has full knowledge of the Articles of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of seven thousand seven hundred and fifty (7,750) new ordinary shares for the total amount fully paid up by contribution in cash of seven hundred seventy-five thousand Swiss Francs (CHF 775,000) subject to the payment of a global share premium in the amount of eight hundred fifteen thousand five hundred and fifty Swiss Francs (CHF 815,550.-);
- ACP, prenamed, is here represented by Mr Hubert Janssen, pursuant a proxy dated 2 December 2004, who, after having stated that its principal has full knowledge of the Articles of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of two hundred and five (205) new ordinary shares for the total amount fully paid up by contribution in cash of twenty thousand and five hundred Swiss Francs (CHF 20,500.-) subject to the payment of a global share premium in the amount of twenty-one thousand five hundred seventy-seven Swiss Francs (CHF 21,577.-);

A blocking certificate certifying that the amount of one million six hundred thirty-two thousand six hundred twenty-seven Swiss Francs (CHF 1,632,627.-) has been credited on the bank account of the Company remains attached to the minutes.

*Fifth resolution*

The Shareholders unanimously resolve to amend article 5 of the Articles regarding the share capital, so as to reflect the taken decision and which shall read as follows:

5.1. The issued share capital of the Company is fixed at five million sixty-four thousand and eight hundred Swiss Francs (CHF 5,064,800.-) consisting of fifty thousand six hundred and forty-eight (50,648) registered ordinary shares (the «Shares») each with a par value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-) all of which have been fully paid in.

5.2. In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any Share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any Shares which the Company may redeem from its Shareholder(s), to offset any net realized losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

5.3. The Company has an un-issued but authorised share capital of a maximum amount of CHF 15,000,000.- (fifteen millions Swiss Francs) to be used in order to issue convertible instruments in any form whatsoever (the «Convertible Instruments»).

5.4. The Board of Managers is authorised to issue the Convertible Instruments in one or several times, within the limits of the authorised capital as described here above, and in favour of the existing shareholders or to any other person as approved by the shareholders pursuant to resolutions adopted in compliance with article 189 paragraph 1 of the Law.

5.5. This authorisation will expire five years after the date of publication of the notarial deed incorporating the Company.

5.6. At any time in the future, the Board of Managers is authorised to proceed to the increase of the share capital of the Company by result of the conversion of the Convertible Instruments into shares having the same rights as attached to the existing shares.

5.7. In particular, the Board of Managers may issue the shares subject to the constitution of a share premium, the amount and the allocation of which will be established by the Board of Managers in compliance with the terms and conditions of the respective Instruments.

5.8. The Board of Managers may delegate to any duly authorised person the duties of accepting the election of the conversion of the Convertible Instruments. The Board of Managers shall designate the person to whom a power of attorney is granted to have the increase of capital and the issue of shares enacted by a notary by virtue of a notarial deed on the basis of all the necessary documents evidencing the decision of the Board of Managers, the above power of attorney and the subscription of the shares by way of conversion election of the Convertible Instruments.

5.9. Upon increase of the share capital of the Company by the Board of Managers within the limits of the authorised share capital, the amount of the authorised capital specified in article 5.3 of the Articles shall be deemed to be decreased by an amount corresponding to such capital increase. The amounts specified in article 5.1 of the Articles will be amended accordingly pursuant to the notarial deed enacting the increase of share capital under article 5 of the Articles.

#### *Sixth resolution*

The Shareholders unanimously resolve to appoint Derek Robson Sleight as new manager of the Company:

Derek Robson Sleight has declared that he accepts his mandate as evidenced in his acceptance letter that shall remain attached to the present minutes.

#### *Seventh resolution*

The Shareholders unanimously resolve to set the duration of the mandate of Derek Robson Sleight at six (6) years, ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010.

#### *Costs*

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

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

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

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

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

#### **Suit la traduction française:**

L'an deux mille quatre, le six décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée SSCP COATINGS, ayant son siège social à 5, rue Guillaume Kroll, B.P. 2501 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire Joseph Elvinger, précité, le 29 avril 2004 et immatriculée au registre de commerce à Luxembourg sous le numéro B 101.097, dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial C») sous le numéro 776 du 28 juillet 2004 (Page 37203) (la «Société»).

Les statuts de la Société (les «Statuts») ont été modifiés selon l'acte du Notaire Maître Joseph Elvinger en date du 12 octobre 2004, non encore publié dans le Mémorial C.

L'assemblée est présidée par Hubert Janssen demeurant à Torgny, Belgique, lequel désigne comme secrétaire, Rachel Uhl, demeurant à Kédange, France.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Rachel Uhl, précitée.

Le bureau de l'assemblée ainsi constitué, le Président déclare et 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 ne varient, une fois signées par les associés ou leur mandataire, les membres du bureau et le notaire, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II. Il ressort de la liste de présence que les quarante-deux mille six cent quatre-vingt-treize (42.693) parts sociales ordinaires, représentant l'intégralité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que, les associés ayant été informés de l'agenda et nous ayant dispensé des convocations et formalités requises, l'assemblée peut délibérer et décider valablement sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour*

1. Agréer la société ci-après reprise en qualité de nouvel associé de la Société:
    - BODYCOTE INTERNATIONAL plc, une société constituée et organisée sous le droit d'Angleterre et de Galles, ayant son siège social à Hulley Road, Hurdfield, Macclesfield Cheshire, SK10 2SG, United Kingdom et immatriculée sous le numéro 519057 (ci-après dénommée «Bodycote»);
    - 2. Augmenter le capital de la Société d'un montant de sept cent quatre-vingt-quinze mille cinq cents Francs suisses (CHF 795.500,-) pour le porter de son montant actuel de quatre million deux cent soixante-neuf mille trois cents Francs suisses (CHF 4.269.300,-) au montant de cinq million soixante-quatre mille huit cents Francs suisses (CHF 5.064.800,-) par la création et l'émission de sept mille neuf cent cinquante-cinq (7.955) nouvelles parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale de cent Francs suisses (CHF 100,-) chacune, sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de huit cent trente-sept mille cent vingt-sept Francs suisses (CHF 837.127,-);
    - 3. Renoncer aux droits de souscription préférentiels des associés existants (à l'exception de ACP tel que défini ci-après) concernant l'augmentation du capital réservée à BODYCOTE et à ALLIANZ CAPITAL PARTNERS GmbH, une société à responsabilité limitée (GmbH) constituée sous le droit allemand, ayant son siège social à Theresienstrasse 6-8, 80333 Munich, Allemagne, immatriculée sous le numéro HRB 119225 auprès du registre de commerce du tribunal local (Amtsgericht) à Munich (ci-après «ACP»);
    - 4. Enregistrer la souscription de sept mille sept cent cinquante (7.750) nouvelles parts sociales ordinaires par BODYCOTE et de deux cent cinq (205) nouvelles parts sociales ordinaires par ACP et la libération des nouvelles parts sociales ordinaires, ensemble avec la prime d'émission, par des apports en numéraire;
    - 5. Modifier l'article 5 des Statuts relatif au capital social, afin de refléter les décisions prises, lequel sera rédigé tel que libellé dans l'Appendice 1;
    - 6. Nomination de Derek Robson Sleight en tant que nouveau gérant de la Société;
    - 7. Décision de fixer la durée du mandat de Derek Robson Sleight à six (6) ans, prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle des associés devant être tenu en 2010;
    - 8. Divers.
- Après délibération, les résolutions suivantes ont été adoptées à l'unanimité en application de l'article 16 des statuts de la Société.

*Première résolution*

Les Associés représentant au moins les trois quarts du capital social et en l'espèce, représentant la totalité du capital social, décide, à l'unanimité, d'agréer BODYCOTE, précitée, en qualité de nouvel associé de la Société.

*Deuxième résolution*

Les Associés décident d'augmenter le capital de la Société d'un montant de sept cent quatre-vingt-quinze mille cinq cents Francs suisses (CHF 795.500,-) pour le porter de son montant actuel de quatre million deux cent soixante-neuf mille trois cents Francs suisses (CHF 4.269.300,-) au montant de cinq million soixante-quatre mille huit cents Francs suisses (CHF 5.064.800,-) par la création et l'émission de sept mille neuf cent cinquante-cinq (7.955) nouvelles parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale de cent Francs suisses (100) chacune, sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant huit cent trente sept mille cent vingt-sept Francs suisses (CHF 837.127,-).

*Troisième résolution*

- Les actionnaires (à l'exception de ACP), à savoir:
- STIRLING SQUARE CAPITAL PARTNERS H LP, une limited partnership constituée sous le droit anglais, ayant son siège social à 26 New Street, St. Helier, Jersey, JE2 3RA;
  - MERLIN OFFSHORE Ltd, ayant son siège social à Trident Chambers, Wichkams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;
  - Mr Jakob Förschner, une personne physique résidant à 24 Carlisle Mansions, Carlisle Place, London, SW1P 1EZ, United Kingdom;
  - NAAIKOKS Ltd., ayant son siège social à 9 Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;
  - SIXTY-THREE BR CHARITABLE TRUST, ayant son siège social auprès de The Bank of Bermuda Limited, 6 Front Street, Hamilton, HM 11 Bermuda;
  - Mr Maximilian Grafmüller, une personne physique résidant à 45 Rosebury Road, Fulham, London SW6 2NQ, United Kingdom;
  - SPRINGWATER CAPITAL INC., ayant son siège social au P.O. Box 25, Britannic House, Providenciales, Turks & Caicos Islands, British West Indies;
  - Dr Marco Marchetti, une personne physique résidant à Baarerstraße 16, 6300 Zug, Switzerland;
  - Mr Rajiv Ahuja, une personne physique résidant à 416 Arlington Ave, Rochester Hills, MI 48307, United States of America;
  - Mr Eric Denisse, une personne physique résidant à Le Bonnard, 36290 Frontonas, France;
  - Mr Renato Bonetti, une personne physique résidant à Haldenstrasse 452, 4652 Winznau, Switzerland;
  - Dr Carole Ackermann, une personne physique résidant à Alte Landstrasse 53, 8802 Kilchberg, Switzerland;
  - Mrs Deborah Blair, une personne physique résidant à 2227 Highland Parkway, St Paul Minnesota 55116, United States of America;
- Déclarent renoncer à leurs droits de souscription préférentiels concernant l'augmentation de capital dont est question ci-dessus, tel qu'il est établi par leurs procurations respectives, lesquelles resteront attachées aux présentes.



#### *Quatrième résolution*

Les Associés enregistrent la souscription et la libération en numéraire comme suit:

- BODYCOTE, prédésigné, est ici représentée par Mr Hubert Janssen, en vertu d'une procuration établie le 2 décembre 2004, après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de sept mille sept cent cinquante (7.750) nouvelles parts sociales entièrement libérées moyennant apport en numéraire pour le montant de sept cent soixante-quinze milles Francs suisses (CHF 775.000,-) sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale du montant de huit cent quinze mille cinq cent cinquante Francs suisses (CHF 815.550,-).

- ACP, prédésigné, est ici représentée par Mr Hubert Janssen, en vertu d'une procuration établie le 2 décembre 2004, après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de deux cent et cinq (205) nouvelles parts, sociales entièrement libérées moyennant apport en numéraire pour le montant de vingt mille cinq cents Francs suisses (CHF 20.500,-) sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale du montant de vingt et un mille cinq cent soixante dix-sept Francs suisses (CHF 21.577,-).

Un certificat de blocage attestant du versement de la somme de un million six cent trente-deux mille six cent vingt-sept Francs suisses (CHF 1.632.627,-) sur le compte bancaire de la Société, restera annexé aux présentes.

#### *Cinquième résolution*

Les Associés décident de modifier l'article 5 des statuts de la Société relatif au capital social, afin de refléter les décisions prises, lequel sera rédigé comme suit

5.1. Le capital social souscrit de la Société est fixé à cinq millions soixante-quatre mille huit cents Francs Suisses (CHF 5.064.800,-) représenté par cinquante mille six cent quarante-huit (50.648) parts sociales ordinaires (ci-après les «Parts Sociales») d'une valeur nominale de cent Francs Suisses (CHF 100,-) chacune ayant été entièrement libérée.

5.2. En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées par part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des associés ou de l'associé unique selon le cas, par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux associés ou à l'associé unique selon le cas, ou pour être affecté à la réserve légale.

5.3. La Société a un capital social non souscrit d'un montant maximum de 15 millions de Francs suisses (CHF 15.000.000,-) pour être utilisé afin d'émettre des instruments convertibles dans toute forme que ce soit (les «Instruments Convertibles»).

5.4. Le Conseil de Gérance est autorisé à émettre les Instruments Convertibles en une ou plusieurs fois, dans les limites du capital autorisé tel que décrit ci-dessus, et en faveur des actionnaires existants ou de toutes autres personnes telles qu'approuvées par les actionnaires selon les résolutions adoptées en conformité avec l'article 189, paragraphe 1 de la Loi

5.5. Cette autorisation expirera cinq ans après la date de publication de l'acte notarié de constitution de la Société.

5.6. A tout moment dans le futur, le Conseil de Gérance est autorisé à procéder à l'augmentation du capital social de la Société à la suite de la conversion des Instruments Convertibles en parts sociales ayant les mêmes droits attachés aux actions existantes.

5.7. En particulier, le Conseil de Gérance peut émettre les actions sous réserve de la constitution d'une prime d'émission, dont le montant et l'attribution seront déterminés par le Conseil de Gérance conformément aux conditions générales des Instruments Convertibles.

5.8. Le Conseil de Gérance peut déléguer à toute personne dûment autorisée la tâche d'accepter l'exercice du droit à conversion des Instruments Convertibles. Le Conseil de Gérance doit désigner la personne autorisée à demander au notaire d'acter l'augmentation de capital et l'émission des parts sociales dans un acte notarié sur la base de tout document nécessaire prouvant la décision du Conseil de Gérance, la procuration susdite et la souscription des parts sociales suite à la conversion des Instruments Convertibles.

5.9. Suite à l'augmentation du capital social de la Société par le Conseil de Gérance dans les limites du capital autorisé, le montant du capital autorisé tel que mentionné à l'article 5.3. des Statuts devra être réduit d'un montant correspondant à celui de l'augmentation de capital. Les montants précisés dans l'article 5.1. des Statuts seront modifiés en conséquence par un acte notarié actant l'augmentation de capital social sous l'article 5 des Statuts.

#### *Sixième résolution*

Les Associés décident de nommer Derek Robson Sleight en tant que nouveau gérant de la Société:

Derek Robson Sleight, prénommé, a déclaré accepter le mandat tel qu'exposé dans sa lettre d'acceptation qui restera attachée au présent procès-verbal.

#### *Septième résolution*

Les Associés décident à l'unanimité de fixer la durée du mandat de Derek Robson Sleight à six (6) ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle des associés à tenir en 2010.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ vingt mille cinq cents euros.

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 2004, vol. 146S, fol. 5, case 8. – Reçu 10.690,33 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2005.

J. Elvinger.

(034727.3/211/314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2005.

**SSCP COATINGS, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1025 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 101.097.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2005.

J. Elvinger.

(034729.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2005.

**BayernLB HEDGE FONDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.

H. R. Luxemburg B 107.497.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünf, den fünfundzwanzigsten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1.- Die Aktiengesellschaft Luxemburger Rechts BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A., mit eingetragenem Sitz in L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet, hier vertreten durch Herrn Alain Weber, Mitglied des Verwaltungsrates der BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A., wohnhaft in L-4069 Esch-sur-Alzette, 19, rue Dr. Emile Colling, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift.

Welche Vollmacht von den Erschienenen und dem amtierenden Notar ne varietur unterschrieben, bleiben der gegenwärtigen Urkunde beigegeben, um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

2.- Herr Guy Schmit, directeur adjoint, BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A., wohnhaft in L-1870 Luxemburg, 6, Kohlenberg.

Die obengenannten Parteien, handelnd in den obengenannten Eigenschaften, haben den Notar gebeten die Satzung der Luxemburger Aktiengesellschaft («société anonyme») mit dem Status einer Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital («société d'investissement à capital variable») Gesellschaft, welche sie gemeinsam zu gründen erklären, wie folgt aufzuzeichnen:

**Art. 1. Name**

Es wird hiermit zwischen den Unterzeichneten und weiteren Personen, welche gegebenenfalls in Zukunft ausgegebene Aktien erwerben, eine Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft («société anonyme») mit dem Status einer Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital («société d'investissement à capital variable») unter dem Namen BayernLB HEDGE FONDS (im folgenden «die Gesellschaft») gegründet.

**Art. 2. Dauer**

Die Gesellschaft besteht für unbestimmte Dauer. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Aktieninhaber aufgelöst werden, welcher in der, für die Änderung dieser Satzung bestimmten, vorgeschriebenen Weise gefasst werden muss.

**Art. 3. Gegenstand**

Der alleinige Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung gestellten Mittel sowohl in konventionelle als auch in alternative Anlageprodukte und Handelsstrategien. Dies beinhaltet die Investition in derivative Produkte sowohl zur Absicherung als auch zur Verfolgung spekulativer Zielsetzungen sowie den Abschluss von Geschäften mit Hebelwirkung. Die Gesellschaft hat die Zielsetzung eine Diversifikation der mit Vermögensanlagen verbundenen Risiken zu erreichen und den Aktieninhabern das Ergebnis der Verwaltung der Teilfonds der Gesellschaft zugute kommen zu lassen. Die Gesellschaft kann alle Massnahmen ergreifen und jegliche Handlungen vornehmen welche sie zum Erreichen und Erfüllen ihres Gesellschaftszwecks als nützlich erachtet und zwar in dem vollsten Umfang wie es einer «société d'investissement à capital variable» durch Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen erlaubt ist.

**Art. 4. Geschäftssitz**

4.1. Der Geschäftssitz der Gesellschaft ist in Luxemburg Stadt im Grossherzogtum Luxemburg. Zweigstellen und Geschäftsstellen können durch Beschluss des Verwaltungsrates sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

4.2. Falls der Verwaltungsrat erachtet, dass aussergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die normale Tätigkeit der Gesellschaft an dem Gesellschaftssitz oder die ungehinderte Verbindung zwischen dem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann der

Geschäftssitz vorübergehend bis zum vollständigen Aufhören dieser ungewöhnlichen Zustände ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Massnahmen haben keinen Einfluss auf die nationale Zugehörigkeit der Gesellschaft, welche ungeachtet einer zeitweiligen Verlegung des Geschäftssitzes ins Ausland, eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

#### **Art. 5. Kapital und Aktien**

5.1. Das Kapital der Gesellschaft ist in Aktien ohne Nennwert eingeteilt und entspricht jederzeit dem Gesamtnettoinventarwert aller Teilfonds der Gesellschaft ermittelt gemäss Artikel 20 dieser Satzung. Das Mindestkapital der Gesellschaft beläuft sich auf eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR); dieser Betrag ist innerhalb von sechs Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft durch die Aufsichtsbehörde zu erreichen. Zum Zeitpunkt der Festsetzung dieser Satzung beträgt das Gesellschaftskapital einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) und ist in dreihundertzehn (310) Inhaberaktien ohne Nennwert der Aktienklasse AL des BayernLB Hedge Fonds - Alpha 1 eingeteilt.

5.2. Durch Beschluss des Verwaltungsrats können neue Teilfonds und Aktienklassen aufgelegt werden. Der Verwaltungsrat ist ebenfalls ohne Einschränkung ermächtigt, jederzeit für alle Teilfonds weitere voll eingezahlte Aktien zum Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse ermittelt gemäss Artikel 20 dieser Satzung auszugeben. Dabei braucht er den bestehenden Aktionären kein Zeichnungsvorrecht für die auszugebenden neuen Aktien einzuräumen. Die Gesellschaft hat das Recht, nach freiem Ermessen, Zeichnungsanträge für Aktien ganz oder teilweise zurückzuweisen. Zum Zweck der Ausgabe von neuen Aktien kann der Verwaltungsrat jedem Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder jeder anderen Person die Aufgabe übertragen Zeichnungen anzunehmen und Zahlung dafür entgegenzunehmen sowie die Aktien auszugeben.

Der Verwaltungsrat kann, wenn er dies für angemessen hält, einen Teilfonds für Neuzeichnungen schliessen.

5.3. Die Erlöse aus der Ausgabe der Aktien werden, gemäss Artikel 3 dieser Satzung, je Teilfonds und Aktienklasse in eine spezifische Vermögensmasse bestehend aus Wertpapieren, derivaten Instrumenten und anderen vom Gesetz erlaubten Anlagen, sowie vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt, angelegt. Die Aktienklassen können sich bezüglich Mindestzeichnung, Ausgabeaufschlag, Vertriebsprovision, Rücknahmegebühr, Ausschüttungspolitik sowie sonstiger anderer im Prospekt festgelegter Merkmale unterscheiden.

Um das Kapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird das Nettovermögen, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, falls es nicht in Euro ausgedrückt ist, in Euro umgerechnet. Das Gesellschaftskapital entspricht der Gesamtheit des Nettovermögens sämtlicher Aktienklassen.

Entsprechend dem Luxemburger Gesetz wird die Gesellschaft mit ihren Teilfonds als eine juristische Einheit betrachtet. Die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Portfolios sind jedoch von denen der Aktionäre der anderen Portfolios völlig getrennt. Dies gilt auch im Verhältnis zu Dritten, denen gegenüber das Fondsvermögen eines Portfolios nur für die Verbindlichkeiten dieses einzelnen Portfolios entsteht. Auch in bezug auf Erträge, Kapitalgewinne, Verluste, Belastungen und Gebühren gilt jeder Teilfonds als separate Einheit.

5.4. Die Aktien werden entweder in Form von Namensaktien oder von Inhaberaktien ausgegeben.

Sämtliche Aktien müssen voll eingezahlt werden und haben keinen Nennwert. Alle Aktien berechnen zu einer Stimme.

Aktien können in materialisierter oder dematerialisierter Form ausgegeben werden.

Alle Namensaktien müssen in einem Register, das von der Gesellschaft oder von einem von der Gesellschaft zu diesem Zweck benannten Person geführt wird, eingetragen werden. Das Register enthält den Namen jedes Aktionärs, seinen Wohnsitz oder erwählten Wohnsitz und die Anzahl der gehaltenen Aktien.

Jede Übertragung und Ausgabe einer Namensaktie muss in dem Register eingetragen werden.

Namensaktien können in Inhaberaktien umgetauscht werden und umgekehrt, und zwar auf Antrag und auf Kosten des Aktionärs.

Inhaberaktien werden direkt von der Depotbank gehalten oder bei einer Clearingstelle, wie Clearstream oder Euroclear, oder bei einem Finanzinstitut erster Ordnung welches auf solche Transaktionen spezialisiert ist, verwahrt. Der Anleger erhält eine schriftliche Bestätigung seiner Anlage.

Bruchteile an Aktien mit bis zu vier Dezimalstellen werden ausgegeben. Solche Bruchteile geben ein anteiliges Anrecht an Dividenden und anderen Ausschüttungen (falls solche vorgenommen werden) sowie an Liquidationserlösen. Bruchteile von Aktien geben jedoch kein Stimmrecht.

5.5. Sofern das Gesellschaftskapital zwei Drittel des gesetzlichen Minimums unterschreitet wird der Verwaltungsrat der Generalversammlung der Aktionäre die Entscheidung in bezug auf die Auflösung der Gesellschaft unterbreiten. Die Versammlung tagt ohne Quorum und Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit getroffen. Unterschreitet das Gesellschaftskapital ein Viertel des gesetzlichen Minimums, kann ein Beschluss in bezug auf die Auflösung der Gesellschaft von einem Viertel der anwesenden Aktien getroffen werden. Jede dieser Versammlungen muss innerhalb von 40 Tagen, nachdem das Gesellschaftskapital zwei Drittel respektive ein Viertel des gesetzlichen Minimums unterschritten hat, einberufen werden.

#### **Art. 6. Besitzbeschränkungen**

6.1. Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit und nach eigenem Ermessen die Ausgabe von Aktien für einen bestimmten Zeitraum oder auf unbestimmte Zeit für Privatpersonen oder juristische Personen in bestimmten Ländern und Gebieten aussetzen oder begrenzen. Die Gesellschaft kann gewisse natürliche oder juristische Personen vom Erwerb von Aktien ausschliessen, wenn eine solche Massnahme zum Schutz der Aktionäre und der Gesellschaft erforderlich ist.

Ausserdem kann die Gesellschaft aus eigenem Ermessen und ohne Angabe von Gründen Zeichnungsanträge zurückweisen und unter den Bedingungen wie in Artikel 19 beschrieben auf eigene Initiative Aktien zurückkaufen. Im Einklang mit den relevanten Geldwäschegesetzen und -bestimmungen kann die Gesellschaft oder die Zentraladministration die Ausführung von Zeichnungsanträgen von der Vorlage zusätzlicher Dokumente und Informationen in bezug auf die Person des Investors oder den Ursprung der in Aktien der Gesellschaft investierten Gelder abhängig machen.



### **Art. 7. Befugnisse der Aktionärsversammlung**

Jede ordnungsgemäss zusammengetretene Aktionärsversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Entscheidungen sind bindend für sämtliche Gesellschafter ungeachtet der von ihnen gehaltenen Teilfonds und Aktienklassen. Sie ist in umfassender Weise befugt Massnahmen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen welche sich auf den Betrieb der Gesellschaft beziehen.

### **Art. 8. Aktionärsversammlung**

8.1. Die jährliche Hauptversammlung der Gesellschaft findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung bezeichneten Ort in Luxemburg, am 3. Freitag des Monats Januar um 11.00 Uhr statt. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die jährliche Hauptversammlung am nächsten Bankgeschäftstag abgehalten. Die jährliche Hauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach dem abschliessenden Urteil des Verwaltungsrats aussergewöhnliche Umstände dies erfordern.

8.2. Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung dargelegt sind.

8.3. Alle Versammlungen werden entsprechend den in Luxemburg gültigen gesetzlichen Bestimmungen einberufen.

8.4. Falls Inhaberaktien im Umlauf sind, wird die Einberufung zur Aktionärsversammlung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations von Luxemburg sowie in einer Luxemburger Zeitung zweimal mit je acht (8) Tagen Abstand veröffentlicht, unter der Massgabe, dass die zweite Veröffentlichung wenigstens acht (8) Tage vor der Versammlung stattfindet. Der Verwaltungsrat kann beschliessen Veröffentlichungen der Einberufungen in anderen, von ihm zu bestimmenden, Zeitungen vorzunehmen.

Falls es nur Namensaktien gibt, wird die Einberufung an die Aktieninhaber per Einschreiben verschickt. Es brauchen dann keine Veröffentlichungen vorgenommen werden. Die Einberufung wird den Inhabern von Namensaktien acht (8) Tage vor der Versammlung zugestellt.

Das vom Gesetz festgesetzte Quorum ist für die Durchführung der Aktionärsversammlung massgebend, sofern nichts anderes in dieser Satzung festgelegt ist.

8.5. Unter dem Vorbehalt der in dieser Satzung festgelegten Einschränkungen gewährt jede Aktie eine Stimme, unabhängig von dem Teilfonds und der Aktienklasse welcher sie angehört und ohne Berücksichtigung des Nettoinventarwerts der Aktie. Ein Aktieninhaber kann sich bei der Aktionärsversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Aktieninhaber zu sein braucht und welche ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann schriftlich oder anders kommuniziert sein so z.B. Kabel, Telegramm, Telex oder Telexkopie.

8.6. Ausser bei Widerruf behält eine solche Vollmacht ihre Gültigkeit für eine jeweilige neu-einberufene Aktionärsversammlung.

8.7. Beschlüsse, die die Interessen aller Aktionäre der Gesellschaft angehen, werden anlässlich einer Generalversammlung getroffen. Beschlüsse, die die Belange der Aktionäre eines spezifischen Teilfonds betreffen, werden zusätzlich anlässlich einer Generalversammlung dieses spezifischen Teilfonds getroffen.

8.8. Falls nicht anderes in dieser Satzung bestimmt oder vom Gesetz verlangt, werden Beschlüsse einer ordentlich einberufenen Aktionärsversammlung durch einfache Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst.

8.9. Der Verwaltungsrat bestimmt alle übrigen Bedingungen welche Aktieninhaber erfüllen müssen, insbesondere Bedingungen zur Teilnahme an Aktionärsversammlungen.

### **Art. 9. Ladung und Tagesordnung**

Aktionärsversammlungen werden vom Verwaltungsrat durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten und welche gemäss den Bestimmungen dieser Satzung veröffentlicht werden, einberufen. Die Tagesordnung wird von dem Verwaltungsrat vorbereitet, es sei denn die Versammlung findet aufgrund der vom Gesetz vorgesehenen schriftlichen Anfrage von Aktieninhabern statt; in diesem Fall kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten. Falls alle Aktionäre einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, kann diese ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden. Die Geschäfte, die bei einer Aktionärsversammlung zu behandeln sind, beschränken sich auf die Angelegenheiten, welche in der Tagesordnung festgesetzt sind (welche sämtliche Angelegenheiten beinhalten muss, die vom Gesetz vorgeschrieben sind).

### **Art. 10. Verwaltungsrat**

Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern geleitet. Dabei ist es nicht erforderlich, dass die Verwaltungsratsmitglieder Aktionäre der Gesellschaft sind. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von den Aktionären für einen Zeitraum von bis zu sechs Jahren gewählt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mit oder ohne Begründung abgewählt werden und jederzeit durch Beschluss der Aktionäre ersetzt werden. Falls das Amt eines Verwaltungsratsmitglieds infolge Tod, Pensionierung oder aus anderen Gründen vakant wird, können die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates durch Mehrheitsbeschluss ein neues Verwaltungsratsmitglied wählen und das vakante Amt bis zur nächsten Versammlung der Aktionäre besetzen.

### **Art. 11. Verwaltungsratsordnung**

11.1. Der Verwaltungsrat kann einen Vorsitzenden sowie einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende aus dem Kreis seiner Mitglieder wählen. Er kann ebenfalls einen Schriftführer wählen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und welcher für die Protokollführung bei den Verwaltungsratssitzungen und Versammlungen der Aktionäre verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat tritt auf Ladung seines Vorsitzenden oder zweier Mitglieder an dem Ort zusammen, welcher in der Ladung angegeben ist.

11.2. Den Vorsitz in sämtlichen Versammlungen der Aktionäre führt der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder, in dessen Abwesenheit oder falls er verhindert ist, der stellvertretende Vorsitzende oder ein anderes vom Verwaltungsrat als Vorsitzender pro tempore bestelltes Verwaltungsratsmitglied. In deren Abwesenheit oder falls sie verhindert sind, können die Aktionäre einen leitenden Mitarbeiter der Gesellschaft oder eine andere Person mit Stimmenmehrheit der in solchen Versammlungen anwesenden oder vertretenen Aktien zum Vorsitzenden pro tempore wählen.

11.3. Der Vorsitzende führt ebenfalls bei allen Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz oder falls dieser nicht anwesend oder verhindert ist, wird der Vorsitz von dem stellvertretenden Vorsitzenden oder von einem anderen, vom Verwaltungsrat bestimmten, Verwaltungsratsmitglied als zeitweiliger Vorsitzender geführt.

11.4. Der Verwaltungsrat wird von Zeit zu Zeit die leitenden Angestellten der Gesellschaft, inklusive einem Geschäftsführer, stellvertretendem Geschäftsführer oder anderen leitenden Angestellten ernennen, welche für die Führung und den Betrieb der Gesellschaft als notwendig angesehen werden. Diese brauchen nicht Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft zu sein. Insofern nichts anderes in dieser Satzung vorgesehen ist, haben die ernannten leitenden Angestellten die Befugnisse und Aufgaben welche ihnen von dem Verwaltungsrat anvertraut werden. Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse betreffend die tagtägliche Leitung des Betriebs und der Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie seine Befugnisse Massnahmen innerhalb der Geschäftspolitik und des Geschäftszwecks der Gesellschaft auszuführen, an solche leitende Angestellte oder an andere Personen übertragen. Der Verwaltungsrat kann ebenfalls Befugnisse an einen Ausschuss übertragen, der aus einer oder mehreren Personen (ob Mitglieder des Verwaltungsrats oder nicht) besteht.

11.5. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind zu jeder Sitzung mindestens 24 Stunden vor ihrem Beginn schriftlich zu laden, ausser wenn sich aus den Umständen eine besondere Dringlichkeit ergibt, deren Natur in der Ladung darzulegen ist. Auf diese Ladung kann seitens der Verwaltungsratsmitglieder durch Zustimmung jedes einzelnen entweder schriftlich oder per Telegramm, Telex oder Telekopie verzichtet werden. Individuelle Versammlungen, die an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, die sich aus einem zuvor vom Verwaltungsrat festgelegten Terminplan ergeben, bedürfen keiner gesonderten Ladung.

Beschlüsse werden durch die Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst, unter der Voraussetzung, dass die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend oder vertreten ist. In dem Fall in dem in einer Sitzung die Zahl der Stimmen für und wider einen Beschluss gleich sind, ist die Stimme des Vorsitzenden entscheidend. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann einer Sitzung durch Telekonferenz beiwohnen, vorausgesetzt, dass in einem solchen Fall seine Entscheidungen schriftlich bestätigt werden. Verwaltungsratsmitglieder welche nicht in Person anwesend oder durch einen Vertreter vertreten sind, können schriftlich oder durch Telegramm, oder Fernschreiben oder Telekopie bei dieser Sitzung abstimmen.

11.6. Beschlüsse, welche von sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterschrieben sind, haben die gleiche Wirksamkeit, als wären sie bei einer ordentlich zusammengerufenen und abgehaltenen Verwaltungsratssitzung gefasst worden. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien eines gleichen Beschlusses gesetzt und durch Brief, Telegramm, Fernschreiben oder Telekopie nachgewiesen werden.

11.7 Die Mitglieder des Verwaltungsrates können die Gesellschaft nicht durch ihre individuellen Handlungen binden, es sei denn dies wäre durch einen Beschluss des Verwaltungsrates genehmigt.

#### **Art. 12. Protokoll des Verwaltungsrates**

Das Protokoll jeder Sitzung des Verwaltungsrats wird vom Vorsitzenden oder in seiner Abwesenheit von dem zeitweiligen Vorsitzenden der Sitzung oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder unterschrieben. Abschriften oder Auszüge solcher Protokolle, welche in gerichtlichen Verfahren oder sonstwie vorgelegt werden sollen, müssen vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch ein Verwaltungsratsmitglied und dem Schriftführer oder dem stellvertretenden Schriftführer unterzeichnet sein.

#### **Art. 13. Befugnisse des Verwaltungsrates**

Dem Verwaltungsrat obliegt die Geschäftsführung und Leitung der Angelegenheiten der Gesellschaft und er ist ermächtigt alle Handlungen bezüglich Administration, Disposition und Ausführung im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen. Insbesondere bestellt der Verwaltungsrat Anlageberater und Fondsmanager, Depotbanken, Zentraladministrationen und andere Dienstleister sowie von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat für erforderlich gehalten. Sämtliche Befugnisse, welche nicht spezifisch vom Gesetz oder durch diese Satzung der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat hat die Befugnis die Anlagepolitik der Gesellschaft, der jeweiligen Teilfonds sowie jeder Aktienklasse hinsichtlich der Anlagen, nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu bestimmen, unter Beachtung der gemäss Gesetz oder Verordnung oder dieser Satzung festgesetzten Vorgaben sowie dem in Artikel 3 festgelegten Gegenstand der Gesellschaft. Weiter ist der Verwaltungsrat ermächtigt zu jeder Zeit neue Teilfonds aufzulegen oder bestehende Teilfonds aufzulösen.

#### **Art. 14. Interessenkonflikte**

14.1 Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Firma werden nicht durch die Tatsache beeinträchtigt oder unwirksam gemacht, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats oder leitende Angestellte der Gesellschaft in solch anderer Gesellschaft oder Firma ein Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder sonstige Angestellte dieser Gesellschaft oder juristischen Person sind.

14.2 Falls ein Mitglied des Verwaltungsrats oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft an einem Geschäft mit der Gesellschaft ein persönliches Interesse hat und zwar ein anderes als das welches dadurch entsteht, dass er Verwaltungsratsmitglied, leitender oder sonstiger Angestellter oder Besitzer von Aktien oder sonstigen Interessen in der anderen Vertragspartei ist, muss dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellte dem Verwaltungsrat von diesem persönlichen Interesse Mitteilung machen und er darf weder an der Beratung, noch an der Beschlussfassung über

das Geschäft teilnehmen und dieses Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder leitenden Angestellten wird der nächsten Hauptversammlung der Aktieninhaber mitgeteilt.

14.3 Der Begriff «persönliches Interesse» der in dem vorhergehenden Satz verwendet wurde, bezieht sich nicht auf Beziehungen oder Interessen in Angelegenheiten, Positionen oder Geschäften der Bayerischen Landesbank, München, deren Tochtergesellschaften oder verbundene Gesellschaften oder von sonstigen Gesellschaften oder juristischen Personen die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat frei bestimmt werden.

#### **Art. 15. Entschädigung**

15.1. Unter dem Vorbehalt der nachher erwähnten Ausnahmen und Beschränkungen hat jede Person, welche ein Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft ist oder war, das Recht durch die Gesellschaft so vollständig wie vom Gesetz erlaubt auf Ersatz für Verpflichtungen und für sämtliche Aufwendungen entschädigt zu werden, welche ihr billigerweise im Zusammenhang mit einem Anspruch, einer Klage, Forderung oder eines Prozesses entstehen, in welchen sie als Partei oder sonstwie aufgrund ihrer jetzigen oder früheren Stellung als Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter mit hineingezogen wird, sowie für Beträge, welche sie bei einem Vergleich zahlt, oder welche ihr in Rechnung gestellt werden.

15.2. Die Wörter «Anspruch», «Klage», «Forderung» oder «Prozess» in diesem Zusammenhang beziehen sich auf sämtliche Ansprüche, Klagen, Forderungen oder Prozesse (Zivilprozesse, strafrechtliche Prozesse oder andere, einschliesslich Berufungen), welche bestehen oder welche bevorstehen, und die Wörter «Verpflichtung» und «Aufwendungen» beinhalten, ohne Begrenzung, Anwaltskosten, Kosten, Verurteilungen und Beträge, welche bei einem Vergleich gezahlt werden, Geldstrafen, Strafen und andere Verpflichtungen.

15.3. Die Ersatzpflicht entfällt für jedes Verwaltungsratsmitglied oder jeden leitenden Angestellten:

a. Bei einer Verfehlung gegenüber der Gesellschaft oder deren Aktieninhabern wegen eines groben Fehlers, Treulosigkeit, Fahrlässigkeit oder bewusster Nichtbeachtung der Aufgaben, welche seine Stellung beinhaltet;

b. Im Zusammenhang mit anderen Angelegenheiten, falls er nicht in gutem Glauben und in der vernünftigen Überzeugung gehandelt hat, dass seine Handlung im besten Interesse der Gesellschaft war;

c. Im Fall eines Vergleichs, es sei denn in dem Fall, dass befunden wird, dass dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellte keinen groben Fehler, Treulosigkeit, Fahrlässigkeit oder bewusste Nichtbeachtung der in seiner Funktion enthaltenen Aufgaben begangen hat und zwar:

1. durch ein Gericht oder ein anderes Gremium, welches den Vergleich annimmt; oder

2. durch die Entscheidung von zwei Dritteln der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft welche nicht selbst von diesen Ansprüchen, dieser Klage, dieser Forderung oder von diesem Prozess betroffen sind, und welche eine Mehrheit des Verwaltungsrats darstellen; oder

3. durch schriftliches Gutachten eines aussenstehenden Rechtsberaters.

15.4. Das hier vorgesehene Recht auf Ersatz kann durch die Gesellschaft über Versicherungspolice versichert sein und gilt für jeden einzelnen und berührt keine anderen Rechte, welches ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter jetzt oder später hat, und gilt auch für Personen, welche aufgehört haben, Verwaltungsratsmitglied oder leitende Angestellte zu sein und geht an die Erben, Testamentsvollstrecker oder Nachlassverwalter einer solchen Person über. Nichts von dem hier vorgesehenen soll Rechte auf Entschädigung beeinträchtigen, welche den Mitgliedern des Personals der Gesellschaft, welche nicht Verwaltungsratsmitglieder oder leitende Angestellte sind, vertraglich oder gemäss dem Gesetz sonstwie zustehen.

15.5. Aufwendungen, welche im Zusammenhang mit der Vorbereitung und dem Vorbringen einer Verteidigung gegen Ansprüche, Klagen und Forderungen oder Prozesse der in diesem Artikel beschriebenen Art stehen, können von der Gesellschaft vorgestreckt werden, bevor darüber endgültig entschieden wird und zwar im Gegenzug einer Verpflichtung des oder der betroffenen leitenden Angestellten oder Verwaltungsratsmitgliedern, diese Beträge zurückzuzahlen, falls sich nachher herausstellt, dass kein Anrecht auf die unter diesem Artikel vorgesehenen Ersatzansprüche bestand.

#### **Art. 16. Zeichnungsberechtigung**

Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift von einer oder mehreren anderen Personen, an welche solche Befugnisse vom Verwaltungsrat übertragen worden sind, verpflichtet.

#### **Art. 17. Prüfung**

Die Tätigkeit der Gesellschaft und deren finanzielle Situation, sowie insbesondere deren Bücher werden von einem oder mehreren unabhängigen Wirtschaftsprüfern (réviseur d'entreprise) überwacht, welche den Anforderungen des Luxemburger Gesetzes betreffend deren Ehrbarkeit und berufliche Erfahrung Genüge leisten müssen, und diese müssen die vom Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgeschriebenen Aufgaben ausführen. Die unabhängigen Wirtschaftsprüfer werden von der jährlichen Hauptversammlung der Aktieninhaber für eine Periode von bis zu sechs Jahren gewählt. Die zurzeit ernannten unabhängigen Wirtschaftsprüfer können jederzeit durch die Aktieninhaber mit oder ohne Grund ersetzt werden.

#### **Art. 18. Rückkauf der Aktien**

18.1. Aktieninhaber können die Rücknahme ihrer Aktien jederzeit durch Einreichung eines Rücknahmeantrages an die Gesellschaft verlangen.

18.2 Der Rücknahmepreis pro Aktie entspricht dem Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienklasse des betreffenden Teilfonds veröffentlicht am nächstfolgenden, wie für jeden Teilfonds im Prospekt definierten, Bewertungstag, an dem der Rücknahmeantrag bei der Gesellschaft eingegangen ist. Der Rücknahmeantrag muss bis zum jeweils vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit im Prospekt festgelegten Zeitpunkt am Bewertungstag bei der Gesellschaft eingegangen sein. Geht der Rücknahmeantrag nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt am Bewertungstag ein, so wird dieser so behandelt als wäre er erst am nächstfolgenden Bewertungstag eingegangen.

18.3 Der Rücknahmepreis jeder Aktienklasse kann jeweils um Steuern oder andere Belastungen welche der Gesellschaft entstehen, sowie um eine eventuell anfallende Gebühr zugunsten der Vertriebsstelle der Gesellschaft und zuzüglich um eine Rücknahmegebühr, die der Verwaltungsrat festsetzt erhöht werden. Der Rücknahmepreis wird kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

18.4 Für die Rücknahme von Aktien gilt für die Rücknahmeanträge das FIFO-Prinzip (first-in first-out). Die zurückgenommenen Aktien werden von der Gesellschaft annulliert.

18.5 Die Rückzahlung erfolgt in der Referenzwährung der respektiven Aktienklasse. Die Rückzahlung ist auf Wunsch des Investors in anderen frei konvertierbaren Währungen möglich; die Kosten für die Währungsumrechnung gehen zu Lasten des Aktieninhabers.

18.6 Die Rückzahlung der Aktien erfolgt unter normalen Umständen binnen 4 Luxemburger Bankgeschäftstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag, ausser die Nettoinventarwertermittlung ist ausgesetzt.

Die Rücknahme von Aktien wird ausgesetzt wann immer die Nettoinventarwertermittlung ausgesetzt ist.

18.7 Falls durch den Rückkauf von einigen Aktien einer bestimmten Klasse, die Anzahl von Aktien dieser Klasse eines Aktieninhabers unter den je Teilfonds und je Aktienklasse vorgegebenen Mindestwert fällt, dann wird dieser Aktieninhaber behandelt, als ob er je nach Fall, den Rückkauf von sämtlichen von ihm gehaltenen Aktien dieser Klasse beantragt hat.

18.8 Der Verwaltungsrat kann bei umfangreichen Rücknahmebegehren, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, beschliessen, dass der Rückkauf aller oder eines Teils dieser Aktien hinausgeschoben wird für eine Zeitspanne, die der Verwaltungsrat im besten Interesse der Gesellschaft bestimmt. An dem Tag auf den dies aufgeschoben wurde, werden die Rückkaufanträge prioritär zu später eingegangenen Anträgen behandelt.

18.9 Im Falle von Behinderungen durch Devisenkontrollbestimmungen oder ähnlichen Einschränkungen in Märkten in welchen ein bedeutender Teil des Vermögens der Gesellschaft angelegt ist, kann der Verwaltungsrat die Zahlungsfrist bei Rücknahmen verlängern wie es nötig ist Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen zu vereinnahmen. Die Zahlung des Rücknahmepreises kann in einem solchen Falle in einer anderen Währung geleistet werden.

#### **Art. 19. Zwangsrücknahme**

19.1. Sofern gemäss Einschätzung des Verwaltungsrates Zeichnungsanträge oder Aktienaushaben gesetzeswidrig sind, waren oder sein könnten oder Aktionären gehören die vom Erwerb und Besitz von Aktien ausgeschlossen sind oder sich schädigend auf das Ansehen der Gesellschaft auswirken könnten, kann die Gesellschaft Zeichnungsanträge zurückweisen und zu jeder Zeit Aktien zwangsweise zurückkaufen.

19.2. Falls aus welchem Grund auch immer der Nettoinventarwert einer Vermögensmasse, welche zu einer Aktienklasse gehört, unter einen vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit zu bestimmenden Mindestbetrag fällt, kann die Gesellschaft, eine Zwangsrücknahme aller Aktien dieser Klasse vornehmen und zwar zum Nettoinventarwert, welcher (mit Hinblick auf die effektiven Verkaufserlöse der Anlagen und die Realisierungskosten) an dem Bewertungstag bestimmt wird, wo diese Entscheidung in Kraft tritt.

19.3. Der Verwaltungsrat ist weiterhin befugt, zwangsweise von einem Aktieninhaber seine Aktien einer Aktienklasse, die einen Wert unter demjenigen haben welcher von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat als Mindestzeichnungsbetrag für die betroffene Klasse von Aktien bestimmt und in den Verkaufsdokumenten veröffentlicht wird, zurückzukaufen.

19.4. Die zwangsweise Rücknahme geschieht in der folgenden Art und Weise:

a. Die Gesellschaft stellt dem Aktieninhaber, in dessen Besitz sich solche Aktien befinden oder der im Aktienregister als Inhaber der zu kaufenden Aktien erscheint, eine Mitteilung zu (welche im folgenden 'Kauferklärung' genannt wird). Eine solche Mitteilung wird dem Aktieninhaber durch frankiertes Einschreiben an die letztbekannte Adresse, oder die Adresse welche in den Büchern der Gesellschaft erscheint, zugestellt. In der Kauferklärung sind die zu kaufenden Aktien aufgeführt, sowie die Berechnungsweise des Kaufpreises und der Name des Käufers. Nach Geschäftsschluss des in der Kauferklärung festgesetzten Tages, hört der Aktieninhaber auf, berechtigter Inhaber der in der Kauferklärung aufgeführten Aktien zu sein und im Fall von Namensaktien, wird sein Name in dem Aktienregister gestrichen.

b. Der für diese Aktien zu zahlende Preis (welcher im folgenden Kaufpreis genannt wird) ist der gemäss Artikel 18 dieser Satzung für die in der Kauferklärung angeführten Aktien ermittelte Rücknahmepreis, gemindert um etwaige bei Rücknahme fällig werdende Rücknahmegebühren.

c. Die Zahlung des Kaufpreises an den früheren Aktieninhaber wird normalerweise in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises der Aktien der betroffenen Klasse festgesetzten Währung geleistet. Nach der oben beschriebenen Zustellung der Kauferklärung hat der frühere Besitzer kein Recht mehr an diesen Aktien, sowie keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder deren Aktiva, mit Ausnahme des Anspruchs, den Kaufpreis (ohne Zinsen) zu erhalten. Beträge, die einem Aktieninhaber gemäss diesem Absatz zustehen, welche aber nicht innerhalb einer Periode von fünf Jahren ab dem in der Kauferklärung festgesetzten Datum beansprucht werden, können nachher nicht mehr beansprucht werden und fallen an die Gesellschaft zurück. Der Verwaltungsrat hat die notwendigen Befugnisse, von Zeit zu Zeit die Schritte zu unternehmen, welche notwendig sind, um den Heimfall abzuschliessen und um dazu im Namen der Gesellschaft sämtliche erforderlichen Massnahmen zu ergreifen.

19.5. Die Ausübung durch die Gesellschaft der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass der Besitz der Aktien einer Person ungenügend nachgewiesen wurde, oder dass die wahren Besitzverhältnisse anders waren als sie der Gesellschaft am Tag der Kauferklärung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

#### **Art. 20. Bestimmung des Nettoinventarwertes**

20.1. Für die Bestimmung des Ausgabe-, Umwandlungs- und Rücknahmepreises wird der Nettoinventarwert pro Aktie für sämtliche Aktienklassen periodisch, in keinem Fall weniger als einmal monatlich, so wie im Anhang für jeden Teil-



fonds festgelegt berechnet (ein jeder solcher Tag an welchem der Nettoinventarwert bestimmt wird, wird Bewertungstag genannt). In jedem Fall aber, wo bei der Bewertung der Aktien einer Klasse ein Bewertungstag auf einen Tag fällt, welcher in Luxemburg kein Bankarbeitstag ist oder welcher ein Feiertag bei einer Börse ist, die den hauptsächlichsten Markt für einen wesentlichen Teil der dieser Aktienklasse zuzurechnenden Anlagen der Gesellschaft darstellt, oder falls es ein sonstiger Feiertag ist und deshalb dies die Festsetzung eines richtigen Marktwertes der dieser Aktienklasse zuzurechnenden Anlagen der Gesellschaft erschwert, ist der Bewertungstag für die Aktien der betroffenen Klasse der nächstfolgende Arbeitstag in Luxemburg, welcher nicht ein solcher Feiertag ist.

20.2. Der Verwaltungsrat kann bei umfangreichen Rücknahmebegehren oder Umwandlungsanträgen (mehr als 10% des Teilfondsvermögens), die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, beschliessen, dass der Rückkauf oder die Umwandlung aller oder eines Teils dieser Aktien hinausgeschoben wird für eine Zeitspanne, die der Verwaltungsrat im besten Interesse der Gesellschaft bestimmt. An dem Tag auf den dies aufgeschoben wurde, werden die Rückkauf- oder Umwandlungsanträge prioritär zu später eingegangenen Anträgen behandelt. Dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den entsprechenden Teilfonds.

Im Falle von Behinderungen durch Devisenkontrollbestimmungen oder ähnlichen Einschränkungen in Märkten in welchen ein bedeutender Teil des Vermögens der Gesellschaft angelegt ist, kann der Verwaltungsrat die Zahlungsfrist für Rücknahmen solange verlängern wie es nötig ist Erlöse aus dem Verkauf von Anlagen zu vereinnahmen. Die Zahlung des Rücknahmepreises kann in einem solchen Fall in einer anderen Währung geleistet werden.

Die Gesellschaft kann jederzeit und von Zeit zu Zeit die Bestimmung des Nettoinventarwertes pro Aktie einer jeden Aktienklasse, sowie die Ausgabe von Aktien dieser Klasse und die Rücknahme von Aktien dieser Klasse sowie die Umwandlung von oder in Aktien einer Klasse aussetzen:

a. während jeder Zeitspanne (welche nicht normale Feiertage oder übliche Wochenendtage sind), während der ein Markt oder eine Börse, an welchem ein wesentlicher Teil der dieser Aktienklasse zuzurechnenden Anlagen der Gesellschaft notiert sind, geschlossen ist, falls dieser Markt oder diese Börse den hauptsächlichsten Markt oder Börse für einen wesentlichen Teil der dieser Aktienklasse zuzurechnenden Anlagen der Gesellschaft darstellt, unter dem Vorbehalt, dass eine solche Schliessung die Bewertungen der dort notierten Anlagen der Gesellschaft beeinträchtigt; oder während eines Zeitraums wo der Handel an einem solchem Markt oder Börse wesentlich eingeschränkt oder ausgesetzt ist, unter dem Vorbehalt, dass diese Einschränkung oder Aussetzung die Bewertung der Anlagen der Gesellschaft, welche einer Klasse von Aktien zuzurechnen sind und dort notiert sind, beeinträchtigt; oder

b. während jedes Zeitraums, wenn der Nettoinventarwert eines oder mehrerer Organismen für gemeinsame Anlage in welchen die Gesellschaften angelegt hat und deren Aktien oder Anteile einen wesentlichen Teil der Aktiva der Gesellschaft darstellen, nicht mit Genauigkeit bestimmt werden kann um deren richtigen Marktwert am Bewertungstag darzustellen; oder

c. während jedes Zeitraums, wo ein Zustand besteht, welcher der Meinung der Gesellschaft nach einen Notstand darstellt, durch welchen die Verfügung der Gesellschaft über Anlagen, die sich in ihrem Besitz befinden und einer Aktienklasse zuzurechnen sind, nicht in umsichtiger Weise durchführbar ist oder die Interessen der Aktieninhaber ernsthaft beeinträchtigen könnte; oder

d. während einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen, welche normalerweise bei der Bestimmung des Preises oder Wertes der einer bestimmten Aktienklasse zuzurechnenden Anlagen der Gesellschaft oder der laufenden Preise an dieser Börsen benutzt werden; oder

e. falls aus irgendeinem anderen Grund die Preise der Anlagen, welche die Gesellschaft besitzt und welche einer Aktienklasse zuzurechnen sind, nicht angemessen, umgehend und richtig bestimmbar sind; oder

f. während jeder Zeit, wo Überweisungen von Beträgen welche bei der Realisierung oder bei der Bezahlung von Anlagen der Gesellschaft zu tätigen sind oder sein sollten, nach der Meinung des Verwaltungsrats nicht zu normalen Umrrechnungskursen vorgenommen werden können; oder

g. im Anschluss an die Entscheidung die Gesellschaft oder einen oder mehrere Teilfonds zu liquidieren; oder

h. falls Einschränkungen des Devisenverkehrs oder sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten die Abwicklung von Geschäften undurchführbar machen oder falls Käufe und Verkäufe von Vermögenswerten der Gesellschaft nicht zu marktgerechten Kursen getätigt werden können.

20.3. Der Nettoinventarwert der Aktien der Gesellschaft wird für jede Aktienklasse der Gesellschaft pro Aktie jeder Klasse in der für die respektive Aktienklasse geltenden Referenzwährung ausgedrückt. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag bestimmt, in dem zum Geschäftsschluss des Bewertungstages der Teil des Nettovermögens der Gesellschaft, welcher der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, und der jeweils den Wert der Aktiva darstellt vermindert wird um den Wert der Passiva, welche dieser Aktienklasse zuzurechnen sind und durch die Zahl der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien der betroffenen Klasse geteilt wird. Als Aktiva des Gesellschaftsvermögens sind anzusehen:

a. alle Kassenbestände in bar oder in Form von Depositen, einschliesslich aufgelaufener und fälliger Zinsen;

b. alle Wechsel, verbriefte Forderungen und Buchforderungen (einschliesslich Erlöse aus dem Verkauf von Vermögenswerten für welche der Erlös noch nicht erhalten wurde);

c. Aktien oder Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen, alle Schuldverschreibungen, Time-notes, Aktien, Obligationen, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine, Optionen sowie alle anderen Anlagen und Wertpapiere welche der Gesellschaft gehören oder auf welche sie ein vertragliches Recht hat;

d. alle Aktien und Gratisaktien, welche der Gesellschaft zustehen;

e. soweit die Gesellschaft hiervon Kenntnis hat, alle fälligen Dividenden und Ausschüttungen in bar oder in anderer Form;



f. alle aufgelaufenen Zinsen aus verzinslichen Wertpapieren im Besitz der Gesellschaft, es sei denn die Verzinsung ist bereits im Kapitalbetrag des Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt;

g. die Gründungskosten der Gesellschaft, einschliesslich der Kosten der Ausgabe und des Vertriebs der Aktien der Gesellschaft, soweit sie nicht abgeschrieben sind; und

h. sämtliche sonstigen Vermögenswerte aller Art, einschliesslich vorausgezahlter Aufwendungen.

20.4. Der Wert der Aktiva wird in folgender Weise bestimmt:

a. der Wert von Kassenbeständen oder Depositen, Wechsel, verbrieften Forderungen und Buchforderungen, vorausgezahlten Aufwendungen, Bardividenden und Zinsen welche, fällig oder aufgelaufen sind und noch nicht ausgezahlt wurden, sind zum vollen Betrag einzusetzen, es sei denn dass es unwahrscheinlich ist, dass dieser überhaupt oder in voller Höhe ausgezahlt wird; in diesem Fall wird der Wert festgelegt nach Berücksichtigung eines von der Gesellschaft als richtig befundenen Abzugs um den richtigen Wert widerzuspiegeln;

b. Wertpapiere, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den zuletzt an dieser Börse erhältlichen Kursen bewertet. Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte erhältliche Verkaufspreis an der Börse die hauptsächlichlichen Markt für das betroffene Wertpapier darstellt, zu verwenden. Für Wertpapiere, für welche der Handel an der betroffenen Börse gering ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Händlern besteht, die als hauptsächlichliche Markthalter Preise entsprechend den Marktumständen anbieten, kann die Gesellschaft bestimmen solche Papiere im Einklang mit den von jenen Markthaltern angebotenen Preisen zu bewerten;

c. Aktien oder Anteile von einem Organismus für gemeinsame Anlage des offenen Typs werden zum letzten Wert welcher für solch eine(n) Anteil oder Aktie an dem gleichen Bewertungstag errechnet wurde, bewertet, oder, falls dieser nicht erhältlich ist, zum letzten erhältlichen Nettoinventarwert jener Anteile oder Aktien, welcher vor dem Bewertungstag errechnet wurde, oder welcher auf der Basis der Informationen über welche die Gesellschaft verfügt, geschätzt wurde, falls gemäss der Meinung des Verwaltungsrates ein solch geschätzter Nettoinventarwert im Interesse der Aktieninhaber als zutreffender erscheint;

d. andere Arten von Wertpapieren, welche nicht an einer Börse notiert sind, werden, falls sie an einem Geregelten Markt gehandelt werden, zu einer so weit wie möglich in der wie oben in den Punkten a. bis c. beschriebenen Weise bewertet;

e. nichtnotierte Wertpapiere, andere gesetzlich und gemäss dem Prospekt zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem Geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt;

f. Swaps werden auf Basis des zuletzt verfügbaren Preises der zu Grunde liegenden Vermögenswerte marktgerecht und nachvollziehbar bewertet;

g. Derivative Instrumente werden auf Basis der zuletzt verfügbaren Preise und / oder negativen oder positiven Margins bewertet;

h. Liquiditäten werden nach ihrem Nominalwert mit aufgelaufenen Zinsen bewertet;

i. Aktiva, die in einer anderen Währung ausgedrückt sind als der Währung in welcher der Nettoinventarwert der betroffenen Aktienklasse ausgedrückt ist, werden in die letztere zu dem zuletzt erhältlichen Währungsumtauschkurs umgerechnet. In diesem Zusammenhang werden etwaige Kurssicherungsgeschäfte berücksichtigt.

Die Gesellschaft kann, wenn dies angesichts der getätigten Anlagen angemessen erscheint, verschiedene Bewertungsregeln in bezug auf jede Aktienklasse anwenden, vorausgesetzt jedoch dass eine gleiche Regelung für die Bewertung sämtlicher Aktiva der betroffenen Klasse angewandt wird. Falls aussergewöhnliche Umstände eintreten welche die Bewertung gemäss den hier aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Gesellschaft ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachvollziehbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Gesellschaftsvermögens zu erreichen.

Wann immer ein Devisenkurs benötigt wird, um den Nettoinventarwert zu bestimmen, wird der letztbekannte Devisenkurs herangezogen. Zum Zweck der Aufstellung von Jahres- und Halbjahresberichten wird das gesamte Gesellschaftsvermögen in euro ausgedrückt; dieser Wert entspricht der Summe aller Aktiva und Passiva jedes Teilfonds des Gesellschaft.

Als Ausnahme zu dem vorgenannten, falls an einem Bewertungstag die Gesellschaft sich vertraglich verpflichtet hat:

a. Aktiva anzukaufen, so wird der Wert des Ankaufpreises als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und der Wert der Aktiva wird als Vermögen der Gesellschaft ausgewiesen;

b. Aktiva zu verkaufen, so wird der für diese Aktiva zu erhaltene Betrag des Verkaufspreises als Vermögen der Gesellschaft ausgewiesen und die zu liefernden Aktiva werden nicht als Vermögen der Gesellschaft betrachtet unter dem Vorbehalt aber dass, falls der genaue Wert oder die genaue Natur der Gegenleistung oder des Aktivums nicht am Bewertungstag bekannt ist, dieser Wert von der Gesellschaft geschätzt wird.

20.5. Als Passiva des Gesellschaftsvermögens sind anzusehen:

a. alle Darlehen, Wechselverbindlichkeiten und Buchschulden;

b. aufgelaufene Zinsen auf Darlehen an die Gesellschaft (Bereitstellungskommissionen für solche Darlehen mit einbezogenen);

c. alle aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschliesslich Verwaltungsaufwand, Beratungs- und Verwaltungsgebühren inklusive leistungsgebundene Gebühren, Depotbankgebühren und Gebühren für etwaige Vertreter der Gesellschaft am Eintragungsort);

d. alle bekannten gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten einschliesslich aller fälligen vertraglichen Pflichten zur Zahlung von Geld oder zur Lieferung von Werten einschliesslich aller beschlossenen, aber noch nicht ausgezahlten

Dividenden, falls der Bewertungstag auf das Datum des Dividendenauszahlungsbeschlusses fällt oder diesem folgt, sowie alle beschlossenen Dividenden, für welche noch keine Gewinnanteilscheine vorgelegt und welche deshalb noch nicht ausgezahlt wurden;

e. eine zum Bewertungstag ausreichende Rückstellung insbesondere im Zusammenhang mit möglichen Wertminderungen auf Vermögenswerten der Gesellschaft sowie auch für künftige Steuerverbindlichkeiten auf das Kapital oder das Einkommen gemäss einer von der Gesellschaft vorgenommenen Festsetzung, sowie andere Rücklagen, insofern der Verwaltungsrat diese genehmigt hat;

f. alle weiteren Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art und Natur, welche gemäss allgemein gültigen Buchhaltungsregeln geschätzt werden, ausser solchen Verbindlichkeiten, welche durch die eigenen Aktien der Gesellschaft verkörpert sind.

Bei der Festsetzung dieser Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft alle Ausgaben der Gesellschaft in Betracht ziehen, was folgendes beinhaltet: Gründungskosten sowie nachfolgende Änderungen der Gründungsdokumente, Gebühren für Anlageberater oder Fondsmanager, Gebühren, welche sich nach der Entwicklung des Nettovermögens richten, die Honorare und Kosten von Buchhaltung, Depotbank und Lagerstellen, Domizilstelle, den mit der Führung des Aktienregisters und mit der Übertragung von Aktien beauftragten Bevollmächtigten der Gesellschaft, Zahlstellen und Vertretern an Orten wo die Gesellschaft eingetragen ist, sowie von sämtlichen anderen Vertretern der Gesellschaft, die Kosten von Rechtsberatung oder Buchprüfung, Kosten für die Einberufung und Abhaltung von Aktionärs- und Generalversammlungen und Verwaltungsratssitzungen, angemessene Reisekosten der Verwaltungsratsmitglieder, Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder, Kosten von Förderung des Vertriebs, von Druck, Benachrichtigung und Veröffentlichung, inklusive Kosten von Annoncen oder vom Vorbereiten und Druck von Prospekten, erklärende Darlegungen, Eintragungserklärungen, Steuern und von Regierungen erhobenen Gebühren, Kosten der Notierung der Aktien der Gesellschaft an einer Börse oder einem anderen Markt und sämtliche anderen betrieblichen Aufwendungen, inklusive die Kosten bei Ankauf und Verkauf von Aktiva, Zinsen, Bankkosten und Maklergebühren, Post, Telefon und Telex. Die Gesellschaft kann laufende oder regelmässig wiederkehrende Verwaltungs- oder sonstige Ausgaben für einen jährlichen oder anderen Zeitraum im voraus schätzen und den Betrag gleichmässig auf den Zeitraum verteilen.

Das einer bestimmten Aktienklasse zuzurechnende Nettovermögen wird wie die oben definierten Aktiva der Gesellschaft, die einer bestimmten Aktienklasse zuzurechnen sind, vermindert um den Teil des oben definierten Passiva der Gesellschaft, das der bestimmten Aktienklasse zuzurechnen ist, wie am Arbeitsschluss des Bewertungstages bestimmt an welchem der Nettoinventarwert ermittelt wird.

20.6. Zum Zwecke der Bestimmung des Nettoinventarwertes pro Aktie jeder Klasse wird der Verwaltungsrat wie folgt je Teilfonds eine Vermögensmasse für eine oder mehrere Aktienklassen aufstellen:

a. der Nettoerlös aus der Ausgabe von Aktien einer oder mehreren Klassen wird in den Büchern der Gesellschaft der Vermögensmasse gutgeschrieben welche im Zusammenhang mit dieser oder diesen Aktienklasse(n) aufgestellt wurde und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkommen und Ausgaben werden dieser Vermögensmasse unter Beachtung der nachfolgenden Bestimmungen zugerechnet;

b. falls innerhalb einer Vermögensmasse spezifische Vermögenswerte für eine bestimmte Aktienklasse gehalten werden, wird deren Wert der betroffenen Aktienklasse gutgeschrieben und der dafür bezahlte Kaufpreis wird zum Kaufzeitpunkt von dem Anteil dieser Klasse am Nettovermögen dieser Vermögensmasse abgezogen;

c. wird ein Vermögenswert aufgrund des Besitzes eines anderen Vermögenswertes erworben so ist in den Büchern der Gesellschaft das abgeleitete Aktivum derselben Vermögensmasse zuzurechnen oder, falls anwendbar, derselben Aktienklasse, als das Aktivum aufgrund dessen der Erwerb erfolgt ist und bei jeder Neubewertung eines Aktivums wird der Wertzuwachs oder die Wertverminderung der jeweiligen Vermögensmasse und / oder Aktienklasse zugerechnet;

d. geht die Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Aktivum mit einer Vermögensmasse oder einer Aktienklasse eine Verbindlichkeit ein oder unternimmt sie sonst etwas im Zusammenhang mit einem Aktivum einer Vermögensmasse oder einer Aktienklasse, so wird diese Verbindlichkeit der betroffenen Vermögensmasse oder Aktienklasse zugerechnet;

e. kann ein Aktivum oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft keiner bestimmten Vermögensmasse oder Aktienklasse zugerechnet werden, so wird dieses Aktivum oder diese Verbindlichkeit auf alle Vermögensmassen oder gegebenenfalls Aktienklassen gleichmässig verteilt oder, falls dies durch die Summe gerechtfertigt ist, wird dieses Aktivum oder diese Verbindlichkeit auf alle Vermögensmassen oder falls anwendbar auf alle Aktienklassen in dem Verhältnis der verschiedenen Nettoinventarwerte der einzelnen Aktienklassen aufgeteilt;

f. am Stichtag für die Bestimmung der Inhaber von Aktien welche Recht auf eine Dividendenausschüttung von einer bestimmten Aktienklasse haben, wird der Nettoinventarwert dieser Aktienklasse um den Betrag der Ausschüttung gekürzt;

g. bei Zahlung von Ausgaben welche einer bestimmten Vermögensmasse oder einer bestimmten Aktienklasse zuzurechnen sind, wird der jeweilige Betrag von den Aktiva der betroffenen Vermögensmasse und, gegebenenfalls, von dem Anteil der betroffenen Aktienklasse am Nettovermögen der Vermögensmasse, abgezogen.

Um den Nettoinventarwert pro Aktie festzustellen, wird der Nettoinventarwert, welcher der Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Zahl der am Bewertungstag ausgegebenen in Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse geteilt.

Zu diesem Zweck:

a. sind Aktien welche zurückgenommen und gemäss Artikel 19 der Satzung (Zwangsrücknahmen) erworben werden müssen, als bis unmittelbar nach dem Geschäftsschluss des in Artikel 19 der Satzung erwähnten Bewertungstages, als im Umlauf befindlich zu behandeln und von diesem Zeitpunkt an bis der Preis bezahlt ist, ist dieser dafür als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft zu betrachten;

b. Aktien, welche in einer Käuferklärung der Gesellschaft gemäss Artikel 6 der Satzung (Besitzbeschränkungen) erwähnt sind, werden als im Umlauf befindlich behandelt bis nach dem Geschäftsschluss des in diesem Artikel erwähnten Bewertungstages und von diesem Tag an, bis er gemäss diesem Artikel bei der Bank hinterlegt ist, ist der Preis dafür als Verbindlichkeit der Gesellschaft gemäss den Bestimmungen dieses Artikels zu betrachten;

c. Aktien, welche gezeichnet sind und von der Gesellschaft verkauft sind, gelten, zum Zeitpunkt der Annahme der Zeichnung und dessen Eintragen in die Bücher der Gesellschaft, als ausgegeben und im Umlauf befindlich; dies geschieht normalerweise sofort nach dem Geschäftsschluss des Bewertungstages an welchem die Zeichnung stattfindet und die einzugehende Zahlung ist als Aktivum der Gesellschaft zu betrachten.

20.7. Falls der Verwaltungsrat dies beschliesst, kann der Nettoinventarwert von Aktien einer Klasse zum Mittelkurs in andere Währungen als die oben erwähnte Referenzwährung dieser Klasse konvertiert werden. In diesem Fall kann der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie einer solchen Klasse aufgrund dieser Konvertierung in einer solchen Währung bestimmt werden.

#### **Art. 21. Kosten**

Die folgenden Kosten werden direkt von der Gesellschaft getragen.

1) Anlageberater- und Fondsmanagerhonorare inklusive performanceabhängige Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens (soweit diese nicht aus der Verwaltungsgebühr getragen werden);

2) Die Depotbank berechnet Depotgebühren zu den in Luxemburg üblichen Sätzen. Diese Depotgebühren beinhalten in der Regel alle fremden Verwahrungs- und Verwaltungsgebühren, die von anderen Korrespondenzbanken und/ oder Clearingstellen (z.B. Clearstream oder Euroclear) für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft in Rechnung gestellt werden. Des weiteren erhält die Depotbank aus dem Vermögen eines jeden Teilfonds eine bankenübliche Umsatzprovision auf jede Wertpapiertransaktion an einer öffentlichen Börse oder im Freiverkehr;

3) Verwaltungsgebühren, Gebühren der Domizilierungsstelle, Gebühren der Register- und Transferstelle sowie für die Buchhaltung und die Nettoinventarwertermittlung;

4) Steuern auf den Vermögensanlagen;

5) Übliche Makler-, Broker- und Bankgebühren, die für Geschäfte eines jeden Teilfonds anfallen;

6) Honorare der Wirtschaftsprüfer und Rechtsberater der Gesellschaft;

7) Alle Ausgaben im Zusammenhang mit der Publikation und Informationsversorgung der Aktionäre insbesondere Kosten für den Druck und Versand der Jahres- und Zwischenberichte und anderer Mitteilungen an die Aktionäre in den zutreffenden Sprachen sowie Kosten der Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise und der Ausschüttungsbekanntmachungen;

8) Alle Ausgaben im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung der Gesellschaft;

9) Alle Ausgaben in Verbindung mit dem Geschäftszweck und der Verwaltung der Gesellschaft;

10) Kosten der Einberufung und Abhaltung von Aktionärs- und Generalversammlungen;

11) Druckkosten für Aktienzertifikate, die Kosten der Vorbereitung und/oder der amtlichen Prüfung und Veröffentlichung der Gesellschaftsatzung und aller anderen die Gesellschaft betreffenden Dokumente, einschliesslich Zulassungsanträgen und Prospekten nebst Anhängen sowie diesbezügliche Änderungsanträge an Behörden in verschiedenen Ländern in den entsprechenden Sprachen im Hinblick auf das Verkaufsangebot von Aktien der Gesellschaft;

12) Kosten des Rechnungswesens, der Buchführung und der täglichen Errechnung des Inventarwertes;

13) Kosten für Einlösung der Ertragsscheine und für Ertragsscheinbogenerneuerung;

14) Etwaige Kosten von Kurssicherungsgeschäften;

15) Kosten etwaiger Börsennotierung(en) und/oder Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb in verschiedenen Ländern;

16) Eine jährliche Abgabe («taxe d'abonnement») wird vom Grossherzogtum Luxemburg dem Gesamtnettovermögen auferlegt;

17) Die Gesellschaft ist ermächtigt, auf Aktien bestimmter Aktienklassen, die im Verkaufsprospekt jeweils beschrieben sind, eine Vertriebsprovision zu berechnen.

Für wesentliche Ausgaben der Gesellschaft, deren Höhe vorhersehbar ist, werden bewertungstäglich Rückstellungen gebildet.

Im Falle, dass eine der obengenannten Ausgaben der Gesellschaft nicht einem bestimmten einzelnen Teilfonds zugeteilt werden kann, wird diese Ausgabe allen Teilfonds pro rata zum Nettoinventarwert jedes einzelnen Teilfonds zugeteilt. Wo die Gesellschaft eine der obengenannten Ausgaben für einen bestimmten einzelnen Teilfonds oder im Zusammenhang mit einem bestimmten einzelnen Teilfonds tätigt, wird diese Ausgabe jenem Teilfonds zugeteilt.

Alle periodisch wiederkehrenden Kosten werden direkt von der Gesellschaft getragen. Kosten im Zusammenhang mit der Gesellschaftsgründung sowie der Auflage weiterer Teilfonds können über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben werden.

#### **Art. 22. Zeichnungspreis**

22.1. Der Ausgabepreis pro Aktie entspricht dem Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienklasse des betreffenden Teilfonds veröffentlicht am nächstfolgenden, wie für jeden Teilfonds im Prospekt definierten, Bewertungstag, an dem der Zeichnungsantrag bei der Gesellschaft eingegangen ist. Der Zeichnungsantrag muss vor dem jeweils vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegten Zeitpunkt am Bewertungstag bei der Gesellschaft eingegangen sein. Zeichnungsanträge, die nach dem festgelegten Zeitpunkt des entsprechenden Bewertungstages bei der Gesellschaft eingehen, werden so behandelt als seien diese erst am nächstfolgenden Bewertungstag bei der Gesellschaft eingegangen.

22.2. Der Ausgabepreis jeder Aktienklasse kann jeweils um Stempelgebühren oder andere Belastungen welche der Gesellschaft entstehen, sowie um eine Verkaufsprovision und zuzüglich eines den Vertriebsstellen zukommenden Ausgabeaufschlages, die der Verwaltungsrat festsetzt erhöht werden. Der Ausgabepreis wird kaufmännisch gerundet auf zwei Nachkommastellen.

22.3. Zahlungen für die Zeichnung von Aktien haben in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds sowie gegebenenfalls der spezifischen Aktienklasse innerhalb von 4 Luxemburger Bankgeschäftstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag an die Depotbank zu erfolgen. Zahlungen, die in anderen frei konvertierbaren Währungen eingehen, werden zum letzt bekannten Währungsumrechnungskurs in die Referenzwährung der jeweiligen Aktienklasse umgetauscht. Die Kosten für die Währungsumrechnung gehen zu Lasten des Aktieninhabers. Auf nicht umgehend ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen werden von der Depotbank unverzüglich und zinslos zurückgezahlt.

22.4. Während der initialen Zeichnungsperiode können Aktien zum von der Gesellschaft festgelegten Zeichnungspreis gezeichnet werden. Nach der initialen Zeichnungsperiode können Aktien an jedem Bewertungstag an dem eine Nettoinventarwertermittlung durchgeführt wurde zum auf Basis des Nettoinventarwertes ermittelten Zeichnungspreis gezeichnet werden. Der Verwaltungsrat kann beschliessen, sofern er dies für angemessen hält, keine Neuzeichnungen mehr für einen Teilfonds anzunehmen. Eine derartige Entscheidung würde über einen Anhang zum Prospekt kommuniziert.

22.5. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Mindestzeichnungsbeträge für Erstzeichnungen sowie für Anschlusszeichnungen vorzusehen. Die Mindestzeichnungsbeträge sind der Beschreibung der einzelnen Teilfonds zu entnehmen. Anpassungen der im Prospekt angeführten Mindestzeichnungsbeträge werden über einen Anhang zum Prospekt kommuniziert.

22.6. Bruchteile von Aktien mit bis zu vier Dezimalstellen können ausgegeben werden. Rechte, die sich aus Bruchteilen von Aktien ergeben, werden anteilig ausgeübt. Bruchteile von Aktien bedingen keine Stimmrechte.

22.7. Für die Ausgabe von Aktien gilt für die Zeichnungsanträge das FIFO-Prinzip (first-in first-out). Die Ausgabe von Aktien wird ausgesetzt wann immer die Nettoinventarwertermittlung ausgesetzt ist.

### **Art. 23. Umwandlung von Aktien**

23.1. Die Umwandlung eines Teils oder aller Aktien einer Aktienklasse eines Teilfonds in Aktien einer anderen Aktienklasse des gleichen Teilfonds oder der gleichen oder einer anderen Aktienklasse eines anderen Teilfonds kann an jedem Bewertungstag in Luxemburg durch Einreichung eines Umwandlungsantrags bei der Gesellschaft erfolgen, unter der Bedingung, dass die Voraussetzungen für die Investition in der neuen Aktienklasse erfüllt sind.

23.2. Der Umwandlungspreis ist der Nettoinventarwert pro Aktie der Aktienklasse des betreffenden Teilfonds veröffentlicht am nächstfolgenden, wie für jeden Teilfonds im Prospekt definierten, Bewertungstag, an dem der Umwandlungsantrag bei der Gesellschaft eingegangen ist und gegebenenfalls unter Anwendung der zum Zeitpunkt der Umwandlung letztbekannten Währungsumtauschkurse. Der Umwandlungsantrag muss bis zum jeweils vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegten Zeitpunkt am Bewertungstag bei der Gesellschaft eingegangen sein. Umwandlungsanträge, die nach dem festgelegten Zeitpunkt des entsprechenden Bewertungstages bei der Gesellschaft eingehen, werden so behandelt als seien diese erst am nächstfolgenden Bewertungstag bei der Gesellschaft eingegangen.

23.3. Umwandlungen werden ausschliesslich an Tagen ausgeführt an denen die betroffenen Aktienklassen der jeweiligen Teilfonds gleichzeitig bewertet werden.

23.4. Wandelt ein Anleger seine Aktien von einer Aktienklasse eines Teilfonds in eine andere Aktienklasse eines Teilfonds mit höherem Ausgabeaufschlag um, dann wird die positive Differenz dieser Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

23.5. Falls durch die Umwandlung von einigen Aktien einer bestimmten Klasse, die Anzahl von Aktien dieser Klasse eines Aktieninhabers unter den im Anhang zum Prospekt je Teilfonds und je Aktienklasse vorgegebenen Mindestwert fällt, oder falls ein solcher Mindestwert zum Zeitpunkt der Zeichnung nicht bestand und die Anzahl von Aktien dieser Anteilklasse eines Aktieninhabers unter dem im Anhang zum Prospekt je Teilfonds und je Aktienklasse bestimmten Mindestwert liegt, dann wird dieser Aktieninhaber behandelt, als ob er je nach Fall, die Umwandlung von sämtlichen von ihm gehaltenen Aktien dieser Klasse beantragt hat.

23.6. Der Verwaltungsrat kann bei umfangreichen Umwandlungsbegehren beschliessen, dass die Umwandlung aller oder einem Teil dieser Aktien hinausgeschoben wird für eine Zeitspanne, die der Verwaltungsrat im besten Interesse der Gesellschaft bestimmt. An dem Tag auf den dies aufgeschoben wurde, werden die Umwandlungsanträge prioritär zu später eingegangenen Anträgen behandelt.

### **Art. 24. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Jahres.

Die Konten der Gesellschaft werden in euro ausgedrückt. Falls es, wie in Artikel 5 vorgesehen, verschiedene Teilfonds und Aktienklassen gibt und falls die Konten innerhalb dieser Teilfonds und Klassen in anderen Währungen ausgedrückt sind, werden solche Konten in euro umgewandelt und zusammengerechnet, um so die Konten der Gesellschaft zu bestimmen.

### **Art. 25. Dividenden**

25.1. Die Hauptversammlung der Aktieninhaber wird, innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen, über die Resultate der Gesellschaft befinden und kann auf Vorschlag des Verwaltungsrates von Zeit zu Zeit Dividendenausschüttungen beschliessen oder den Verwaltungsrat dazu ermächtigen, solche Ausschüttungen vorzunehmen. Eine Entscheidung über die Ausschüttung von Dividenden auf Aktien einer Klasse welche sich auf eine spezifische Vermögensmasse bezieht, bedarf nur der Zustimmung, zu der obengenannten Mehrheit, der Eigner von Aktien der Klasse oder der Klassen welche sich auf diese Vermögensmasse beziehen.

25.2. Innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen können Zwischendividenden auf Aktien jeder Klasse auf Beschluss des Verwaltungsrats gezahlt werden.

25.3. Die Auszahlung der Dividenden, deren Ausschüttung beschlossen ist, kann in Euro oder in anderen vom Verwaltungsrat bestimmten frei konvertierbaren Währungen oder in Aktien der Gesellschaft geschehen, und zwar an den



Stellen und Zeitpunkten welche der Verwaltungsrat bestimmt. Der Verwaltungsrat ist befugt den Umwandlungskurs zur Umwandlung der Dividenden in die Auszahlungswährung endgültig zu bestimmen.

25.4. Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls dadurch das Kapital der Gesellschaft unter das gesetzlich vorgeschriebene Mindestkapital fällt.

25.5. Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass Dividenden automatisch wieder angelegt werden, gemäss und vorbehaltlich des Anlageziels- und der Beschränkungen der betroffenen Aktienklasse.

25.6. Die Zahlung von Dividenden an Aktieninhaber und die Zusendung des Bescheids betreffend einer Dividendenausschüttung werden an Aktieninhaber gemäss der vom Verwaltungsrat in Einklang mit Luxemburger Recht festgelegten Art getätigt. Nach Ermessen des Verwaltungsrats können Inhaberaktienzertifikate Gewinnanteilscheine sowie einen Erneuerungsschein zum Bezug weiterer Gewinnanteilscheine enthalten. In diesem Fall tragen die Gewinnanteilscheine und der Erneuerungsschein die gleiche Nummer wie die Aktienurkunde zu welcher sie gehören. Dividenden werden in einem solchen Fall gegen Vorlage der Gewinnanteilscheine ausgezahlt und eine solche Auszahlung gegen Vorlage beweist einwandfrei, dass die Gesellschaft ihre Verbindlichkeit erfüllt hat. Eine beschlossene, aber auf einen Inhaberaktienzertifikat während einer Periode von 5 Jahren nach dem Ausschüttungsdatum nicht ausgezahlte Dividende kann von dem Inhaber dieser Aktie nachher nicht mehr bezogen werden und fällt an die Gesellschaft zurück, wenn der Gewinnanteilschein für die Dividende nicht vorgelegt wurde. Das gleiche gilt für nicht eingelöste Dividenden aus Namensaktien. Von der Gesellschaft beschlossene und für Aktieninhaber verwahrte Dividenden werden nicht verzinst.

#### **Art. 26. Depotbank**

Die Gesellschaft wird einen Depotbankvertrag mit einer Bank abschliessen, welche den Bedingungen des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 entspricht (die «Depotbank») und welche gegenüber der Gesellschaft und deren Aktieninhaber die vom Gesetz vorgesehene Verantwortung übernimmt. Sämtliche Wertpapiere und andere Aktiva der Gesellschaft sind von oder unter der Kontrolle der Depotbank zu halten. Die an die Depotbank zu zahlenden Gebühren werden in dem Depotbankvertrag festgesetzt. Falls die Depotbank zurücktreten will, wird der Verwaltungsrat innerhalb von zwei Monaten ein anderes Finanzinstitut beauftragen, die Funktion der Depotbank zu übernehmen, und daraufhin werden die Verwaltungsratsmitglieder dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank ernennen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die Befugnisse, die Funktion der Depotbank zu beenden, aber sie müssen in einem Zeitraum von zwei Monaten eine neue Depotbank ernennen.

#### **Art. 27. Auflösung**

27.1. Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Aktionärsversammlung liquidiert, so wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren, die durch die Aktionärsversammlung bestimmt werden, durchgeführt. Der Umfang der Bevollmächtigung und die Entschädigung der Liquidatoren werden von der Aktionärsversammlung, die die Liquidation der Gesellschaft beschlossen hat, bestimmt.

27.2. Im Interesse der Aktionäre wird das Vermögen der Gesellschaft veräussert und der Nettoerlös (nach Abzug der Liquidationskosten und sonstiger Ausgaben) wird an die Aktionäre im Verhältnis der jeweils gehaltenen Aktien zurückgezahlt. Beträge, die aus der Liquidation der Gesellschaft stammen und die von den berechtigten Aktionären nicht eingefordert werden, werden nach Abschluss der Liquidation zugunsten der berechtigten Aktionäre bei der «Caisse des Consignations» in Luxemburg hinterlegt. Hinterlegte Beträge verfallen anschliessend entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes.

27.3. Ein Teilfonds kann durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft aufgelöst werden, wenn der Nettoinventarwert des Teilfonds unter 1.000.000,- Euro oder dessen Gegenwert in einer anderen Währung fällt, oder wenn der Impact politischer oder wirtschaftlicher Veränderungen die Entscheidung zur Liquidation des Teilfonds rechtfertigen oder, sofern erforderlich, die Liquidation im Interesse der Aktionäre oder der Gesellschaft erfolgt. In diesem Fall werden die Vermögenswerte des Teilfonds veräussert, die Kosten und Gebühren abgezogen und der Nettoerlös an die Aktionäre des Teilfonds im Verhältnis zu den gehaltenen Aktien zurückgezahlt. Die Auflösung des Teilfonds wird im Mémorial, im Luxemburger Wort sowie in anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Printmedien publiziert.

Beträge, die aus der Liquidation des Teilfonds stammen und die von den berechtigten Aktionären nicht eingefordert werden, werden nach Abschluss der Liquidation zugunsten der berechtigten Aktionäre, für eine Frist von sechs (6) Monaten bei der Depotbank hinterlegt; nach Ablauf dieser Frist werden die ausstehenden Beträge bei der «Caisse de Consignation» in Luxemburg hinterlegt. Hinterlegte Beträge verfallen anschliessend entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes.

27.4. Im Anschluss an die Entscheidung die Gesellschaft oder einen Teilfonds aufzulösen, werden, nach Publikation der Liquidationsmitteilung, keine Aktien der Gesellschaft beziehungsweise des betreffenden Teilfonds mehr ausgegeben, zurückgenommen oder gewandelt (es sei denn, alle Aktionäre können gleich behandelt werden). Alle zum Zeitpunkt der Mitteilung ausstehenden Aktien sind an der Liquidation der Gesellschaft oder des Teilfonds beteiligt.

27.5. Ein Teilfonds kann durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft mit einem anderen Teilfonds fusionieren, wenn der Nettoinventarwert des Teilfonds unter 1.000.000,- EUR oder dessen Gegenwert in einer anderen Währung fällt, oder wenn der Impact politischer oder wirtschaftlicher Veränderungen die Entscheidung zur Fusion des Teilfonds rechtfertigen oder, sofern erforderlich, die Fusion im Interesse der Aktionäre oder der Gesellschaft erfolgt. Die Fusion wird im Mémorial, im Luxemburger Wort sowie in anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Printmedien publiziert. Innerhalb einer Frist von einem Monat nach Publikation der Mitteilung hat jeder Aktionär des betroffenen Teilfonds das Recht den gebührenfreien Rückkauf seiner Aktien oder die gebührenfreie Umwandlung seiner Aktien in einen von der Fusion nicht betroffenen Teilfonds zu beantragen. Nach Ablauf dieser Frist ist die Fusionsentscheidung für alle Aktionäre, die ihr vorbeschriebenes Recht zum Rückkauf oder zur Umwandlung nicht in Anspruch genommen haben, verbindlich.

27.6. Ein Teilfonds kann in einen anderen Luxemburger Investmentfonds gemäss Teil II des Luxemburger Gesetzes über Investmentfonds durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft eingebracht werden, unter Berücksichti-



gung der Interessen der Aktionäre, wenn besondere Umstände, die ausserhalb Kontrolle des Verwaltungsrates liegen, eintreten, wie zum Beispiel politische, wirtschaftliche oder militärische Krisen oder wenn die vorherrschenden Marktbedingungen und sonstigen Rahmenbedingungen sich derartig auswirken, dass der Teilfonds nicht mehr wirtschaftlich effizient und / oder effektiv verwaltet werden kann. Die Einbringung wird im Mémorial, im Luxemburger Wort sowie in anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Printmedien publiziert. Innerhalb einer vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Frist, die nicht kürzer als ein Monat sein darf, nach Publikation der Mitteilung hat jeder Aktionär des betroffenen Teilfonds das Recht den gebührenfreien Rückkauf oder die gebührenfreie Umwandlung seiner Aktien zu beantragen. Nach Ablauf dieser Frist ist die Einbringungsentscheidung für alle Aktionäre, die ihr vorbeschriebenes Recht zum Rückkauf oder zur Umwandlung nicht in Anspruch genommen haben, verbindlich. Die Einbringung eines Teilfonds in einen Investmentfonds gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes über Investmentfonds ist nur verbindlich für die Aktionäre die der Einbringung ausdrücklich durch eine Aktionärsversammlung zugestimmt haben. Bei Einbringung des Teilfonds in einen anderen Luxemburger Investmentfonds ist die Bewertung der Vermögenswerte des Teilfonds vom Wirtschaftsprüfer zu prüfen und ein Prüfungsbericht ist zum Stichtag der Einbringung zu erstellen.

27.7. Ein Teilfonds kann in einen anderen Investmentfonds, welcher nach einem anderen als dem Luxemburger Recht verfasst ist, eingebracht werden unter der Bedingung, dass alle Aktionäre des Teilfonds der Einbringung einstimmig zugestimmt haben oder, dass ausschliesslich die Aktionäre, die der Einbringung zugestimmt haben, in den ausländischen Fonds eingebracht werden.

#### **Art. 28. Satzungsänderung**

Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Hauptversammlung der Aktieninhaber unter Beachtung der vom Luxemburger Gesetz vorgesehenen Bedingungen über Quorum und Mehrheitserfordernisse geändert werden. Eine Änderung, welche die Rechte der Inhaber von Aktien einer Klasse beeinträchtigt, muss ausserdem von einer Versammlung der Aktieninhaber der betroffenen Klasse unter Beachtung der Quorum- und Mehrheitserfordernisse genehmigt werden.

#### **Art. 29. Verschiedenes**

Alle in dieser Satzung nicht geregelten Angelegenheiten bestimmen sich nach dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 und dessen späteren Änderungen sowie dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für Gemeinsame Anlagen.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 30. September 2005.

Die erste Generalversammlung findet zum ersten Male am 20. Januar 2006 statt.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, dass die Aktien im BayernLB Hedge Fonds - Alpha 1 wie folgt gezeichnet wurden:

Aktieninhaber	Anzahl	Aktienklasse	Ausgabepreis
BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A.....	309	AL	100,-
Guy Schmit.....	1	AL	100,-
Total: .....	310	AL	100,-

Alle vorgenannten Aktien sind zu einem Ausgabepreis von hundert Euro (100,- EUR) pro Aktie gezeichnet und vollständig eingezahlt worden, so dass ab sofort der Gesellschaft ein Kapital von einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) zur Verfügung steht, was dem amtierenden Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

#### *Erklärung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr viertausendachthundert Euro zu deren Zahlung die Gründer sich persönlich verpflichten.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Die obengenannten Personen, welche das gesamte gezeichnete Kapital vertreten und welche die Versammlung als ordentlich einberufen ansehen, haben sofort eine Außerordentliche Generalversammlung der Aktieninhaber abgehalten und die folgenden Beschlüsse einstimmig gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Folgende Personen werden als Verwaltungsratsmitglieder ernannt:

a) Herr Dieter Burgmer, Mitglied des Vorstands BAYERISCHE LANDESBANK MÜNCHEN, geboren am 2. November 1960 in Leverkusen, (Bundesrepublik Deutschland), wohnhaft in D-81479 München, Krennerweg 4e, (Bundesrepublik Deutschland), welcher zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates ernannt wird;

b) Herr Henri Stoffel, Administrateur-Directeur BANQUE LBLux S.A., Luxembourg, geboren am 16. Juni 1949 in Esch-sur-Alzette, (Grossherzogtum Luxemburg), wohnhaft in L-5891 Fentingen, 24, rue Pierre Weydert, welcher zum Stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates ernannt wird;

c) Herr Alain Weber, Directeur BANQUE LBLux S.A., Luxembourg, geboren am 22. November 1959 in Esch-sur-Alzette, (Grossherzogtum Luxemburg), wohnhaft in L-4069 Esch-sur-Alzette, 19, rue Dr. Emile Colling;

d) Herr Michael O. Bentlage, Geschäftsführer BAYERN-INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT mbH, München, geboren am 6. November 1964 in Augsburg, (Bundesrepublik Deutschland), wohnhaft in D-86391 Stadtbergen, Mohnweg 2, (Bundesrepublik Deutschland).

Das Mandat der Verwaltungsratsmitglieder endet mit der Ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2010.

*Zweiter Beschluss*

Als Wirtschaftsprüfer wird die Gesellschaft mit beschränkter Haftung KPMG AUDIT, société à responsabilité limitée, mit Sitz in L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer, bestellt.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der Ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2006.

*Dritter Beschluss*

Der Gesellschaftssitz der Gesellschaft befindet sich in L-2180 Luxemburg, 3, rue Jean Monnet.

*Vierter Beschluss*

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die tägliche Geschäftsführung an Herrn Michael O. Bentlage, vorbenannt, und an Herrn Guy Schmit, directeur adjoint, BAYERN LB INTERNATIONAL FUND MANAGEMENT S.A., wohnhaft in L-1870 Luxemburg, 6, Kohlenberg, zu übertragen.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, namens handelnd wie hiavor erwähnt, dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterschrieben.

Gezeichnet: A. Weber, G. Schmit, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 27 avril 2005, vol. 531, fol. 45, case 8. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, den 27. April 2005.

J. Seckler.

(034640.3/231/850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2005.

**SSCP COATINGS, Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: CHF 5,064,800.**

Registered office: L-1025 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 101.097.

In the year two thousand and five, on the sixteenth of February.

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of SSCP Coatings, a private limited liability company («société à responsabilité limitée»), having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, B.P. 2501, L-1025 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B. 101.097 and incorporated under the Luxembourg law, pursuant to a deed of the Luxembourg notary Elvinger, pre-named, dated 29 April 2004 and whose articles of association have been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial C») under number 776 dated 28 July 2004 (page 37203) (the «Company»)

The articles of incorporation of the Company (the «Articles») have been amended pursuant to notarial deeds drawn up by the Luxembourg Notary Joseph Elvinger dated 12 October and 6 December 2004, not yet published in the Mémorial C.

The meeting is presided by Hubert Janssen, jurist, residing at Torgny in Belgium who appoints as secretary Rachel Uhl, jurist, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Rachel Uhl, pre-named.

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

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxy ne varietur will be registered with this deed.

II. It appears from the attendance list, that the fifty thousand six hundred forty eight (50,648) ordinary shares, representing the entirety of the statutory capital of the Company, are represented in this extraordinary general assembly. The shareholders declare having been informed on the agenda of the meeting on beforehand and waived all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforesaid agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1) To resolve to increase the share capital of the Company with three hundred twenty five thousand one hundred Swiss Francs (CHF 325,100.-) in order to raise it from its current amount of five million sixty-four thousand and eight hundred Swiss Francs (CHF 5,064,800.-) to five million three hundred eighty-nine thousand nine hundred Swiss Francs (CHF 5,389,900.-) by creating and issuing three thousand two hundred fifty-one (3,251) new ordinary shares, with a per value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-), each, subject to the payment of a global share premium in the amount of three hundred forty-one thousand eight hundred thirty-seven Swiss Francs (CHF 341,837.-);

2) To waive the preferential rights of subscription of the existing shareholders with respect to the increase of share capital reserved to BODYCOTE INTERNATIONAL plc, a company incorporated and organised under the laws of Eng-

land and Wales, having its registered office at Hulley Road, Hurdsfield, Macclesfield Cheshire, SK10 2SG, United Kingdom and registered under number 519057 (hereafter referred to as BODYCOTE);

3) To record the subscription of three thousand two hundred fifty one (3,251) new ordinary shares by BODYCOTE and payment of such new shares together with the share premium by contribution in cash;

4) To amend article 5.1 of the Articles regarding the share capital, so as to reflect the taken decisions and which shall now read as follows:

«5.1 The issued share capital of the Company is fixed at five million three hundred eighty-nine thousand nine hundred Swiss Francs (CHF 5,389,900) consisting of fifty-three thousand eight hundred ninety-nine (53,899) registered ordinary shares (the «Shares») each with a par value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-) all of which have been fully paid in.»

5) Decision to appoint Bruno Bagnouls as new manager of the Company;

6) Decision to set the duration of the mandate of Bruno Bagnouls to five (5) years, ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010;

7) Miscellaneous.

After deliberation, the following resolution were taken unanimously and in compliance with Article 16 of the Articles:

*First resolution*

The shareholders unanimously resolve to increase the share capital of the Company with three hundred twenty-five thousand one hundred Swiss Francs (CHF 325,100.-) in order to raise it from its current amount of five million sixty-four thousand and eight hundred Swiss Francs (CHF 5,064,800.-) to five million three hundred eighty-nine thousand nine hundred Swiss Francs (CHF 5,389,900.-) by creating and issuing three thousand two hundred fifty-one (3,251) new ordinary shares, with a per value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-), each, subject to the payment of a global share premium in the amount of three hundred forty-one thousand eight hundred thirty-seven Swiss Francs (CHF 341,837.-).

*Second resolution*

The shareholders being:

STIRLING SQUARE CAPITAL PARTNERS II LP, a limited partnership established under the laws of England, having its registered office at 26 New Street, St. Helier, Jersey, JE2 3RA;

MERLIN OFFSHORE Ltd., having its registered office at Trident Chambers, Wichkams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

Mr Jakob Förschner, an individual residing at 24 Carlisle Mansions, Carlisle Place, London, SW1P 1EZ, United Kingdom;

NAAIKOKS Ltd., having its registered office at 9 Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

SIXTY-THREE BR CHARITABLE TRUST, having its registered office at The BANK OF BERMUDA LIMITED, 6 Front Street, Hamilton, HM 11 Bermuda;

SPRINGWATER CAPITAL INC., having its registered office at P.O. Box 25, Britannic House, Providenciales, Turks & Caicos Islands, British West Indies;

ALLIANZ CAPITAL PARTNERS GmbH, a limited liability company (GmbH) established under the laws of Germany, having its registered office at Theresienstrasse 6-8, 80333 München, Germany, registered under HRB 119225 in the commercial register of the local court (Amtsgericht) Munich;

Dr. Marco Marchetti, an individual residing at Baarerstraße 16, 6300 Zug, Switzerland;

Mr Maximilian Grafmüller, an individual residing at 45 Rosebury Road, Fulham, London SW6 2NQ, United Kingdom;

Mr Rajiv Ahuja, an individual residing at 416 Arlington Ave, Rochester Hills, MI 48307, United States of America;

Mr Eric Denisse, an individual residing at Le Bonnard, 36290 Frontonas, France;

Mr Renato Bonetti, an individual residing at Haldenstrasse 452, 4652 Winznau, Switzerland;

Dr. Carole Ackermann, an individual residing at Alte Landstrasse 53, 8802 Kilchberg, Switzerland; and

Mrs Deborah Blair, an individual residing at 2227 Highland Parkway, St Paul Minnesota 55116, United States of America;

declare to waive their right to claims and the preferential rights of subscription, as evidence by theirs respective proxy, which shall remain attached to the present minutes.

*Third resolution*

The shareholders record the subscription and the liberation by cash as it follows:

Bodycote, prenamed, is here represented by Mr Hubert Janssen, pursuant a proxy dated 10 February 2005, who, after having stated that its principal has full knowledge of the Articles, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of three thousand two hundred fifty-one (3,251) new ordinary shares for the total amount fully paid up by contribution in cash of three hundred twenty-five thousand one hundred Swiss Francs (CHF 325,100.-) subject to the payment of a global share premium in the amount of three hundred forty-one thousand eight hundred thirty-seven Swiss Francs (CHF 341,837.-).

A blocking certificate certifying that the amount of six hundred sixty-six thousand nine hundred thirty-seven Swiss Francs (CHF 666,937.-) has been credited on the bank account of the Company remains attached to the minutes.

*Fourth resolution*

The shareholders unanimously resolve to amend article 5.1 of the Articles regarding the share capital, so as to reflect the taken decision and which shall read as follows:

«5.1 The issued share capital of the Company is fixed at five million three hundred eighty-nine thousand nine hundred Swiss Francs (CHF 5,389,900) consisting of fifty-three thousand eight hundred ninety-nine (53,899) registered ordinary shares (the «Shares») each with a par value of one hundred Swiss Francs (CHF 100.-) all of which have been fully paid in.»

*Fifth resolution*

The shareholders unanimously resolve to appoint Bruno Bagnouls as new manager of the Company:

Bruno Bagnouls has declared that he accepts his mandate as evidenced in his acceptance letter that shall remain attached to the present minutes.

*Sixth resolution*

The Shareholders unanimously resolve to set the duration of the mandate of Bruno Bagnouls at five (5) years, ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2010.

*Costs*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately ten thousand euros.

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

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

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille cinq, le seize février.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de SSCP COATINGS, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, B.P. 2501, L-1025 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au registre de commerce et sociétés à Luxembourg sous le numéro B 101.097 et constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire luxembourgeois Elvinger, précité, le 29 avril 2004 et dont les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial C») sous le numéro 776 du 28 juillet 2004 (page 37203)(la «Société»).

Les statuts de la Société (les «Statuts») ont été modifiés en vertu d'actes reçus par le notaire luxembourgeois Joseph Elvinger en date des 12 octobre et 6 décembre 2004, non encore publiés au Mémorial C.

L'assemblée est présidée par Hubert Janssen demeurant à Torgny, Belgique, lequel désigne comme secrétaire, Rachel Uhl, demeurant à Luxembourg, Grand-Duché of Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Rachel Uhl, précitée.

Le bureau de l'assemblée ainsi constitué, le Président déclare et 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 ne varietur, une fois signées par les associés ou leur mandataire, les membres du bureau et le notaire, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'a de.

II. Il ressort de la liste de présence que les cinquante mille six cent quarante-huit (50.648) parts sociales ordinaires, représentant l'intégralité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que, les associés ayant été informés de l'agenda et nous ayant dispensé des convocations et formalités requises, l'assemblée peut délibérer et décider valablement sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour:*

1. Décider d'augmenter le capital de la Société d'un montant de trois cent vingt-cinq mille cent Francs suisses (CHF 325.100,-) pour le porter de son montant actuel de cinq millions soixante-quatre mille huit cents Francs suisses (5.064.800,- CHF) au montant de cinq million trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cents Francs suisses (5.389.900,- CHF) par la création et l'émission de trois mille deux cent cinquante et un (3.251) nouvelles parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale de cent Francs suisses (100,- CHF) chacune, sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de trois cent quarante et un mille huit cent trente-sept Francs suisses (341.837,- CHF);

2. Renoncer aux droits de souscription préférentiels des associés existants concernant l'augmentation du capital réservée à BODYCOTE INTERNATIONAL plc, une société constituée et organisée sous le droit d'Angleterre et de Galles, ayant son siège social à Hulley Road, Hurdsfield, Macclesfield Chesfire, SK10 2SG, United Kingdom et immatriculée sous le numéro 519057 (ci-après dénommée BODYCOTE);

3. Enregistrer la souscription de trois mille deux cent cinquante et un (3.251) nouvelles parts sociales ordinaires par BODYCOTE et la libération de ces nouvelles parts sociales, ensemble avec la prime d'émission, par des apports en numéraire;

4. Modifier l'article 5.1 des Statuts relatif au capital social, afin de refléter les décisions prises, lequel sera rédigé tel que libellé ci-après

«5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à cinq million trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cents Francs Suisses (5.389.900,- CHF) représenté par cinquante trois mille huit cent quatre-vingt-dix-neuf (53.899) parts sociales

ordinaires (ci-après les «Parts Sociales») d'une valeur nominale de cent Francs suisses (100,- CHF) chacune ayant été entièrement libérée.»

5. Nomination de Bruno Bagnouls en tant que nouveau gérant de la Société;

6. Décision de fixer la durée du mandat de Bruno Bagnouls à cinq (5) ans, prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle des associés devant être tenu en 2010;

7. Divers.

Après délibération, les résolutions suivantes ont été adoptées à l'unanimité en application de l'article 16 des Statuts

*Première résolution*

Les associés décident- d'augmenter le capital de la Société d' un montant de trois cent vingt-cinq mille cent Francs suisses (CHF 325.100,-) pour le porter de son montant actuel de cinq millions soixante-quatre mille huit cents Francs suisses (5.064.800,- CHF) au montant de cinq million trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cents Francs suisses (5.389.900,- CHF) par la création et l'émission de trois mille deux cent cinquante et un (3.251) nouvelles parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale de cent Francs suisses (100,- CHF) chacune, sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de trois cent quarante et un mille huit cent trente-sept Francs suisses (341.837,- CHF).

*Deuxième résolution*

Les associés, à savoir:

- STIRLING SQUARE CAPITAL PARTNERS II LP, une limited partnership constituée sous le droit anglais, ayant son siège social à 26 New Street, St. Helier, Jersey, JE2 3RA;

- MERLIN OFFSHORE Ltd., ayant son siège social à Trident Chambers, Wichkams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

- M. Jakob Förschner, une personne physique résidant à 24 Carlisle Mansions, Carlisle Place, London, SW1P 1EZ, United Kingdom;

- NAAIKOKS Ltd., ayant son siège social à 9 Columbus Centre, Pelican Drive, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;

- SIXTY-THREE BR CHARITABLE TRUST, ayant son siège social auprès de The BANK OF BERMUDA LIMITED, 6 Front Street, Hamilton, HM 11 Bermuda;

- M. Maximilian Grafmüller, une personne physique résidant à 45 Rosebury Road, Fulham, London SW6 2NQ, United Kingdom;

- SPRINGWATER CAPITAL Inc., ayant son siège social au P.O. Box 25, Britannic House, Providenciales, Turks & Caicos Islands, British West Indies;

- ALLIANZ CAPITAL PARTNERS GmbH, une société à responsabilité limitée (GmbH constituée sous le droit allemand, ayant son siège social à Theresienstrasse 6-8, 80333 München, Germany, inscrite sous le numéro HRB 119225 au registre de commerce du tribunal local (Amtsgericht) de Munich;

- Dr. Marco Marchetti, une personne physique résidant à Baarerstraße 16, 6300 Zug, Switzerland;

- M. Rajiv Ahuja, une personne physique résidant à 416 Arlington Ave, Rochester Hills, MI 48307, United States;

- M. Eric Denisse, une personne physique résidant au Le Bonnard, 36290 Frontonas, France;

- M. Renato Bonetti, une personne physique résidant à Haldenstrasse 452, 4652 Winznau, Switzerland;

- Dr. Carole Ackermann, une personne physique résidant à Alte Landstrasse 53, 8802 Kilchberg, Switzerland,

- Mme Deborah Blair, une personne physique résidant à 2227 Highland Parkway, St Paul Minnesota 55116, United States;

Déclarent renoncer à leurs droits de souscription préférentiels concernant l'augmentation de capital dont il est question ci-dessus, tel qu'il est établi par leurs procurations respectives, lesquelles resteront attachées aux présentes.

*Troisième résolution*

Les associés enregistrent la souscription et la libération en numéraire comme suit

BODYCOTE, prédésigné, est ici représentée par M. Hubert Janssen, en vertu d'une procuration établie le 10 février 2005, après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de trois mille deux cent cinquante et un (3.251) nouvelles parts sociales entièrement libérées moyennant apport en numéraire pour le montant de trois cent vingt-cinq mille cent Francs suisses (CHF 325.100,-) sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale du montant de trois cent quarante et un mille huit cent trente-sept Francs suisses (341.837,- CHF).

Un certificat de blocage attestant du versement de la somme de six cent soixante-six mille neuf cent trente-sept Francs suisses (666.937,- CHF) sur le compte bancaire de la Société, restera annexé aux présentes.

*Quatrième résolution*

Les associés décident de modifier l'article 5 des Statuts de la Société relatif au capital social, afin de refléter les décisions prises, lequel sera dorénavant rédigé comme suit

«5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à cinq million trois cent quatre-vingt-neuf mille neuf cents Francs Suisses (5.389.900,- CHF) représenté par cinquante-trois mille huit cent quatre-vingt-dix-neuf (53.899) parts, sociales ordinaires (ci-après les «Parts Sociales») d'une valeur nominale de cent Francs Suisses (100,- CHF) chacune ayant été entièrement libérée.»

*Cinquième résolution*

Les associés décident de nommer Bruno Bagnouls en tant que nouveau gérant de la Société:

Bruno Bagnouls, précité, a déclaré accepter le mandat tel qu'exposé dans sa lettre d'acceptation qui rester a attachée au présent procès-verbal.



*Sixième résolution*

Les associés décident à l'unanimité de fixer la durée du mandat de Bruno Bagnouls à cinq (5) ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle des associés à tenir en 2010.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ dix mille euros.

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2005, vol. 147S, fol. 16, case 4. – Reçu 4.312,64 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 mars 2005.

J. Elvinger.

(034730.3/211/246) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2005.

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

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R. C. Luxembourg B 105.133.

—  
STATUTS

L'an deux mille quatre, le quinze décembre.

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

Ont comparu:

1.- La société anonyme holding COPIRO HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

2.- La société GLYNDALE INVESTMENTS Ltd, ayant son siège social à Tortola (BVI), PO Box 3186, Abbott Building, Main Street, Road Town;

Ici représentées par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de procurations sous seing privé, lesquelles, paraphées ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

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

**Titre 1<sup>er</sup>. Dénomination, Siège, Objet, Durée****Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

1.1. Une société anonyme luxembourgeoise est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

1.2. La société adopte la dénomination ARMSTRONG INTERNATIONAL S.A.

**Art. 2. Siège social**

2.1. Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

2.2. La société peut également par décision du conseil d'administration, créer, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, des filiales, agences ou succursales.

2.3. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera faite par le conseil d'administration.

**Art. 3. Objet.** La société a pour objet la mise en valeur et l'exploitation de marques.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

**Art. 4. Durée**

4.1. La société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La société peut être dissoute à tout moment par décision des actionnaires délibérant aux conditions requises pour une modification statutaire.

## Titre II. Capital

**Art. 5. Capital social.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros), divisé en 1.000 (mille) actions d'une valeur nominale de EUR 31,- (trente et un euros) chacune.

### Art. 6. Modification du capital social

6.1. Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décisions de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

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

**Art. 7. Versements.** Les versements à effectuer sur les actions non entièrement libérées lors de leur souscription se feront aux époques et aux conditions que le conseil d'administration déterminera dans ces cas. Tout versement appelé s'impute à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

**Art. 8. Nature des actions.** Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

**Art. 9. Cession d'actions.** Il n'existe aucune restriction statutaire quant aux transactions ou aux cessions d'actions de la société.

## Titre III. Administration, Direction, Surveillance

### Art. 10. Conseil d'administration

10.1. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

10.2. Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale annuelle pour une durée qui ne peut dépasser six ans. Ils sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale.

10.3. En cas de vacance du poste d'un administrateur nommé par l'assemblée générale pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

### Art. 11. Réunions du conseil d'administration

11.1. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. Le premier président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

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

11.3. Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

11.4. Les administrateurs peuvent émettre leur vote par voie circulaire.

11.5. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, télégramme ou télex, les trois derniers étant à confirmer par écrit.

11.6. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par tous les membres présents aux séances.

11.7. Des extraits seront certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

**Art. 12. Pouvoirs généraux du conseil d'administration.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus et exclusifs pour faire tous les actes d'administration et de gestion qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les présents statuts à l'assemblée générale.

### Art. 13. Délégation de pouvoirs

13.1. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la société, entendue dans son sens le plus large, à des administrateurs ou à des tiers qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société.

13.2. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

13.3. Le premier administrateur-délégué peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

**Art. 14. Représentation de la société.** Vis-à-vis des tiers, la société est en toutes circonstances représentée dans le cadre de son objet social par la signature conjointe de deux administrateurs dont obligatoirement celle de l'administrateur-délégué ou par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

### Art. 15. Commissaire aux comptes

15.1. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale.

15.2. La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

## Titre IV. Assemblée Générale

### Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale

16.1. L'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

16.2. Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions sont prises à la majorité simple des voix émises.

**Art. 17. Endroit et date de l'assemblée générale ordinaire.** L'assemblée générale annuelle se réunit chaque année dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations le dernier vendredi du mois de juillet à 10.00 heures.

**Art. 18. Autres assemblées générales.** Le conseil d'administration ou le commissaire peut convoquer d'autres assemblées générales. Elles doivent être convoquées sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

**Art. 19. Votes.** Chaque action donne droit à une voix.

#### **Titre V. Année Sociale, Répartition des Bénéfices**

##### **Art. 20. Année sociale**

20.1. L'année sociale commence le premier janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

20.2. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes.

Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société, un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire, aux commissaires qui commenteront ces documents dans leur rapport.

##### **Art. 21. Répartition de bénéfices**

21.1. Chaque année cinq pour cent au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

21.2. Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets.

21.3. Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

#### **Titre VI. Dissolution, Liquidation**

##### **Art. 22. Dissolution, Liquidation**

22.1. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des statuts.

22.2. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Titre VII. Disposition Générale**

**Art. 23. Disposition générale.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

##### *Dispositions transitoires*

A titre transitoire, le premier exercice social débute le jour de la constitution et prend fin le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale ordinaire aura lieu en 2005.

##### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les 1.000 (mille) actions comme suit:

1.- COPIRO HOLDING S.A.: .....	999 actions
2.- GLYNDALE INVESTMENTS Ltd: .....	1 action
Total: mille actions .....	1.000 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

##### *Déclaration*

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

##### *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 sa constitution, est évalué sans nul préjudice à mille cinq cents euros.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité, les décisions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

2.- Sont appelés aux fonctions d'administrateurs pour une durée de six ans:

a) Monsieur Bruno Rochelle, demeurant à 63-65, rue de Merl à L-2146 Luxembourg;

b) Monsieur Jean-Marc Faber, expert comptable, demeurant à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl;

c) Monsieur Christophe Mouton, employé privé, demeurant professionnellement à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl;

Monsieur Bruno Rochelle, prénommé, est nommé administrateur-délégué, lequel peut engager la société par sa seule signature.

3.- Est appelé aux fonctions de commissaire pour la même période:

Monsieur Stéphane Best, employé privé, demeurant professionnellement à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

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

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2004, vol. 146S, fol. 20, case 6. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 décembre 2004.

J. Elvinger.

(000673.3/211/165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2005.

**RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 105.130.

—  
STATUTES

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared:

CLAMAX INVESTMENT S.A., established in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, here represented by Mrs. Valérie Ingelbrecht, private employee, with professional address in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg on December 14, 2004.

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

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited company, which is hereby incorporated.

**Art. 1.** There is formed by the present appearing party mentioned above and all persons and entities who may become partners in the future, a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law dated 10th August, 1915 on commercial companies, as well as by the present articles (hereafter the «Company»).

**Art. 2.** The object of the Company is the acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other undertakings and companies either Luxembourg or foreign as well as the management, control, and development of these participations. The Company may also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or otherwise.

The Company may also acquire and develop all patents, trademarks and other intellectual and immaterial right as well as any other rights connected to them or which may complete them.

The Company can borrow in any form and in particular by way of bond issue, convertible or not, bank loan or shareholder's loan, and grant to other companies in which it has or not direct or indirect participating interests, any support, loans, advances or guarantees.

Moreover, the Company may have an interest in any securities, cash deposits, treasury certificates, and any other form of investment, in particular shares, bonds, options or warrants, to acquire them by way of purchase, subscription or by any other manner, to sell or exchange them.

It may carry out any industrial, commercial, financial, movable or real estate property transactions which are directly or indirectly in connection, in whole or in part, with its corporate object.

It may carry out its object directly or indirectly on its behalf or on behalf of third parties, alone or in association by carrying out all operations which may favour the aforementioned object or the object of the companies in which the Company holds interests.

Generally, the Company may take any controlling or supervisory measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment of its object; it may also accept any mandate as director in any other companies Luxembourg or foreign, remunerated or not.

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

**Art. 4.** The Company will have the name RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners.

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

**Art. 6.** The Company's subscribed share capital is fixed at twelve thousand five hundred euros (12,500.- EUR) represented by five hundred (500) shares having a nominal value of twenty-five euros (25.- EUR) per share.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders meeting, in accordance with article 14 of these articles of association.

**Art. 8.** 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. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** In case of a single partner, the Company's shares held by the single partner are freely transferable.

In the case of plurality of partners, the shares held by each partner may be transferred by application of the requirements of article 189 of the law of 10th August, 1915 on commercial companies.

**Art. 11.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single partner or of one of the partners will not bring the Company to an end.

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by the general shareholder meeting, by a decision adopted by partners owning more than half of the share capital.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

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

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the jointly signature of two members of the board of managers. The board of managers may elect among its members a general manager who may bind the Company by his sole signature, provided he acts within the limits of the powers of the board of managers.

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

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

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

In case of plurality of managers, written notices of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by cable, telegram, telefax or telex, at least 24 hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed 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 cable, telegram, telefax or telex another manager as his proxy. Managers may also cast their vote by telephone confirmed in writing. The board of managers can deliberate or act validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case it shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 13.** 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.

**Art. 14.** The single partner assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of partners, each partner may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by the majority of the partners owning at least three quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the law of 10th August, 1915, as amended.

**Art. 15.** The Company's year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 16.** Each year, with reference to 31st December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the company's assets and liabilities.

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

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholders commensurate to his/their share holding in the Company. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

**Art. 18.** At the time of winding up the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the partners who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the law of 10th August, 1915, as amended, for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.



*Subscription and payment*

All shares have been subscribed as follows:

CLAMAX INVESTMENT S.A. .... 500 shares

All shares have been fully paid-up by contribution in cash, so that the sum of twelve thousand five hundred euros (12,500.- EUR) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

*Transitory provision*

The first financial year shall begin today and it shall end on 31st December, 2005.

*Estimate of costs*

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

*Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation, the shareholder representing the entire subscribed capital of the Company has herewith adopted the following resolutions:

1) The number of managers is set at four. The meeting appoints as managers of the Company for an unlimited period of time:

Alain Heinz, commercial director, residing professionally 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

Joseph Mayor, company director, residing professionally 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

Peter Blauw, company director, residing professionally c/o Five Mounts Advisors BV, Haaksbergweg 59, 1101 CR Amsterdam ZO, The Netherlands,

Mehmet Eskici, company director, residing professionally c/o The Rixos Group, Caglayan Mah. Barinaklar Bulvari 65, 07230 Antalya, Turkey.

2) The registered office is established in L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

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

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

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

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

L'an deux mille quatre, le vingt décembre.

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

A comparu:

CLAMAX INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, ici représentée par Madame Valérie Ingelbrecht, employée privée, ayant son adresse professionnelle 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration donnée le 14 décembre 2004.

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par le comparant et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts (ci-après la Société).

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

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

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de RIXOS - FMP HOLDING, S.à r.l.

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

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

La Société peut ouvrir des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 14 des présents statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales peuvent être cédées, à condition d'observer les exigences de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un Conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Vis-à-vis des tiers, le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, de la compétence du Conseil de gérance.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de gérance. Le Conseil de gérance peut élire parmi ses membres un gérant-délégué qui aura le pouvoir d'engager la Société par la seule signature, pourvu qu'il agisse dans le cadre des compétences du Conseil de gérance.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du Conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du Conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, au moins 24 heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au Conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de gérance. Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Les gérants peuvent également voter par appel téléphonique, à confirmer par écrit. Le Conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de gérance. Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, 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.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que par l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

**Art. 15.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente-et-un décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, au trente-et-un décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire et du bilan.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra décider de verser un dividende intérimaire.

**Art. 18.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi du 10 août 1915.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été souscrites par:

CLAMAX INVESTMENT S.A. .... 500 parts sociales

Toutes les parts ont été intégralement libérées par apport en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2005.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement à mille deux cent cinquante euros (1.250,- EUR).

#### *Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé préqualifié représentant la totalité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes:

1) Les membres du conseil de gérance sont au nombre de quatre. Sont nommés membres du conseil de gérance pour une durée indéterminée:

Alain Heinz, Directeur Commercial, résidant professionnellement 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

Joseph Mayor, administrateur de société, demeurant professionnellement 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

Peter Blauw, administrateur de société, demeurant professionnellement c/o Five Mounts Advisors BV, Haaksbergweg 59, 1101 CR Amsterdam ZO, Pays-Bas,

Mehmet Eskici, administrateur de société, demeurant professionnellement c/o The Rixos Group, Caglayan Mah.Barinaklar Bulvari 65, 07230 Antalya, Turquie.

2) Le siège social de la société est établi à 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

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

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

Signé: V. Ingelbrecht, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 décembre 2004, vol. 429, fol. 87, case 10. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé):* A. Muller.

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

Mersch, le 24 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(000683.3/242/287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2005.

**WP LUXCO III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 87.399.

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

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

There appeared:

WP LUXCO II, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, incorporated and existing under Luxembourg Law, established and having its registered office at 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the trade and companies' register of Luxembourg under section B number 87.398, duly represented by Ms Ute Bräuer, Maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on November 18, 2004,

being the sole shareholder of WP LUXCO III, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, with registered office at 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the trade and companies' register of Luxembourg under section B number 87.399, incorporated pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, on 15 May 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, of 27 July 2002, number 1138.

The Articles of Incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a notarial deed on the 23 July 2004, published in the Mémorial C number 1012 of 11 October 2004.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

The appearing party representing the whole corporate capital then deliberates upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Increase of the share capital from its present amount of seven million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 7,137,500.-) represented by seventy-one thousand three hundred and seventy-five (71,375) shares of one hundred euros (EUR 100.-) each, by payment in cash of six million euros (EUR 6,000,000.-) up to thirteen million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 13,137,500.-) by the issue of sixty thousand (60,000) shares of a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each.

2. Subsequent amendment of article 6 of the articles of incorporation of the Company, that now reads as follow:

«**Art. 6.** The Company's share capital is fixed at thirteen million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 13,137,500.-) represented by one hundred thirty-one thousand three hundred seventy-five (131,375) shares of one hundred euros (EUR 100.-) each, all fully paid-up and subscribed.»

and has taken the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder decides to increase the subscribed share capital of the Company from its present amount of seven million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 7,137,500.-) represented by seventy-one thousand three hundred and seventy-five (71,375) shares of one hundred euros (EUR 100.-) each, by payment in cash of six million euros (EUR 6,000,000.-), up to thirteen million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 13,137,500.-) by the issue of sixty thousand (60,000) shares of a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each.

All the shares are entirely subscribed by the sole shareholder WP LUXCO II, S.à r.l., as aforementioned, here represented by Ms Ute Bräuer, prenamed.

All the issued shares are fully paid up by the same prenamed subscriber by a contribution in cash so that the amount of six million euros (EUR 6,000,000.-) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary.

*Second resolution*

Further to the foregoing resolution, Article six (6) of the Company's Articles of Association is amended and will now read as follows:

«**Art. 6.** The Company's share capital is fixed at thirteen million one hundred thirty-seven thousand five hundred euros (EUR 13,137,500.-) represented by one hundred thirty-one thousand three hundred seventy-five (131,375) shares of one hundred euros (EUR 100.-) each, all fully paid-up and subscribed.»

*Estimation of costs*

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of this increase of capital, is approximately at EUR 64,000.

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon closed.

The undersigned notary, who has personal knowledge of the English language, herewith states that on request of the appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof this deed was drawn up in Luxembourg on the date set at the beginning of this document.

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

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

L'an deux mille quatre, le dix-neuf novembre.

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

A comparu:

WP LUXCO II, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie par le droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 87.398, ici représentée par Madame Ute Bräuer, Maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 novembre 2004,

étant la seule associée de WP LUXCO III, S.à r.l., (la «Société») une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 87.399, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 15 mai 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 27 juillet 2002, numéro 1138.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 23 juillet 2004, publié au Mémorial C, numéro 1012 du 11 octobre 2004;

La prédite procuration signée ne varietur par la mandataire de la partie comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a délibéré sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social pour le porter de son montant actuel de sept millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 7.137.500,-) représenté par soixante et onze mille trois cent soixante-quinze (71.375) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-), chacune par paiement en numéraire de six millions d'euros (EUR 6.000.000,-), à treize millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 13.137.500,-) par l'émission de soixante mille (60.000) parts sociales, chacune ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-).

2. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à treize millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 13.137.500,-) représenté par cent trente et un mille trois cent soixante-quinze (131.375) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

et a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associée unique décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société pour le porter de son montant actuel de sept millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 7.137.500,-) représenté par soixante et onze mille trois cent soixante-quinze (71.375) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-), chacune par paiement en numéraire de six millions d'euros (EUR 6.000.000,-) à treize millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 13.137.500,-) par l'émission de soixante mille (60.000) parts sociales, chacune ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-).

Toutes les parts sociales nouvelles sont intégralement souscrites par la seule associée WP LUXCO II, S.à r.l. mentionnée ci avant, ici représentée par Madame Ute Bräuer, prénommée.

Toutes les parts sociales ainsi émises ont été entièrement libérées par le même souscripteur susnommé par un apport en numéraire, de sorte que la somme de six millions d'euros (EUR 6.000.000,-) est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'Article six (6) des statuts de la Société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à treize millions cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 13.137.500,-) représenté par cent trente et un mille trois cent soixante-quinze (131.375) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital est évalué à la somme de EUR 64.000,-.

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

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

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

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

Signé: U. Bräuer, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 25 novembre 2004, vol. 429, fol. 46, case 7. – Reçu 60.000 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 21 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(005993.3/242/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.



**WP LUXCO III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 87.399.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005994.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 53.346.

L'an deux mille quatre, le trois décembre.

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

A comparu:

Monsieur Filippo Comparetto, employé privé, demeurant à Hunsdorf,

agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société anonyme holding STANDALL HOLDING S.A., ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 53.346.

en vertu d'une résolution du Conseil d'Administration prise en sa réunion du 17 novembre 2004.

Le procès-verbal de cette réunion restera, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire, annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

1) La société anonyme STANDALL HOLDING S.A. a été constituée suivant acte notarié, en date du 6 décembre 1995, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 107 du 1<sup>er</sup> mars 1996 et les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 3 septembre 2004.

2) Le capital social de la société est actuellement fixé à huit cent quatre-vingt mille euros (EUR 880.000,-) représenté par mille cent (1.100) actions d'une valeur nominale de huit cents euros (EUR 800,-) chacune.

3) Conformément à l'article 3 des statuts, le capital social souscrit pourra être augmenté jusqu'à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-), le cas échéant par l'émission d'actions nouvelles de huit cents euros (EUR 800,-) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera et à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires.

4) Par décision du 17 novembre 2004, le Conseil d'Administration a décidé de procéder à la réalisation d'une première tranche d'augmentation de capital dans le cadre du capital autorisé à concurrence de quatre cent mille euros (EUR 400.000,-) pour porter le capital souscrit ainsi de son montant actuel de huit cent quatre-vingt mille euros (EUR 880.000,-) à un million deux cent quatre-vingt mille euros (EUR 1.280.000,-) par la création et l'émission de cinq cents (500) actions nouvelles d'une valeur nominale de huit cents euros (EUR 800,-) chacune.

Les cinq cents (500) actions nouvelles sont souscrites par la société INTER PORTFOLIO S.A., établie à Tortola, Road Town, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Filippo Comparetto, prénommé, en vertu d'une déclaration de souscription du 17 novembre 2004, ci-annexée, l'autre actionnaire ayant renoncé à son droit de souscription préférentiel.

Les actions ainsi souscrites ont été entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de quatre cent mille euros (EUR 400.000,-) a été mise à la disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné, qui le constate expressément.

5) A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, le premier alinéa et la première phrase du quatrième alinéa de l'article 3 des statuts sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 3, premier alinéa.** Le capital social est fixé à un million deux cent quatre-vingt mille euros (EUR 1.280.000,-) représenté par mille six cents (1.600) actions d'une valeur nominale de huit cents euros (EUR 800,-) chacune.»

«**Quatrième alinéa, 1<sup>ère</sup> phrase.** Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social pour le porter jusqu'à EUR 5.000.000,- (cinq millions d'euros) le cas échéant par l'émission d'actions nouvelles avec une valeur nominale de EUR 800,- (huit cents euros) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.»

*Evaluation des frais*

Le comparant évalue le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de EUR 5.800,-.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, date qu'en tête.

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

Signé: F. Comparetto, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 10 décembre 2004, vol. 429, fol. 64, case 6. – Reçu 4.000 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005995.3/242/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 53.346.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Mersch, le 11 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005996.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

**FIGEST S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 17.923.

L'an deux mille quatre, le vingt décembre.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding FIGEST S.A., avec siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, constituée suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 23 décembre 1980, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 24 du 6 février 1981, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le prédit notaire Lucien Schuman, le 28 novembre 1986, publié au Mémorial C, numéro 34 du 10 février 1987, et suivant assemblée générale extraordinaire sous seing privé portant notamment conversion du capital en euros, du 6 mai 2002, publiée par extrait au Mémorial C, numéro 163 du 15 février 2003,

immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 17.923.

*Bureau*

La séance est ouverte à 11.30 heures sous la présidence de Monsieur Sandro Capuzzo, employé privé, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

Le Président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Annabelle Giovanardi, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Mademoiselle Isabelle Bressan, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

*Composition de l'assemblée*

Il existe actuellement 30.000 (trente mille) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement souscrites et libérées et représentant l'intégralité du capital social de EUR 407.387,- (quatre cent sept mille trois cent quatre-vingt-sept euros).

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

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

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

*Exposé du Président*

Le Président expose et requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- La présente assemblée a l'ordre du jour suivant:

1. Refonte complète des statuts pour notamment:

- supprimer le terme «holding» dans les statuts de la société;
- modifier la durée de la société pour en faire une société à durée illimitée;
- modifier l'objet social de la société pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au

moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

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

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et son but.»;

- allonger la durée des mandats des administrateurs et du commissaire de trois à six ans;
  - changer l'année sociale de la société qui commencera dorénavant le 1<sup>er</sup> janvier et se terminera le 31 décembre de chaque année. De manière transitoire l'année sociale a commencé le 1<sup>er</sup> juillet 2004 et se terminera le 31 décembre 2004;
  - fixer l'assemblée générale annuelle des actionnaires au deuxième lundi du mois de juin à 15.00 heures et pour la première fois en 2005;
- et généralement procéder à toutes modifications nécessaires ou utiles des statuts.

## 2. Divers.

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

### *Constatation de la validité de l'assemblée*

L'exposé du Président, après vérification par le scrutateur, est reconnu exact par l'assemblée. Celle-ci se considère comme valablement constituée et apte à délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Le Président expose les raisons qui ont motivé les points à l'ordre du jour.

### *Résolutions*

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

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de procéder à une refonte complète des statuts de la Société pour notamment:

- supprimer le terme «holding» dans les statuts de la société,
  - modifier la durée de la société en durée illimitée;
  - modifier l'objet social de la société;
  - allonger la durée des mandats des administrateurs et du commissaire de trois à six ans;
  - changer l'année sociale de la société qui commencera dorénavant le 1<sup>er</sup> janvier et se terminera le 31 décembre de chaque année. De manière transitoire l'année sociale commencée le 1<sup>er</sup> juillet 2004 se terminera le 31 décembre 2004;
  - fixer l'assemblée générale annuelle des actionnaires au deuxième lundi du mois de juin à 15.00 heures et pour la première fois en 2005;
- et généralement procéder à toutes modifications nécessaires ou utiles des statuts.

#### *Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède l'assemblée générale décide de donner la teneur suivante aux nouveaux statuts de la Société:

### **Titre I<sup>er</sup>: Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social**

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

La société a également pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur par location et de toute autre manière et, le cas échéant, la vente d'immeubles de toute nature, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Elle pourra généralement faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

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

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et son but.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à EUR 407.387,- (quatre cent sept mille trois cent quatre-vingt-sept euros) représenté par 30.000 (trente mille) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

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

Le capital souscrit peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

### **Titre II: Administration, Surveillance**

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou télécopie étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

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

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

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle du délégué du conseil, soit par la signature collective de deux administrateurs.

**Art. 7.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

### **Titre III: Assemblée générale et répartition des bénéfices**

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le deuxième lundi du mois de juin à 15.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

### **Titre IV: Exercice social, Dissolution**

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

### **Titre V: Disposition générale**

**Art. 15.** La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

20582

*Clôture*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

*Frais*

Le montant des frais, rémunérations et charges, incombant à la société en raison des présentes, est estimé sans nul préjudice à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

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

Et après lecture de tout ce qui précède, donnée à l'assemblée en langue d'elle connue, les membres du bureau, tous connus du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé le présent procès-verbal avec Nous, Notaire, aucun actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: S. Capuzzo, A. Giovanardi, I. Bressan, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 2004, vol. 146S, fol. 23, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 14 janvier 2005.

T. Metzler.

(006021.3/222/185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

**PALMERI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,  
(anc. PALMERI S.A.).**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 24.436.

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

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding PALMERI S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 4 juin 1986, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 245 du 28 août 1986. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant acte sous seing privé, en date du 27 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 434 du 19 mars 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Isabelle Schul, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Martine Lopez, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Nicole Thirion, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire.

Ladite liste de présence ainsi que, le cas échéant, les procurations des actionnaires représentés resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour*

1. Modification de la dénomination sociale de PALMERI S.A. en PALMERI HOLDING S.A. et modification de la durée de la société pour en faire une société à durée illimitée et modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts;

2. Ajout des paragraphes suivants à l'article 3 des statuts:

«Il est expressément prévu que la titularité de chaque action pourra être exercée soit en pleine propriété, soit en usufruit par un actionnaire dénommé «usufruitier» et en nue-propriété par un autre actionnaire dénommé «nu-propriétaire». La titularité de l'usufruit ou de la nue-propriété des actions sera matérialisée et établie de la façon suivante:

Si les actions sont nominatives par inscription dans le registre des actionnaires:

- en regard du nom de l'usufruitier de la mention usufruit;
- en regard du nom du nu-propriétaire de la mention nue-propriété.

Si les actions sont au porteur:

- Par le manteau des actions à attribuer au nu-propriétaire et;
- par les coupons des actions à attribuer à l'usufruitier.

En cas de démembrement des actions, l'usufruitier exercera seul les droits de vote attachés aux actions dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires à l'exception des assemblées générales extraordinaires modificatives des statuts. Lors des assemblées générales extraordinaires modificatives des statuts, le nu propriétaire exercera les droits de vote attachés aux actions de manière conjointe avec l'usufruitier.

La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plus d'une personne, exception faite de l'hypothèse du démembrement d'actions pour laquelle l'exercice du droit de vote est réglé par les dispo-



sitions de l'alinéa qui précède, la société a le droit de suspendre tous les droits attachés à cette action aussi longtemps qu'une personne n'a pas été désignée comme étant le seul propriétaire dans les relations avec la société.»

3. Introduction d'un capital autorisé à concurrence de EUR 468.750,- pour porter le capital social de son montant actuel de EUR 31.250,- à EUR 500.000,- et modification subséquente de l'article 3 des statuts;

4. Insertion dans les statuts d'un nouvel article 4 relatif à la cessibilité des actions et d'un droit de préemption;

5. Suppression dans le paragraphe 2 de l'article 5 des statuts des termes «avec l'approbation du commissaire»;

6. Suppression de l'article 7 des statuts relatif au cautionnement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes et renumérotation subséquente des statuts;

7. Suppression de l'article 10 des statuts de la société relatif au dépôt préalable des actions lors de la tenue d'une assemblée générale et renumérotation subséquente des statuts;

8. Ajout au nouvel article 9 des statuts relatifs aux pouvoirs de l'assemblée du paragraphe suivant

«Chaque action donne droit à une fraction proportionnelle au nombre d'actions existantes de l'actif social et des bénéfices. En cas de démembrement des actions, l'usufruitier aura droit au paiement des dividendes et du boni de liquidation. Le nu-propriétaire aura droit au remboursement du capital, au remboursement des actions en cas de liquidation et de manière plus générale; à tous paiements, distributions ou remboursements autres que ceux limitativement attribués à l'usufruitier, en application de ce qui précède.»

9. Refonte des statuts sans changement de ses caractéristiques essentielles;

10. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination sociale de PALMERI S.A. en PALMERI HOLDING S.A. et de modifier la durée de la société pour en faire une société à durée illimitée.

Le premier et le dernier alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts sont modifiés en conséquence comme suit

«Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de PALMERI HOLDING S.A.»

«La durée de la société est illimitée.»

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'ajouter les paragraphes suivants à l'article 3 des statuts:

«Il est expressément prévu que la titularité de chaque action pourra être exercée soit en pleine propriété, soit en usufruit par un actionnaire dénommé «usufruitier» et en nue-propriété par un autre actionnaire dénommé «nu-propriétaire». La titularité de l'usufruit ou de la nue-propriété des actions sera matérialisée et établie de la façon suivante:

Si les actions sont nominatives par inscription dans le registre des actionnaires:

- en regard du nom de l'usufruitier de la mention usufruit;
- en regard du nom du nu-propriétaire de la mention nue-propriété.

Si les actions sont au porteur:

- Par le manteau des actions à attribuer au nu-propriétaire et;
- par les coupons des actions à attribuer à l'usufruitier.

En cas de démembrement des actions, l'usufruitier exercera seul les droits de vote attachés aux actions dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires à l'exception des assemblées générales extraordinaires modificatives des statuts. Lors des assemblées générales extraordinaires modificatives des statuts, le nu propriétaire exercera les droits de vote attachés aux actions de manière conjointe avec l'usufruitier.

La société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plus d'une personne, exception faite de l'hypothèse du démembrement d'actions pour laquelle l'exercice du droit de vote est réglé par les dispositions de l'alinéa qui précède, la société a le droit de suspendre tous les droits attachés à cette action aussi longtemps qu'une personne n'a pas été désignée comme étant le seul propriétaire dans les relations avec la société.»

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de fixer un capital autorisé à concurrence de EUR 468.750,- (quatre cent soixante-huit mille sept cent cinquante euros) pour porter le capital social de son montant actuel de EUR 31.250,- (trente et un mille deux cent cinquante euros) à EUR 500.000,- (cinq cent mille euros). Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration pour procéder à des augmentations du capital dans le cadre du capital autorisé aux conditions et modalités qu'il fixera. Cette autorisation est valable pour une durée de cinq ans.

L'Assemblée décide de rajouter le texte suivant à l'article 3 des statuts:

#### *Capital autorisé:*

Le capital social de la société pourra être porté à EUR 500.000,- (cinq cent mille euros) par la création et l'émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté:

- à réaliser cette augmentation de capital, en une seule fois ou par tranches successives, par émission d'actions nouvelles à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves au capital;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir du 25 novembre 2004 et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auront pas été émises par le Conseil d'Administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa de cet article se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.»

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'insérer un nouvel article 4 dans les statuts relatif à la cessibilité des actions et d'un droit de préemption qui aura la teneur suivante:

«4.1. Les actions de la société sont librement cessibles entre actionnaires.

4.2. Cependant en cas de démembrement des actions, ni le nu-propriétaire ni l'usufruitier ne sont autorisés à céder leur droit respectif aussi longtemps que le titulaire de l'usufruit est une personne physique distincte du titulaire de la nu-propriété.

4.3. Par ailleurs, le cédant comme le cessionnaire sont tenus d'informer, par lettre recommandée, le conseil d'administration de la société de la cession 15 jours avant celle-ci. La règle d'information est applicable peu importe la forme juridique de la cession: vente, échange, donation ou autre. L'inobservation de cette règle entraînera la nullité de la cession intervenue, tant entre les parties que vis-à-vis de la société. Toute cession d'actions, de quelque manière qu'elle s'opère, à un tiers est soumise aux conditions suivantes:

- Tout actionnaire désireux de céder ses actions à un tiers doit notifier son intention par lettre recommandée aux autres actionnaires. Cette notification comprend l'identité du cessionnaire potentiel, le nombre d'actions à céder ainsi que le prix et les conditions auxquels la cession devrait s'opérer.

- Les autres actionnaires auront alors un droit de préemption pour l'acquisition des actions dont la cession est proposée. Ce droit s'exerce proportionnellement au nombre d'actions détenues par chacun des autres actionnaires.

- Le droit de préemption s'exerce pendant un délai de 30 jours ouvrables à compter de la réception de la lettre les avisant de la proposition de cession, faute de quoi ils sont censés de manière irréfugable avoir renoncé à leur droit de préemption. Le droit de préemption ne pourra porter que sur l'ensemble des actions offertes à la vente.

- Au cas où la procédure de préemption n'aboutirait pas faute de rachat de la totalité des actions ou faute d'exercice de leur droit de préemption par les autres actionnaires, les actionnaires autres que le cédant désigneront dans un délai de 30 jours et par écrit le cessionnaire de leur choix, qui pourra être la société elle-même, qui elle pourra les racheter suivant les conditions fixées à l'article 49-2 de la loi sur les sociétés commerciales. En l'absence de désignation d'un cessionnaire par les actionnaires à l'issue de ce délai, l'actionnaire cédant pourra réaliser son projet de cession conformément aux conditions prévues par sa notification initiale.

- Les règles relatives au droit de préemption telles que décrites ci-dessus sont applicables peu importe la forme juridique de la cession: vente, échange, donation ou autre. L'inobservation de ces règles entraînera la nullité de la cession intervenue, tant entre les parties que vis-à-vis de la société.

- Par ailleurs lorsqu'un actionnaire vend des actions à un tiers et que la procédure de préemption n'aboutirait pas faute de rachat de la totalité des actions ou faute d'exercice de leur droit de préemption par les autres actionnaires, l'actionnaire cédant devra offrir aux autres actionnaires la possibilité de vendre toutes leurs actions aux mêmes conditions (droit de suite).

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de supprimer dans le paragraphe 2 de l'article 5 des statuts les termes «avec l'approbation du commissaire»;

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de supprimer l'article 7 des statuts relatif au cautionnement des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de supprimer à l'article 10 des statuts de la société la disposition relatif au dépôt préalable des actions lors de la tenue d'une assemblée générale.

L'article 10 aura donc désormais la teneur suivante:

«Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par un mandataire.»

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée décide d'ajouter à l'ancien article 11 des statuts relatifs aux pouvoirs de l'assemblée le paragraphe suivant:

«Chaque action donne droit à une fraction proportionnelle au nombre d'actions existantes de l'actif social et des bénéfices. En cas de démembrement des actions, l'usufruitier aura droit au paiement des dividendes et du boni de liquidation. Le nu-propriétaire aura droit au remboursement du capital, au remboursement des actions en cas de liquidation et de manière plus générale, à tous paiements, distributions ou remboursements autres que ceux limitativement attribués à l'usufruitier, en application de ce qui précède.»

#### *Neuvième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, l'Assemblée décide de renuméroter les articles et d'adopter une version coordonnée des statuts telle que annexée aux présentes.

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

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

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

Signé: I. Schul, M. Lopez, N. Thirion, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 6 décembre 2004, vol. 429, fol. 56, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(006023.3/242/180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

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

R. C. Luxembourg B 24.436.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(006024.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

**COMPASS INVESTMENT COMPANY VI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 104.686.

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

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

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholder of COMPASS INVESTMENT COMPANY VI, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg and being in the process of registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (the Company). The Company has been incorporated on 26 November 2004 pursuant to a deed of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C.

There appeared COMPASS INVESTMENT COMPANY II, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 70.971 (the Sole Shareholder),

hereby represented by Mr Bernard Beerens; lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 29 November 2004.

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

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

I. that the Sole Shareholder owns all the shares in the share capital of the Company;

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

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 27,660,000 (twenty-seven million six hundred sixty thousand Euro) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro), represented by 500 (five hundred) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each to EUR 27,672,500 (twenty-seven million six hundred seventy-two thousand five hundred Euro), by way of the issue of 1,106,400 (one million one hundred six thousand four hundred) new shares of the Company, having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each, together with a share premium in an amount of EUR 110,640,007 (one hundred ten million six hundred forty thousand seven Euro).

2. Subscription and payment to the share capital increase specified in item 1. above.

3. Subsequent amendment of article 4 of the articles of association of the Company (the Articles) in order to reflect the increase of the share capital adopted under item 1.

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

5. Miscellaneous.

III. that the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase and it hereby increases the share capital of the Company by an amount of EUR 27,660,000 (twenty-seven million six hundred sixty thousand Euro) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro), represented by 500 (five hundred) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each to EUR 27,672,500 (twenty-seven million six hundred seventy-two thousand five hundred Euro), by way of the issue of 1,106,400 (one million one hundred six thousand four hundred) new shares of the Company, having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to accept and record the following subscription to and full payment of the share capital increase specified under the first resolution above as follows:

*Subscription - Payment*

The Sole Shareholder declares to (i) subscribe to 1,106,400 (one million one hundred six thousand four hundred) new shares of the Company, having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each, and to (ii) pay them up entirely by way of a contribution in kind consisting of 4,600 (four thousand six hundred) shares of N&W GLOBAL VENDING (LUXEMBOURG), S.à r.l. (the Shares), a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll in L-1882 Luxembourg and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 101.328 (N&W), such Shares representing 100% of the issued share capital of N&W and having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each and an aggregate accounting value of EUR 138,300,007 (one hundred thirty-eight million three hundred thousand seven Euro).

The contribution in kind of the Shares to the Company in an aggregate amount of EUR 138,300,007 (one hundred thirty-eight million three hundred thousand seven Euro) is to be allocated as follows:

(i) an amount of EUR 27,660,000 (twenty-seven million six hundred sixty thousand Euro) is to be allocated to the nominal share capital account of the Company, and

(ii) an aggregate amount of EUR 110,640,007 (one hundred ten million six hundred forty thousand seven Euro) is to be allocated to the premium account of the Company.

The value of the said contribution in kind has been certified to the undersigned notary by means of a certificate dated 29 November 2004 and signed for approval by the management of N&W, which shows that the value of the Shares is at least equal to EUR 138,300,007 (one hundred thirty-eight million three hundred thousand seven Euro) as of the date hereof.

It results in essence from the said certificate that:

1. The Sole Shareholder is the owner of the Shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each, representing all of the shares in the share capital of N&W.

2. The Shares are fully paid-up.

3. The Sole Shareholder is solely entitled to the Shares and possesses the power to dispose of the Shares.

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

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

6. According to the Articles of Association of N&W, the Shares are freely transferable.

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

8. On 29 November 2004, the Shares to be contributed are worth at least EUR 138,300,007 (one hundred thirty-eight million three hundred thousand seven Euro).

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

As a result of the above subscriptions and payments, the Shares having an aggregate accounting value in an amount of EUR 138,300,007 (one hundred thirty-eight million three hundred thousand seven Euro) are at the disposal of the Company.

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

COMPASS INVESTMENT COMPANY II, S.à r.l.: 1,106,900 shares

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 4 of the Articles in order to reflect the above resolutions so that it reads henceforth as follows:

«**Art. 4. Capital.** The Company's subscribed share capital is fixed EUR 27,672,500 (twenty-seven million six hundred seventy-two thousand five hundred Euro), represented by 1,106,900 (one million one hundred six thousand nine hundred) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.»

*Fourth resolution*

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

*Costs*

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

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 10,000.-.

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

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

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

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

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé de COMPASS INVESTMENT COMPANY VI, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, et en cours d'enregistrement au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg (la Société). La Société a été constituée le 26 novembre 2004 en vertu d'un acte du notaire soussigné, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C.

A comparu COMPASS INVESTMENT COMPANY II, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg et enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 70.971 (l'Associé Unique),

ici représentée par Maître Bernard Beerens, avocat, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 29 novembre 2004.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire agissant au nom de la partie comparante et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

L'Associé Unique, représenté comme décrit ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

I. que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales de la Société;

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

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de EUR 27.660.000 (vingt-sept millions six cent soixante mille Euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 12.500 (douze mille cinq cents Euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune, à EUR 27.672.500 (vingt-sept millions six cent soixante-douze mille cinq cents Euros) par voie d'émission de 1.106.400 (un million cent et six mille quatre cents) nouvelles parts sociales de la Société, ayant une valeur nominale de EUR (vingt-cinq Euros) chacune, ensemble avec une prime d'émission d'un montant de EUR 110.640.007 (cent dix millions six cent quarante mille et sept Euros).

2. Souscription à et paiement de l'augmentation du capital social mentionnée sous le point 1. ci-dessus.

3. Modification subséquente de l'article 4 des statuts de la Société (les Statuts) afin de refléter l'augmentation de capital décidée sous le point 1. ci-dessus.

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

5. Divers.

III. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter et augmente par la présente le capital social de la Société d'un montant de EUR 27.660.000 (vingt-sept millions six cent soixante mille Euros) afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 12.500 (douze mille cinq cents Euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune, à EUR 27.672.500 (vingt-sept millions six cent soixante-douze mille cinq cents Euros) par voie d'émission de 1.106.400 (un million cent et six mille quatre cents) nouvelles parts sociales de la Société, ayant une valeur nominale de EUR (vingt-cinq Euros) chacune.

#### *Seconde résolution*

L'Associé Unique décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante à et le paiement entier de l'augmentation du capital social décrit sous la première résolution de la manière suivante:

#### *Souscription - Paiement*

L'Associé Unique déclare par la présente (i) souscrire 1.106.400 (un million cent et six mille quatre cents) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune, et (ii) payer entièrement ces parts sociales par un apport en nature consistant en 4.600 (quatre mille six cents) parts sociales de N&W GLOBAL VENDING (LUXEMBOURG), S.à r.l. (les Parts Sociales), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg et enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.328 (N&W), ces Parts Sociales représentant 100% du capital émis de N&W et ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune et une valeur comptable totale de EUR 138.300.007 (cent trente huit millions trois cent mille et sept Euros).

L'apport en nature des Parts Sociales à la Société d'un montant total de EUR 138.300.007 (cent trente huit millions trois cent mille et sept Euros) sera affecté de la manière suivante:

(i) un montant de EUR 27.660.000 (vingt-sept millions six cent soixante mille Euros) sera affecté au compte capital social nominal de la Société; et

(ii) un montant total de EUR 110.640.007 (cent dix millions six cent quarante mille et sept Euros) sera affecté au compte de prime d'émission de la Société.



La valeur de cet apport en nature a été certifiée au notaire soussigné par un certificat du 29 novembre 2004 signé par la gérance de N&W qui montre que la valeur des Parts Sociales est d'au moins EUR 138.300.007 (cent trente-huit millions trois cent mille et sept Euros).

Il résulte aussi en substance du certificat que:

1. L'Associé Unique est le propriétaire des Parts Sociales ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social de N&W.
2. Les Parts Sociales sont entièrement libérées.
3. L'Associé Unique est le seul ayant droit des Parts Sociales avec le pouvoir d'en disposer.
4. Aucune des Parts Sociales ne fait l'objet d'un gage ou d'un droit de jouissance, il n'existe aucun droit d'acquisition de gage ou de droit de jouissance sur les Parts Sociales et les Parts Sociales ne font l'objet d'aucune saisie.
5. Il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de se voir attribuer une ou plusieurs Parts Sociales.
6. Conformément aux statuts de N&W, les Parts Sociales sont librement transmissibles.
7. Toutes les formalités afférentes à cet apport en nature des Parts Sociales seront effectuées au Luxembourg dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié attestant dudit apport en nature.
8. En date du 29 novembre 2004, les Parts Sociales qui seront apportées valent au moins EUR 138.300.007 (cent trente-huit millions trois cent mille et sept Euros).

Ledit certificat, après avoir été signés ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexé au présent acte aux fins de l'enregistrement.

Suite aux souscriptions et paiements susmentionnés, les Parts Sociales d'une valeur comptable totale de EUR 138.300.007 (cent trente-huit millions trois cent mille et sept Euros) se trouvent à la disposition de la Société.

L'Associé Unique décide d'enregistrer que suite à l'augmentation de capital, la répartition des parts sociales est la suivante:

COMPASS INVESTMENT COMPANY II, S.à r.l.: 1.106.900 parts sociales

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 4 des Statuts afin de refléter les résolutions ci-dessus, de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. Capital.** Le capital social de la Société est fixé à EUR 27.672.500 (vingt-sept millions six cent soixante-douze mille cinq cents Euros) représenté par 1.106.900 (un million cent et six mille neuf cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune.»

#### *Quatrième résolution*

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

#### *Estimation des frais*

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

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 10.000,-.

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

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

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

Signé: B. Beerens, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 8 décembre 2004, vol. 429, fol. 61, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005998.3/242/224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

### **COMPASS INVESTMENT COMPANY VI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 104.686.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(005999.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2005.

**SOMA S.C.I., Société Civile Immobilière.**  
Siège social: L-4018 Esch-sur-Alzette, 14, rue d'Audun.  
R. C. Luxembourg E 131.

L'an deux mille cinq, le treize janvier.

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

Ont comparu:

1.- Monsieur Antonio José Loureiro Marques, indépendant, né à Luanda (Angola) le 15 août 1963, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard,

agissant en son nom personnel en qualité d'associé et de gérant technique de la société ci-après spécifiée.

2.- Madame Lucilia Maria Cardoso Leigo, épouse de Monsieur Antonio José Loureiro Marques, sans état, née à Praia de Mira (P) le 1<sup>er</sup> mars 1965, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard,

agissant en son nom personnel en qualité d'associée de la société ci-après spécifiée.

Lesquels comparants ès qualités qu'ils agissent déclarent être les seuls associés respectivement gérants suite aux cessions de parts ci-après spécifiées dans la société civile immobilière dénommée SOMA S.C.I. avec siège social à L-4018 Esch-sur-Alzette, 14, rue d'Audun,

société constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 30 juillet 2003, publié au Memorial C numéro 948 du 15 septembre 2003, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro E 131.

Actuellement la société a un capital social de deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR) divisé en vingt-cinq parts sociales (25) de cent euros (EUR 100,-) chacune, entièrement libérées.

Ladite société est propriétaire d'un immeuble situé à L-4018 Esch-sur-Alzette, 14, rue d'Audun, inscrite au cadastre comme suit:

Commune de Esch-sur-Alzette, section A d'Esch-Nord

numéro 1340/13854, lieu dit «Rue d'Audun», place (occupée) bâtiment à habitation, contenance 4 ares 55 centiares.

Actuellement ledit immeuble a été démoli.

Pour les besoins de l'enregistrement les parties ont évalué d'un commun accord la valeur vénale dudit immeuble à trois cent quatre-vingt-seize mille six cents euros (EUR 396.600,-).

Ensuite les comparants agissant en leurs qualités d'associés, respectivement de gérants, représentant l'intégralité du capital social suite aux cessions de parts ci-après spécifiées, ils se considèrent comme dûment convoqués à la présente assemblée et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Monsieur Antonio José Loureiro Marques, gérant technique, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard, ès qualités qu'il agit, déclare que Monsieur Diclindo Sousa Rodrigues Pinheiro, gérant administratif, demeurant à L-4260 Esch-sur-Alzette, 22, rue du Nord, lui a cédé dix (10) parts sociales qu'il détenait dans la prédite société SOMA S.C.I., aux termes d'une cession de parts sociales reçue sous seing privé en date du 22 novembre 2004, dont un exemplaire demeurera annexé aux présentes pour être enregistré.

Les associés préqualifiés déclarent expressément considérer cette cession comme dûment signifiée à la société. La cession a été faite contre paiement d'un montant de cent cinquante-huit mille six cent quarante euros (158.640,- EUR), montant qui a été payé avant la signature du présent acte et hors la présence du notaire, ce dont titre, quittance et décharge.

Le cessionnaire Monsieur Antonio José Loureiro Marques, prénommé, entrera en jouissance des parts d'intérêts cédées et en supportera toutes les charges et obligations à partir de ce jour, le cédant le subrogeant dans ses droits.

Les comparants sub 1.- et sub 2.- agissant en leurs qualités d'associés, respectivement de gérants tel qu'indiqué ci-dessus, déclarent accepter ladite cession.

*Deuxième résolution*

Madame Lucilia Maria Cardoso Leigo, épouse de Monsieur Antonio José Loureiro Marques, sans état, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard, déclare que Monsieur Diclindo Sousa Rodrigues Pinheiro, commerçant, demeurant à L-4260 Esch-sur-Alzette, 22, rue du Nord, lui a cédé deux (2) parts sociales qu'il détenait dans la prédite société SOMA S.C.I., aux termes d'une cession de parts sociales reçue sous seing privé en date du 22 novembre 2004, dont un exemplaire demeurera annexé aux présentes pour être enregistré.

Les associés préqualifiés déclarent expressément considérer cette cession comme dûment signifiée à la société. La cession a été faite contre paiement d'un montant de trente et un mille sept cent vingt-huit euros (31.728,- EUR) montant qui a été payé avant la signature du présent acte et hors la présence du notaire, ce dont titre, quittance et décharge.

Le cessionnaire Madame Lucilia Maria Cardoso Leigo, prénommée, entrera en jouissance des parts d'intérêts cédées et en supportera toutes les charges et obligations et à partir de ce jour, le cédant la subrogeant dans ses droits.

Les comparants sub 1.- et sub 2.- agissant en leurs qualités d'associés, respectivement de gérants tel qu'indiqué ci-dessus, déclarent accepter ladite cession.

*Troisième résolution*

Suite à ce qui est dit ci-dessus, les associés actuels décident de modifier en conséquence l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à deux mille cinq cents euros (2.500,- EUR), représenté par vingt-cinq (25) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Les vingt-cinq (25) parts sociales appartiennent aux associés comme suit:

1.- Monsieur Antonio José Loureiro Marques, préqualifié, vingt-trois parts sociales. . . . .	23 parts
2.- Madame Lucilia Maria Cardoso Leigo, préqualifiée, deux parts sociales . . . . .	2 parts
Total parts sociales: . . . . .	25 parts»

#### Quatrième résolution

Les associés actuels déclarent accepter la démission de Monsieur Diclindo Sousa Rodrigues Pinheiro, commerçant, demeurant à L-4260 Esch-sur-Alzette, 22, rue du Nord, de sa fonction de gérant administratif de la société sur le vu d'un écrit sous seing privé daté du 22 novembre 2004 qui restera annexé au présent acte pour être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

Ils lui accordent bonne et valable quittance et décharge pour toutes les opérations effectuées à ce jour.

Les associés actuels déclarent que la gérance de la société est assurée pour une durée indéterminée par les personnes suivantes:

1.- Monsieur Antonio José Loureiro Marques, indépendant, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard, en tant que gérant technique.

2.- Madame Lucilia Maria Cardoso Leigo, sans état, demeurant à L-3432 Dudelange, 6, rue Docteur Orphée Bernard, en tant que gérante administrative.

La société est valablement engagée par la signature unique du gérant technique.

#### Frais

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à charge de la société.

Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, les comparants ont déclaré close la présente assemblée.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants ès qualités qu'ils agissent, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: A. J. Loureiro Marques, L. M. Cardoso Leigo, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 janvier 2005, vol. 904, fol. 42, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 17 janvier 2005.

B. Moutrier.

(006222.3/272/93) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

#### **SOMA S.C.I., Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-4018 Esch-sur-Alzette, 14, rue d'Audun.

R. C. Luxembourg E 131.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

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

Esch-sur-Alzette, le 17 janvier 2005.

B. Moutrier.

(006224.3/272/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.

#### **BUREAU TECHNIQUE LUXEMBOURGEOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4384 Ehlerange, Z.A.R.E Ilot Ouest.

R. C. Luxembourg B 105.479.

#### STATUTS

L'an deux mille cinq, le dix-neuf janvier.

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

La société anonyme dénommée NEW-DEAL INVEST S.A., établie et ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim, constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 29 décembre 2004, en voie de formalisation,

ici représentée par deux de ses administrateurs,

1.- Monsieur Rui Da Costa, comptable, demeurant professionnellement à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim,

2.- Monsieur Guillaume De Villenaut, juriste, demeurant professionnellement à L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim,

lesquels constituent pour leur mandataire spécial:

Madame Bernadette Reuter-Wagner, expert-comptable demeurant professionnellement à L-8008 Strassen, 134, route d'Arlon,

en vertu d'une procuration qui lui a été délivrée sous seing privé en date du 12 janvier 2005.

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

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'elle déclare constituer par les présentes.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** La société a pour objet:

1) la réception et le contrôle des projets, des calculs, et de l'exécution des ouvrages et installations techniques de l'industrie, du bâtiment et de toute autre construction, notamment les réceptions et contrôles prescrits par les dispositions légales et réglementaires;

2) les mesures, études, expertises, et autres activités dans le domaine technique, scientifique ou industriel; sans cependant exercer l'activité d'ingénieurs conseils au sens de la loi du 13 décembre 1989, d'auteurs ou concepteurs de projets ou plans ou d'entrepreneurs.

D'une façon générale, elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social; ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement. Elle pourra participer à des sociétés ayant un objet similaire par voie d'apport, de fusion, de cession ou de participation ou de toute autre manière. Elle poursuivra son objet tant au Grand-Duché du Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La Société aura la dénomination de BUREAU TECHNIQUE LUXEMBOURGEOIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Ehlerange (Commune de Sanem).

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

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à quarante-deux mille euros (42.000,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de quatre cent vingt euros (420,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

**Art. 7.** Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

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

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

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de n'importe quel membre du conseil de gérance.

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

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

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce tous pouvoirs qui lui sont conférés par l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui.

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

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le trente et un décembre deux mille cinq (31 décembre 2005).

#### *Souscription - Libération*

La société NEW DEAL INVEST S.A. prénommée, a déclaré souscrire les cent (100) parts sociales et les avoir entièrement libérées par versement en espèces, de sorte que la somme de quarante-deux mille euros (42.000,- EUR) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à mille six cents euros (1.600,- EUR).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

L'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale, prend les résolutions suivantes:

1) La Société est administrée par un conseil de gérance composé de deux gérants:

- Monsieur Frédéric Gasiaux, ingénieur, né le 29 septembre 1969 à Charleroi (B), demeurant à L-3569 Dudelange, 58, rue Tattenberg,

- Monsieur François-Xavier Lebrun, ingénieur, né le 8 avril 1975 à Nancy (F), demeurant à F-54800 Labry, 30Bis, rue Jules Rollin,

La société sera valablement engagée par la signature conjointe des deux gérants à savoir Monsieur Frédéric Gasiaux et Monsieur François-Xavier Lebrun.

En cas de délégation de pouvoir à un tiers conformément à l'article 12, la signature conjointe de deux gérants, à savoir Monsieur Frédéric Gasiaux et Monsieur François-Xavier Lebrun, sera également obligatoirement requise sur cette délégation de pouvoir.

2) L'adresse de la Société est fixée à L-4384 Ehlerange (Commune de Sanem), Z.A.R.E. Ilot Ouest, Bâtiment M.G.M.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, ès qualités qu'elle agit, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: B. Reuter-Wagner, B. Moutrier.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 janvier 2005, vol. 904, fol. 48, case 2. – Reçu 420 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 19 janvier 2005.

B. Moutrier.

(006287.3/272/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2005.