

# 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° 727

22 juillet 2005

### SOMMAIRE

Arte Media S.A., Niederanven .....	34882	Lone Star Capital Investments, S.à r.l., Luxembourg .....	34855
Arte Media S.A., Niederanven .....	34883	Maremagnum S.A., Luxembourg .....	34891
Aspidistra International Holding S.A., Luxembourg .....	34890	Millecento S.A., Luxembourg .....	34858
BIM Fund, Sicav, Luxembourg .....	34893	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Boduhura Resort S.A., Luxembourg .....	34893	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Carrera Holding S.A., Luxembourg .....	34850	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Compagnie Financière de la Clerve S.A., Luxembourg .....	34849	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Emmark, S.à r.l., Howald .....	34896	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Eurocape, S.à r.l., Luxembourg .....	34878	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Fairfield Aerium International S.C.A., Luxembourg .....	34865	Nuova Immobiliare Lussemburgo-N.I.L Holding S.A. ....	34858
Fondation Lydie Schmit, Bereldange .....	34855	Signam International S.A.H., Strassen .....	34893
Fondation Lydie Schmit, Bereldange .....	34855	Société d'Assistance Technique et Ecologique S.A., Luxembourg .....	34887
Foodco, S.à r.l., Luxembourg .....	34859	Sotralentz Luxembourg S.A., Mertert .....	34850
IFBL, Institut de Formation Bancaire, Luxembourg .....	34883	Strabag Lux - Succursale de N.V. Strabag Belgium S.A., Luxembourg .....	34887
ING (L) Renta Fund, Sicav, Luxembourg .....	34887	Theta Energy, S.à r.l., Luxembourg .....	34874
JPMorgan Fleming Funds, Sicav, Senningerberg .....	34889	Trevise Fund, Sicav, Findel .....	34891
JPMorgan Fleming Investment Funds, Sicav, Senningerberg .....	34890	Ulrika S.A., Luxembourg .....	34891
Linde Partners Value Fund, Sicav, Luxembourg .....	34892		

### COMPAGNIE FINANCIERE DE LA CLERVE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 78.224.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 mars 2005, réf. LSO-BC03979, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(026336.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Siège social: L-6686 Merttert, 51, route de Wasserbillig.  
R. C. Luxembourg B 9.015.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2003, ainsi que le documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 15 mars 2005, réf. LSO-BC03176, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mars 2005.

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

Signature.

(022974.3/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mars 2005.

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

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 106.787.

**STATUTES**

In the year two thousand and five, on the eleventh of March.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1) ELENA ENHANCEMENT CORPORATION, registered with the Trade Register of Panama under number 827179, a company with registered office at Calle 50, n° 102, Edificio Universal, Planta Baja, Panama, Republic of Panama, here represented by Mr Benoît Lejeune, private employee, with professional address at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg,

by virtue of a proxy given on March 10, 2005.

2) ECOREAL S.A., R.C. Luxembourg B N° 38.875, a company with registered office at 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

here represented by Mr Benoît Lejeune, prenamed,

by virtue of a proxy given on March 10, 2005.

Such proxies, after signature ne varietur by the mandatory and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties («the Appearers»), through their proxyholder, have decided to form amongst themselves a limited holding company (Société anonyme holding) in accordance with the following Articles of Incorporation:

**Art. 1.** There is hereby formed a limited holding company (Société anonyme holding) under the name of CARRERA HOLDING S.A.

The registered office is established in the municipality of Luxembourg-City.

It may be transferred within the municipality of Luxembourg-City by a resolution of the Board of Directors and to any other municipality within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The Company is established for an unlimited period.

The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required by the law for the amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 2.** The object of the Company is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other companies, either Luxembourg or foreign, and the control and development of such participating interests, subject to the provisions set out in Article 209 of the law on commercial companies.

It may more specifically use its funds for the creation, the management, the development of a portfolio consisting of any securities and patents, of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, or by option to purchase and any other way whatever of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer exchange or otherwise, develop these businesses and patents, contract loans with or without guarantee, grant to the companies, in which it has direct participating interests, any support, loans, advances or guarantees.

The Company shall not carry on any industrial activity nor maintain a commercial establishment open to the public.

In general, the company may take any measure and carry out any operation which it may deem useful to the accomplishment or development of its purposes remaining always, however, within the limits established by the law of July 31, 1929, concerning holding companies.

**Art. 3.** The corporate capital is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) represented by three hundred and ten (310) shares with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each.

**Art. 4.** The shares shall be bearer or registered shares, at the option of the shareholder.

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

The Company may repurchase its own shares in compliance with the legal requirements set forth in the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

The capital of the Company may be increased or reduced in one or several steps by resolution of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the provisions applicable to changes in the Articles of Incorporation.

**Art. 5.** The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders.

The Directors shall be appointed for a maximum period of six years pursuant to a resolution passed by unanimous vote at a general meeting of the shareholders at which the entire issued capital is represented. They shall be re-eligible but may be removed at any time under the same conditions.

In the event of a vacancy on the Board of Directors the remaining Directors have the right to provisionally fill the vacancy; in this case such a decision must be ratified by the next general meeting of shareholders.

**Art. 6.** The Board of Directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the object of the Company.

The Board may in particular float convertible or non-convertible bonded loans, by way of issue of bearer or registered bonds, with any denomination whatsoever and payable in any currency whatsoever.

The Board of Directors will determine the nature, the price, the rate of interest, the issue and repayment conditions as well as any other conditions in relation thereto.

A register of the registered bonds will be kept at the registered office of the Company.

All matters not expressly reserved to the general meeting of the shareholders by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the Board of Directors.

**Art. 7.** The Board of Directors may elect a Chairman. In the absence of the Chairman, another Director may preside over the meeting.

The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, being permitted.

In case of urgency Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the Chairman has the casting vote.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management and the representation of the Company in connection therewith to one or more Directors, managers, or other officers; they need not be shareholders of the company.

Delegation to a member of the Board of Directors is subject to a previous authorization by unanimous vote at a general meeting of the shareholders at which the entire issued share capital is represented.

Towards third parties the Company is validly bound in all circumstances by the joint signatures of any two Directors.

**Art. 8.** The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

**Art. 9.** The Company's financial year shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first of December of the same year.

**Art. 10.** The annual general meeting of the shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the first Wednesday in the month of June at two p.m.

If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day.

**Art. 11.** Convening notices of all general meetings of shareholders shall be made in compliance with the legal provisions, each Director being entitled to call a general meeting. Moreover a general meeting of the shareholders must be called at the request of any shareholder(s) holding at least ten percent of the issued capital.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting of the shareholders may take place without convening notices.

Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

**Art. 12.** The general meeting of the shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

The appropriation and distribution of the net profits fall within its exclusive competence.

**Art. 13.** Under the provisions set forth in Article 72-2 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, the Board of Directors can be authorised to distribute interim dividends.

**Art. 14.** The law of August 10, 1915 on Commercial companies and the law of July 31, 1929, concerning Holding companies, both as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.

*Transitory provisions*

1) The first financial year shall begin today and end on the thirty-first of December 2005.

2) The first annual general meeting shall be held in 2006.

*Subscription and payment*

The appearing parties have subscribed the shares as follows:

1) ELENA ENHANCEMENT CORPORATION, prenamed, three hundred and nine shares. . . . .	309
2) E COREAL S.A., prenamed, one share . . . . .	1
Total: three hundred and ten shares. . . . .	310

All shares have been entirely subscribed and fully paid up in cash, so that the amount of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary who expressly bears witness.

#### *Statement*

The notary drawing up the present deed declared that the conditions set forth in Article 26 of the law on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about two thousand one hundred euro (EUR 2,100.-).

#### *Constitutive meeting*

Here and now, the appearing parties, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as duly convened, have proceeded to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

- 1) The number of Directors is set at three and that of the Auditors at one.
- 2) The following are appointed Directors:
  - a) MONTEREY SERVICES S.A., R.C. Luxembourg B n° 51.100, a company with registered office at 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,
  - b) UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C. Luxembourg B n° 64.474, a company with registered office at 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,
  - c) EURO MANAGEMENT SERVICES S.A., R.C. Luxembourg B n° 34.766, a company with registered office at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
- 3) The following is appointed Auditor:
  - COMCOLUX S.A., R.C. Luxembourg B 58.545, a company with registered office at 123, avenue du X septembre, L-2551 Luxembourg.
- 4) The mandates of the Directors and the Auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2010.
- 5) The Company shall have its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal on the day and year first hereinbefore mentioned in Luxembourg.

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

The document having been read and translated into the language of the mandatory of the appearing parties, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille cinq, le onze mars.

Par-devant Nous, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

- 1) ELENA ENHANCEMENT CORPORATION, enregistrée au Registre de Commerce de Panama sous le numéro 827179, une société avec siège social à Calle 50, n° 102, Edificio Universal, Planta Baja, Panama, République de Panama, ici représentée par Monsieur Benoît Lejeune, employé privé, avec adresse professionnelle au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 10 mars 2005.
- 2) COREAL S.A., R.C. Luxembourg B N° 38.875, une société avec siège social au 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, ici représentée par Monsieur Benoît Lejeune, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée le 10 mars 2005.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme holding qu'elles vont constituer entre elles:

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

Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Il pourra être transféré à l'intérieur de la municipalité de Luxembourg-Ville par une décision du Conseil d'Administration et dans toute autre municipalité du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.

Lorsque 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, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle et la mise en valeur de ces participations, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, emprunter avec ou sans garantie, accorder aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct tous concours, prêts, avances ou garanties.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne tiendra aucun établissement ouvert au public.

La Société prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs d'une, de deux ou plusieurs actions.

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article édictées par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La Société sera administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans par une décision unanime d'une assemblée générale des actionnaires, à laquelle la totalité du capital émis est représentée. Ils sont rééligibles, mais toujours révocables sous les mêmes conditions.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, une telle décision doit être ratifiée par l'assemblée générale des actionnaires, lors de sa prochaine réunion.

**Art. 6.** Le Conseil d'Administration a tous pouvoirs pour accomplir les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social.

De même, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires, convertibles ou non-convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le Conseil d'Administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

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

Tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la Loi ou les présents statuts est de la compétence du Conseil d'Administration.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration peut désigner son président. En cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la Société 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 donnée par décision unanime d'une assemblée générale des actionnaires, à laquelle la totalité du capital émis est représenté.

Vis-à-vis des tiers la Société se trouve engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 8.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 9.** L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et finit le trente et un décembre de la même année.

**Art. 10.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier mercredi du mois de juin à quatorze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est férié, l'Assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 11.** Les convocations pour les Assemblées Générales sont faites conformément aux dispositions légales, chaque administrateur pouvant convoquer une assemblée générale. Par ailleurs une assemblée générale des actionnaires devra être convoquée à la requête d'un ou plusieurs actionnaire(s) détenant au moins dix pour cent du capital social émis.

Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale des actionnaires peut se tenir sans convocations préalables.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.  
Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 12.** L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

L'affectation et la distribution du bénéfice net est de sa compétence exclusive.

**Art. 13.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 14.** Les lois modifiées du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et celle du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2005.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2006.

#### *Souscription et libération*

Les comparantes ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) ELENA ENHANCEMENT CORPORATION, préqualifiée, trois cent neuf actions	309
2) E COREAL S.A., préqualifiée, une action	1
Total: trois cent dix actions	310

Toutes les actions ont été entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces de sorte que le montant de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est désormais à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi 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, s'élève approximativement à la somme de deux mille cent euros (EUR 2.100,-).

#### *Assemblée constitutive*

Et à l'instant, les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunies en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) MONTEREY SERVICES S.A., R.C. Luxembourg B n° 51.100, une société avec siège social au 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,
  - b) UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R.C. Luxembourg B n° 64.474, une société avec siège social au 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,
  - c) EURO MANAGEMENT SERVICES S.A., R.C. Luxembourg B n° 34.766, une société avec siège social au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:
  - COMCOLUX S.A., R.C. Luxembourg B 58.545, une société avec siège social au 123, avenue du X septembre, L-2551 Luxembourg.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin immédiatement après l'assemblée générale annuelle de 2010.
- 5) Le siège de la Société est fixé au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: B. Lejeune, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 17 mars 2005, vol. 23CS, fol. 97, case 3. – Reçu 310 euros.

Le Releveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

A. Schwachtgen.

(026087.3/230/296) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**FONDATION LYDIE SCHMIT, Etablissement d'Utilité Publique.**

Siège social: L-7243 Bereldange, 65, rue du X Octobre.

## BILAN DE CLOTURE AU 31 DECEMBRE 2004

<i>Actif</i>	2004	2003	<i>Passif</i>	2004	2003
Actif circulant			Capitaux propres		
Avoirs en banque . . . . .	575.434,44	571.218,86	Fonds social . . . . .	577.393,91	577.393,91
Intérêts courus . . . . .	1.994,99	néant	Résultats reportés . . . . .	-6.175,05	1.671,13
			Résultat de l'exercice . . . . .	6.210,57	-7.846,18
Total EUR . . . . .	577.429,43	571.218,86	Total EUR . . . . .	577.429,43	571.218,86

## COMPTE DE PROFITS ET PERTES AU 31 DECEMBRE 2004

<i>Charges</i>	2004	2003	<i>Produits</i>	2004	2003
Bourses d'études octroyées . . .	néant	10.000,00	Intérêts créditeurs . . . . .	7.727,73	2.186,62
Fiduciaire Jean-Paul Elvinger . . .	672,00	néant	Ristourne frais BCEE . . . . .	86,25	néant
Publication des comptes annuels	184,80	néant			
Annonces . . . . .	710,61	néant			
Frais de banque . . . . .	36,00	32,80			
Excédent des produits . . . . .	6.210,57	néant	Excédent des charges . . . . .	néant	7.846,18
Total EUR . . . . .	7.813,98	10.032,80	Total EUR . . . . .	7.813,98	10.032,80

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

A. Schwachtgen

Notaire

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2005, réf. LSO-BC04384. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(026007.3//26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**FONDATION LYDIE SCHMIT, Etablissement d'Utilité Publique.**

Siège social: L-7243 Bereldange, 65, rue du X Octobre.

## Budget pour l'exercice 2005

<i>Charges</i>		<i>Produits</i>	
Bourses d'études . . . . .	20.000,00 EUR	Intérêts . . . . .	10.000,00 EUR
Honoraires . . . . .	700,00 EUR		
Annonces . . . . .	700,00 EUR		
Publications . . . . .	200,00 EUR		
Frais généraux . . . . .	100,00 EUR		
	21.700,00 EUR		10.000,00 EUR

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

A. Schwachtgen

Notaire

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2005, réf. LSO-BC04391. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(026009.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 91.796.

In the year two thousand and five, on the eleventh day of March.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1. LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD., a limited liability company established Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton HM 11, Bermuda, registered under the number 32897 with the trade and companies register of Bermuda, represented by Mrs Sandra Collins,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Hamilton, Bermuda, on 10 March 2005,

2. LSF LUX HOLDINGS I, LTD., a limited liability company established Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton, HM 11, Bermuda, registered under the number 36419 with the trade and companies register of Bermuda, represented by Mrs Sandra Collins,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Hamilton, Bermuda, on 10 March 2005,

3. LSF LUX HOLDINGS II, LTD., a limited liability company established Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton, HM 11, Bermuda, registered under the number 36420 with the trade and companies register of Bermuda, represented by Mrs Sandra Collins,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Hamilton, Bermuda, on 10 March 2005,

collectively referred to as the Shareholders.

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

Such appearing parties have requested the undersigned notary to act that they represent the entire share capital of the limited liability company (*société à responsabilité limitée*) denominated LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l. (the Company), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 91.796, established under the laws of Luxembourg, having its registered office at 8, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 14 February 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations C N° 311 of 22 March 2003, amended several times and for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 9 February 2005, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Shareholders declare that the entire corporate share capital is represented at the present extraordinary general meeting which is thus duly constituted and may validly deliberate and decide on all the items of the agenda; the Shareholders waive the convening notice as they declare having been previously informed about the agenda of the meeting.

*Agenda:*

1. Increase of the share capital by EUR 25,625.- and payment of a share premium of EUR 79.16.
2. Amendment of article 6 of the articles of association.

This having been declared, the Shareholders, represented as stated above, have taken the following resolutions:

*First resolution*

LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. contributes EUR 25,704.16 to the Company.

The Shareholders thus resolve to increase the Company's share capital by a total amount of EUR 25,625.- and to pay a share premium of EUR 79.16 in order to increase the share capital from its current amount of EUR 15,612,625.- to a total amount of EUR 15,638,250.- by the issuance of 205 new shares with a par value of EUR 125.- each.

LSF LUX HOLDINGS I, LTD. and LSF LUX HOLDINGS II, LTD. expressly declare that they waive their preferential subscription right and that they do not participate in the share capital increase and do not subscribe to any of the newly issued shares.

Consequently all the 205 new shares to be issued have been fully subscribed and paid up in cash by LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. and the share premium of EUR 79.16 has been paid by LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. so that the amount of EUR 25,704.16 is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

As a consequence of this share capital increase, the Company's shares are held as follows:

- LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. ....	99,759 shares
- LSF LUX HOLDINGS I, LTD. ....	18,800 shares
- LSF LUX HOLDINGS II, LTD. ....	6,547 shares

*Second resolution*

As a consequence of the first resolution, the Shareholders of the Company decide to amend Article 6 of the articles of association of the Company, so that it shall read henceforth in its English version as follows:

«**Art. 6.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 15,638,250.- represented by 125,106 shares with a nominal value of EUR 125.- each.»

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

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

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

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

L'an deux mille cinq, le onze mars.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire résidant à Luxembourg.

Ont comparu:

1. LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD., une société à responsabilité limitée établie à Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton HM 11, Bermudes, enregistrée sous le numéro 32897 du Registre des Sociétés des Bermudes, représentée par Mme Sandra Collins,

ici représentée par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, Bermudes, le 10 mars 2005,

2. LSF LUX HOLDINGS I, LTD., une société à responsabilité limitée établie à Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton HM 11, Bermudes, enregistrée sous le numéro 36419 du Registre des Sociétés des Bermudes, représentée par M<sup>e</sup> Sandra Collins,

ici représentée par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, Bermudes, le 10 mars 2005,

3. LSF LUX HOLDINGS II, LTD., une société à responsabilité limitée établie à Washington Mall, Suite 104, 7 Reid Street, Hamilton HM 11, Bermudes, enregistrée sous le numéro 36420 du Registre des Sociétés des Bermudes, représentée par M<sup>e</sup> Sandra Collins,

ici représentée par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Hamilton, Bermudes, le 10 mars 2005,  
ci-dessous collectivement les Associés.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par la mandataire agissant pour le compte des parties comparantes et le notaire instrumentaire, demeureront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Les parties comparantes ont demandé au notaire soussigné de prendre acte de ce qu'elles représentent la totalité du capital social de la société à responsabilité limitée dénommée LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l. (la Société), enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 91.796, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 14 février 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 311 du 22 mars 2003, modifié plusieurs fois et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 9 février 2005, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Les Associés déclarent que la totalité du capital social de la Société est représenté à la présente assemblée générale extraordinaire qui est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider de tous les points à l'ordre du jour; les Associés renoncent aux formalités de convocation et déclarent avoir préalablement pris connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée.

#### *Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital de EUR 25.625,- et paiement d'une prime d'émission de EUR 79,16.
2. Modification de l'article 6 des statuts.

Ceci ayant été déclaré, les Associés représentés comme indiqué ci-avant, ont pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. apporte EUR 25.704,16 à la Société.

Ainsi, les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant total de EUR 25.625,- et de payer une prime d'émission de EUR 79,16 en vue d'augmenter le capital de son montant actuel de EUR 15.612.625,- à un montant total de EUR 15.638.250,- par l'émission de 205 nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de EUR 125,- chacune.

LSF LUX HOLDINGS I, LTD. et LSF LUX HOLDINGS II, LTD. déclarent expressément renoncer à leur droit préférentiel de souscription et déclarent ne pas vouloir contribuer à l'augmentation de capital et souscrire à des parts sociales nouvellement émises.

En conséquence toutes les 205 nouvelles parts sociales ont été intégralement souscrites et libérées en numéraire par LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. et la prime d'émission de EUR 79,16 a été payée par LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD., de sorte que la somme de EUR 25.704,16 est à la libre disposition de la Société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Suite à cette augmentation de capital, les parts sociales de la Société sont détenues comme suit:

- LONE STAR GLOBAL HOLDINGS, LTD. ....	99.759 parts sociales
- LSF LUX HOLDINGS I, LTD. ....	18.800 parts sociales
- LSF LUX HOLDINGS II, LTD. ....	6.547 parts sociales

#### *Deuxième résolution*

A la suite de la première résolution, les Associés décident de modifier l'Article 6 des statuts de la Société afin de lui donner désormais la teneur suivante dans sa version française:

«**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de EUR 15.638.250,- représenté par 125.106 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 125,- chacune.»

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes, qu'à la requête des comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparantes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparantes, celle-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: F. Ewers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2005, vol. 147S, fol. 49, case 3. – Reçu 257,04 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

A. Schwachtgen.

(026010.3/230/138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**MILLECENTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 79.511.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 22 mars 2005, réf. LSO-BC05054, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Signature.

(026305.3/693/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**NUOVA IMMOBILIARE LUSSEMBURGO-N.I.L HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 69.525.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, réf. LSO-BC05386, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 25 mars 2005.

Signature.

(026120.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**NUOVA IMMOBILIARE LUSSEMBURGO-N.I.L HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 69.525.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, réf. LSO-BC05388, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 25 mars 2005.

Signature.

(026121.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**NUOVA IMMOBILIARE LUSSEMBURGO-N.I.L HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 69.525.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, réf. LSO-BC05390, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 25 mars 2005.

Signature.

(026122.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**NUOVA IMMOBILIARE LUSSEMBURGO-N.I.L HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 69.525.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, réf. LSO-BC05399, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 25 mars 2005.

Signature.

(026123.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**NUOVA IMMOBILIARE LUSSEMBURGO-N.I.L HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: 41, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 69.525.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2005, réf. LSO-BC05400, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 25 mars 2005.

Signature.

(026124.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---

**FOODCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Registered office: L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.  
R. C. Luxembourg B 106.792.

## STATUTES

In the year two thousand and five, on the seventeenth day of March.  
Before the undersigned Maître André Schwachtgen, notary public, residing in Luxembourg.

There appeared:

- 1) PERMIRA EUROPE II L.P.1 a limited partnership registered in Guernsey under the Limited Partnerships (Guernsey) Law, 1995, registered with the Royal Court House of Guernsey under the number 160, whose registered office is at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.
- 2) PERMIRA EUROPE II L.P.2 a limited partnership registered in Guernsey under the Limited Partnerships (Guernsey) Law, 1995, registered with the Royal Court House of Guernsey under the number 161, whose registered office is at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.
- 3) PERMIRA EUROPE II CV3, a Dutch limited partnership, registered with the Chamber of Commerce of Amsterdam under the number 34165906, whose registered office is at Parnassustoren, Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.
- 4) PERMIRA EUROPE II CV4, a Dutch limited partnership, registered with the Chamber of Commerce of Amsterdam under the number 34165907, whose registered office is at Parnassustoren, Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.
- 5) PERMIRA EUROPE II CO-INVESTMENT SCHEME, acting by its manager PERMIRA (EUROPE) LIMITED, registered with the Royal Court House of Guernsey under the number 32620, whose registered office is at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.
- 6) SCHRODER VENTURES INVESTMENTS LIMITED, registered with the Royal Court House of Guernsey under the number 32621, whose registered office is at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, here represented by Séverine Michel, residing in Frisange, by virtue of a power of attorney, given in Guernsey on March 16, 2005.

The said powers of attorneys, initialed ne varietur by the proxy holder of the appearing parties and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in her here above stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which she deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

### A. Purpose - Duration - Name - Registered Office

**Art. 1.** There is hereby formed a société à responsabilité limitée under the name of FOODCO, S.à r.l. (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities and participating interests of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities, which it may deem useful in accomplishment of its purposes.

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg.  
It may be transferred to any other place in the City of Luxembourg by means of a resolution of the Board of Managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

### B. Share Capital - Shares

**Art. 5.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

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

Each share gives right to a fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 6.** The shares held by the sole partner are freely transferable among living persons and by way of inheritance or in case of liquidation of joint estate of husband and wife.

In case of more partners, the shares are freely transferable among partners. In the same case they are transferable to non-partners only with the prior approval of the partners representing at least three quarters of the capital. In the same case the shares shall be transferable because of death to non-partners only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

**Art. 7.** The share capital may be modified at any time by the decision of the sole partner or, should this happen, by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 8.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

### C. Management

**Art. 10.** The Company shall be managed by a board of managers composed of three members at least, who need not be partners of the Company.

The managers shall be elected by a resolution of the partners for an unlimited duration. A manager may be removed with or without cause and replaced at any time by a resolution adopted by the partners.

In the event of a vacancy in the office of a manager because of death, retirement or otherwise, the remaining managers may elect, by majority vote, a manager to fill such vacancy until the next resolution of the partners ratifying such election.

**Art. 11.** The board of managers may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the partners.

The board of managers shall meet upon call by the chairman or two managers at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of partners and the board of managers, but in his absence the managers or the board of managers may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the time set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meetings. This notice may be waived by the consent in writing or by fax or e-mail of each manager.

Separate notice shall not be required for meetings at which all the managers are present or represented and have declared that they had prior knowledge of the agenda as well as for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by fax or, provided the genuineness thereof is established, electronic transmission, another manager as his proxy.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decision shall be taken by a majority of the votes of the managers present or represented at such meeting.

In the event that any manager of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company (or other than that arising by virtue of serving as a manager, officer or employee in the other contracting party), such manager shall make known to the board of managers such personal interest and shall not consider, or vote on such transactions, and such manager's interest therein shall be reported to the next succeeding meeting of partners.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, e-mail or any other similar means of communications. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 12.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting, or by two managers.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by two managers.

**Art. 13.** The board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the resolution of the partners fall within the competence of the board of managers.

The board of managers may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, to any member or members of the board who may constitute committees deliberating under such terms as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not be managers, appoint and dismiss all officers and employees and fix their remuneration.

**Art. 14.** The Company will be bound by the sole signature of any manager of the Company, as well as by the joint or single signature of any person or persons to whom specific signatory powers shall have been delegated by the board of managers.

#### **D. Decisions of the Sole Partner - Collective Decisions of the Partners**

**Art. 15.** The sole partner exercises the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

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

In case of more partners the decisions, which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares, which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Any issuance of shares as a result of the conversion of convertible bonds or other similar financial instruments shall mean the convening of a prior general meeting of partners in accordance with the provisions of Article 7 above. Each convertible bond or other similar financial instrument shall be considered for the purpose of the conversion as a subscription for shares to be issued upon conversion.

#### **E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits**

**Art. 16.** The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

**Art. 17.** Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the company.

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

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

The excess is attributed to the sole partner or distributed among the partners. However, the sole partner or, as the case may be, the meeting of partners may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 18.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the general meeting of partners, which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners proportionally to the shares of the Company held by them.

**Art. 19.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

The shares have been subscribed as follows:

1) PERMIRA EUROPE II L.P.1, prenamed, one hundred seventy-five shares . . . . .	175
2) PERMIRA EUROPE II L.P.2, prenamed, two hundred seventy-two shares . . . . .	272
3) PERMIRA EUROPE II CV3, prenamed, twelve shares . . . . .	12
4) PERMIRA EUROPE II CV4, prenamed, seventeen shares . . . . .	17
5) PERMIRA EUROPE II CO-INVESTMENT SCHEME, prenamed, five shares . . . . .	5
6) SCHRODER VENTURES INVESTMENTS LIMITED, prenamed, nineteen shares . . . . .	19
Total: five hundred shares . . . . .	500

All the shares have been fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

#### *Transitional dispositions*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2005.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately two thousand euro (2,000.- EUR).

#### *General meeting of partners*

Immediately after the incorporation of the Company, the members, representing the entirety of the subscribed capital have passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg.
2. The following persons are appointed managers of the Company for an indefinite period:

a) Ms Séverine Michel, maître en droit, born on July 19, 1977 in Epinal (Fr), residing at 31A, rue Robert Schuman, L-5751 Frisange;

b) Mr Laurence McNairn, Executive Director, born on July 11, 1955 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL;

c) Mr Alistair Boyle, Assistant Manager, born on June 13, 1976 in Glasgow (Scotland), with professional address at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 3QL.

3. The following person is appointed as auditor of the company for an indefinite period:

PWC LUXEMBOURG, with registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, RCS Luxembourg B 65.477.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxy holder of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French translation; on request of the same proxy holder and in case of divergences between the English and the French text, the English text shall prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the said proxy holder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille cinq, le dix-septième jour de mars.

Par-devant Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

PERMIRA EUROPE II L.P.1, un limited partnership inscrit à Guernsey sous la loi du Limited Partnerships (Guernsey) de 1995, enregistré auprès de la Royal Court House de Guernsey sous le numéro 160, et ayant son siège social à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

PERMIRA EUROPE II L.P.2, un limited partnership inscrit à Guernsey sous la loi du Limited Partnerships (Guernsey) de 1995, enregistré auprès de la Royal Court House de Guernsey sous le numéro 161, et ayant son siège social à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

PERMIRA EUROPE II CV3, un limited partnership hollandais enregistré à la Chambre de Commerce d'Amsterdam sous le numéro 34165906, et ayant son siège social à Parnassustoren, Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

PERMIRA EUROPE II CV4, Un limited partnership hollandais enregistré à la Chambre de Commerce d'Amsterdam sous le numéro 34165907, et ayant son siège social à Parnassustoren, Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

PERMIRA EUROPE II CO-INVESTMENT SCHEME, agissant par son manager PERMIRA (EUROPE) LIMITED, enregistré à la Royal House Court de Guernsey sous le numéro 32620, et ayant son siège social à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

SCHRODER VENTURES INVESTMENTS LIMITED, enregistré à la Royal House Court de Guernsey sous le numéro 32621, et ayant son siège social à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, dûment représenté par Séverine Michel, demeurant à Frisange, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey le 16 mars 2005.

Les procurations signées ne varietur par la mandataire des comparantes et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer comme suit:

#### A. Nom - Durée - Objet - Siège Social

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé, une société à responsabilité limitée sous la dénomination de FOODCO, S.à r.l. (ci-après la «Société») laquelle sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et de toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de participations et de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut garantir, accorder des prêts à ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou les sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

**Art. 3.** La durée de la Société est illimitée.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

Il pourra être transféré à n'importe qu'elle autre place dans la ville de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché du Luxembourg qu'à l'étranger.

### B. Capital Social - Actions

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Chaque part donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts existantes.

**Art. 6.** Les parts sociales détenues par l'associé unique sont librement transmissibles entre vifs et par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou si le cas se réalise, moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 8.** 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. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés n'entraînent pas la dissolution de la Société.

### C. Gérance

**Art. 10.** La société est gérée par un conseil de gérance composé de trois membres au moins, lesquels ne seront pas nécessairement associés de la Société.

Les gérants sont élus par une résolution des associés pour une durée illimitée. Un gérant peut être révoqué avec ou sans motif et remplacé à tout moment par une décision des associés.

En cas de vacance d'un poste d'un gérant pour cause de décès, démission ou toute autre cause, les gérants restants pourront élire, à la majorité des votes, un gérant pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la confirmation de cette élection par les associés.

**Art. 11.** Le conseil de gérance peut nommer un président parmi ses membres ainsi qu'un vice-président. Il pourra alors être désigné un secrétaire, gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès verbaux des conseils de gérance et des associés.

Les réunions du conseil de gérance seront convoquées par le Président ou par deux gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le Président est tenu de présider toutes les réunions d'associés et tous les conseils de gérance, cependant en son absence les associés ou les membres du conseil de gérance pourront nommer un président pro-tempore par vote à la majorité des voix présentes à cette réunion ou à ce conseil.

Un avis écrit portant sur toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt quatre heures avant la date prévue pour ladite réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. Il peut être renoncé à cette convocation écrite sur accord de chaque gérant donné par écrit en original, téléfax ou e-mail.

Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions du conseil de gérance au cours desquelles l'ensemble des gérants sont présents ou représentés et ont déclaré avoir préalablement pris connaissance de l'ordre du jour de la réunion ainsi que pour toute réunion se tenant à une heure et à un endroit prévus dans une résolution adoptée préalablement par le conseil de gérance.

Tout gérant peut se faire représenter aux conseils de gérance en désignant par écrit soit en original, soit par téléfax, soit par un moyen de communication électronique dont l'authenticité aura pu être établie, un autre gérant comme son mandataire.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance. Les décisions seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à une telle réunion.

Au cas où un gérant de la Société aurait un intérêt personnel opposé dans une quelconque affaire de la Société (autre qu'un intérêt opposé survenu en sa qualité de gérant, préposé ou employé d'une autre partie en cause) ce gérant devra informer le conseil de gérance d'un tel intérêt personnel et opposé et il ne pourra délibérer ni prendre part au vote sur cette affaire. Un rapport devra, par ailleurs, être fait au sujet de l'intérêt personnel et opposé de ce gérant à la prochaine assemblée des associés.

Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre, et communiquer entre elles. Une réunion peut ainsi ne se tenir qu'au moyen d'une conférence téléphonique. La participation par ce moyen à une réunion est considérée avoir été assurée en personne.

Le conseil de gérance peut à l'unanimité prendre des résolutions portant sur un ou plusieurs documents par voie circulaire pourvu qu'elles soient prises après approbation de ses membres donnée au moyen d'un écrit original, d'un facsimile, d'un e-mail ou de tous autres moyens de communication. L'intégralité formera le procès-verbal attestant de la résolution prise.

**Art. 12.** Les procès-verbaux des conseils de gérance seront signés par le Président et, en son absence, par le président pro-tempore qui aurait assumé la présidence d'une telle réunion, ou par deux gérants.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président, le secrétaire ou par deux gérants.

**Art. 13.** Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts aux associés sont de la compétence du conseil de gérance.

Le conseil de gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société pour la gestion journalière, à tout gérant ou gérants, qui à leur tour peuvent constituer des comités délibérant dans les conditions déterminées par le conseil de gérance. Il peut également conférer des pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne, gérant ou non, nommer et révoquer tous préposés, employés et fixer leurs émoluments.

**Art. 14.** La Société sera engagée par la seule signature de chacun des gérants de la Société ou encore par les signatures conjointes ou uniques de toute autre personne à qui de tels pouvoirs de signature auraient été délégués par le conseil de gérance.

#### D. Décisions de l'Associé Unique - Décisions Collectives d'Associés

**Art. 15.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

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

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

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

Toute émission de parts sociales suite à la conversion d'obligations convertibles ou d'autres instruments financiers similaires entraîne la convocation préalable d'une assemblée générale d'associés conformément aux dispositions de l'Article 7 ci-dessus. Pour les besoins de la conversion, chaque obligation convertible ou autre instrument financier similaire sera considéré comme une souscription de parts sociales à émettre lors de la conversion.

#### E. Exercice Social - Bilan - Répartitions

**Art. 16.** L'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

**Art. 17.** Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Le solde créditeur du compte de pertes et profits après déduction tous dépenses, amortissements, charges et provisions représentent le bénéfice net de la société.

Chaque année il est prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net qui sera alloué à la réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire quand la réserve légale atteint dix pourcent du capital social, étant entendu que ce prélèvement doit reprendre jusqu'à ce que le fond de réserve soit entièrement reconstitué si, à tout moment et pour quelque raison que ce soit, il a été entamé.

Le surplus est attribué à l'associé unique ou est distribué entre les associés. Cependant l'associé unique ou l'assemblée générale des associés peut décider selon vote majoritaire en vertu des dispositions légales applicables que le bénéfice, après déduction de la réserve sera reporté ou alloué à une réserve spéciale.

#### F. Dissolution - Liquidation

**Art. 18.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

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

#### Souscription et libération

Les parts sociales ont été souscrites comme suivant:

1) PERMIRA EUROPE II L.P.1, préqualifiée, cent soixante-quinze parts sociales . . . . .	175
2) PERMIRA EUROPE II L.P.2, préqualifiée, deux cent soixante-douze parts sociales. . . . .	272
3) PERMIRA EUROPE II CV3, préqualifiée, douze parts sociales . . . . .	12
4) PERMIRA EUROPE II CV4, préqualifiée, dix-sept parts sociaux . . . . .	17
5) PERMIRA EUROPE II CO-INVESTMENT SCHEME, préqualifiée, cinq parts sociaux. . . . .	5
6) SCHRODER VENTURES INVESTMENTS LIMITED, préqualifiée, dix-neuf parts sociales . . . . .	191
Total: cinq cents parts sociales. . . . .	500

Les parts sociales ainsi souscrites sont entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

*Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

*Frais*

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

*Assemblée générale des associés*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi à L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.
2. Les personnes suivantes sont nommées en tant que gérants de la Société pour une durée indéterminée:
  - a) Madame Séverine Michel, maître en droit, née 19 juillet 1977 à Epinal (France), résidant au 31A, rue Robert Schuman, L-5751 Frisange;
  - b) Monsieur Laurence McNairn, Executive Director, né le 11 juillet 1955 à Glasgow (Ecosse), avec adresse professionnelle à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernesey, GY1 3QL;
  - c) Monsieur Alistair Boyle, Assistant Manager, né le 13 juin 1976 à Glasgow (Ecosse), avec adresse professionnelle à Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernesey, GY1 3QL.
3. La personne suivante est nommée en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une durée indéterminée:

PWC LUXEMBOURG, avec siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, RCS Luxembourg B 65.477.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donné à la mandataire des comparantes, celle-ci a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Michel, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 2005, vol. 23CS, fol. 98, case 12. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

A. Schwachtgen

(026097.3/230/402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**FAIRFIELD AERIUM INTERNATIONAL S.C.A., Société en commandite par actions.**

Registered office: L-2163 Luxembourg, 28, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 106.769.

—  
STATUTES

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

Before the undersigned Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1) FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C., a limited liability company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, 19808, United States of America,

here represented by Ms Catherine Martougin, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

2) FAIRFIELD SENTRY LIMITED, a company incorporated and existing under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office c/o Codan Trust Company, P.O. Box 3140, Romasco Place, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Ms Catherine Martougin, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

3) STRONGBACK HOLDINGS, a trust incorporated and existing under the laws of the Cayman Islands, having its registered office c/o Charles Adams Ritchie & Duckworth, PO Box 709 GT, Zephyr House, Mary Street, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies,

here represented by Ms Catherine Martougin, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

The said proxies, initialed ne varietur by the appearing parties and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a société en commandite par actions, which they declare organized among themselves and the articles of incorporation of which shall be as follows:

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

**Art. 1.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société en commandite par actions under the name of FAIRFIELD AERIUM INTERNATIONAL S.C.A. (the «Company») which shall have the status of a securitisation company (société de titrisation) within the meaning of the law of 22 March 2004, on securitisation (the «Securitisation Law») and shall be subject to and governed by the provisions of the Securitisation Law, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the Manager(s). Within the same borough, the registered office may be transferred through simple resolution of the Manager(s).

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

**Art. 3.** The Company is incorporated for a period of five (5) years up to December 31<sup>st</sup>, 2009. The Company will be dissolved on December 31<sup>st</sup>, 2009 unless the Manager(s) decides to extend the life of the Company by a further one year to December 31<sup>st</sup>, 2010. If such a decision is adopted, then the Company will be dissolved on December 31<sup>st</sup>, 2010, unless a further decision is subsequently adopted by the Manager(s) to extend the life of the Company by a further one year to December 31<sup>st</sup>, 2011. The Company will then be dissolved on December 31<sup>st</sup>, 2011.

**Art. 4.** The exclusive purpose of the Company is to enter into one or more securitisation transactions within the meaning of the Securitisation Law and the Company may, in this context, assume risks, existing or future, relating to the holding of assets, whether movable or immovable, tangible or intangible, as well as risks resulting from the obligations assumed by third parties or relating to all or part of the activities of third parties, in one or more transactions or on a continuous basis. The Company may assume those risks by acquiring the assets, guaranteeing the obligations or by committing itself in any other way. It may also transfer, to the extent permitted by law and these Articles, dispose of the claims and other assets it holds, whether existing or future, in one or more transactions or on a continuous basis.

The Company may, in this same context and to the extent permitted by the Securitisation Law, acquire, dispose and invest in loans, stocks, bonds, debentures, obligations, notes, advances, shares, warrants and other securities. The Company may grant pledges, other guarantees or security of any kind to Luxembourg or foreign entities and enter into securities lending activity on an ancillary basis.

The Company may perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary or useful to fulfill and develop its purpose, as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.

The Company may borrow in any form permitted by the Securitisation Law. It may issue securities of any kind including under one or more issue programmes. The Company may, to the extent permitted by the Securitisation Law, lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company.

**Art. 5.** The Manager(s) is (are) jointly and severally liable for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Company. The holders of Ordinary Shares shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and shall only be liable to the extent of their contributions to the Company.

### **B. Share capital - Shares**

**Art. 6.** The Company has a subscribed capital of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) divided into thirty (30) ordinary A shares (the «Ordinary A Shares») and one (1) management share (the «Management Share») with a nominal value of one thousand euros (EUR 1,000.-) each.

The Management Share shall be held by FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C. as unlimited liability partner (associé commandité).

The subscribed capital and the authorised capital of the Company, set forth under article 7 below, may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation. The shareholders may notably decide to issue additional Ordinary A Shares and/or ordinary B shares (the «Ordinary B Shares»). When the shareholders resolve to increase the subscribed share capital by the issue in only one class of Ordinary Shares, the pre-emptive right of the holders of Ordinary Shares of the other classes may not be exercised until after that right has been exercised by the holders of the Ordinary Shares of the class in which the new shares are issued.

The Ordinary A Shares and the Ordinary B Shares, together with the ordinary shares of other classes which may be issued in the future shall be referred to as the Ordinary Shares. The Ordinary Shares and the Management Share are hereafter together referred to as a «share» or the «shares».

The Ordinary A Shares may only be subscribed by investors who are non resident for U.S. tax purposes and the Ordinary B Shares may only be subscribed by U.S. pension plans and other retirement funds. In order to comply with the United States Employee Retirement Income Security Act («ERISA»), the Ordinary B Shares shall always represent less than 25% of the outstanding shares issued by the Company. Should the Ordinary B Shares represents 25% or more of the outstanding shares issued by the Company, the Manager(s) shall be authorized to redeem, on a pro rata basis

among the shareholders holding Ordinary B Shares, any excess Ordinary B Shares necessary for this percentage to be respected.

When the shareholders resolve to increase the subscribed share capital by the issue in only one class of Ordinary Shares the pre-emptive right of the holders of Ordinary Shares of the other classes may not be exercised until after that right has been exercised by the holders of the Ordinary Shares of the class in which the new shares are issued.

**Art. 7.** The authorised capital, including the issued share capital, is fixed at one million euros (EUR 1,000,000.-) divided into thousand (1,000) Ordinary Shares of different classes and one (1) Management Share with a nominal value of one thousand euros (EUR 1,000.-). During the period of five years, from the date of the publication of these articles of incorporation, the Manager(s) is (are) hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

The Manager(s) may create such capital reserves from time to time as it may determine is proper (in addition to those which are required by law) and shall create a paid-in surplus from funds received by the Company as issue premiums on the issue and sale of its shares, which reserves or paid-in surplus may be used to provide for the payment for any shares which the Company may redeem in accordance with these articles of incorporation, for setting off any realised or un-realised capital losses or for the payment of any dividend or other distribution (it being understood that the Manager(s) may decide to make distributions within the limit set out in articles 72-1 and 72-2 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies (the «Law of 1915»).

The shares to be issued or sold pursuant to this Article 7 may, as the Manager(s) shall determine, be either Ordinary A Shares or Ordinary B Shares or both Ordinary A Shares and Ordinary B Shares, as the case may be, but the Manager(s) can not issue additional Ordinary B Shares if, as a result of such issuance, the Ordinary B Shares do not represent less than 25% of the outstanding shares issued by the Company.

**Art. 8.** All Ordinary Shares issued by the Company are redeemable shares. Subscribed and fully paid in Ordinary Shares shall be redeemable at any time on a pro rata basis among the holders of all Ordinary Shares upon request of the Manager(s) of the Company in accordance with the provisions of Article 49-8 of the Law of 1915. The redemption of the Ordinary Shares can only be made by using sums available for distribution in accordance with article 72-1 of the Law of 1915 (distributable funds including the share premium account).

The Ordinary Shares that have been redeemed shall bear no voting rights, and shall have no rights to receive any dividends or liquidation proceeds. The shareholders agree that the redemption of the Ordinary Shares made in accordance with the provisions hereof respects their right to equal treatment by the Company.

An amount equal to the nominal value, or, in the absence thereof, the par value, of all the Ordinary Shares redeemed must be included in a reserve which cannot be distributed to the shareholders except in the event of a reduction of the subscribed share capital; the reserve may only be used to increase the subscribed share capital by capitalisation of reserves.

The redemption price of the Ordinary Shares (the «Redemption Price») shall be determined by the Manager(s) or by such person appointed by the Manager(s), on the basis of the fair value of the assets held by the Company using reasonable accounting and appraisal principles. In the absence of any bad faith, negligence or overt error, any decision taken by the Manager(s) or its delegates with respect to its determination, the Redemption Price shall be conclusive and binding on the Company and on its present, past and future shareholders.

The Redemption Price may be paid either in form of a cash distribution or of a distribution in kind or one part in cash and one part in kind.

At least twenty (20) days prior to the redemption date, written notice shall be sent by registered mail or internationally recognised overnight courier to each registered shareholder of Ordinary Shares to be redeemed, at his address last shown in the shareholders' register of the Company, notifying such holder of the number of shares so to be redeemed, specifying the redemption date, the class of Shares, if applicable, Redemption Price and the procedures necessary to submit Ordinary Shares to the Company for redemption (such notice is hereinafter referred to as the «Redemption Notice»). The Redemption Price of such Ordinary Shares shall be payable to the order of the person whose name appears in the share register as the owner, thereof on the bank account provided to the Company by such shareholder before the redemption date.

**Art. 9.** All shares of the Company shall be issued in registered form.

A register of registered shares shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated to the Company and the number of shares held by him.

The inscription of the shareholder's name in the register of registered shares evidences his right of ownership of such registered shares.

Any share certificate shall be signed by the Manager(s).

The Manager(s) may accept and enter in the register of registered shares a transfer on the basis of any appropriate document(s) recording the transfer between the transferor and the transferee.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the register of registered shares. Shareholders may, at any time, change their address as entered into the register of shareholders by means of a written notification to the Company from time to time.

The Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

**Art. 10.** The Management Share held by the Manager is exclusively transferable to a successor or additional manager with unlimited liability.

The Ordinary Shares may be freely transferred, either free of charge or against consideration, between the shareholders or to a non-shareholder.

### C. Management

**Art. 11.** The Company shall be managed by one or several managers who need to be unlimited liability partners (the «Manager» and collectively the «Managers»). FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTERNS L.L.C., prenamed, is appointed as the first manager of the Company.

In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing all the Managers from acting as Manager of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated, provided the Supervisory Board, as provided for in Article 15, hereof appoints an administrator, who need not be a shareholder, to effect urgent or mere administrative acts, until a general meeting of shareholders is held, which such administrator shall convene within fifteen days of his appointment. At such general meeting, the shareholders may appoint, in accordance with the quorum and majority requirements for amendment of the Articles, a successor manager. Failing such appointment, the Company shall be dissolved and liquidated.

Any such appointment of a successor manager shall not be subject to the approval of the Manager(s).

**Art. 12.** The Manager(s) is (are) vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposal within the purpose of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of shareholders or to the Supervisory Board are within the powers of the Manager(s).

**Art. 13.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the sole signature of any Manager represented by duly appointed representatives, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Manager(s).

**Art. 14.** The affairs of the Company and its financial situation including in particular its books and accounts shall be supervised by the Supervisory Board, comprising at least three members. The Supervisory Board may be consulted by the Manager(s) on such matters as the Manager(s) may determine and may authorize any actions of the Manager(s) that may, pursuant to law or regulation or under these Articles of Incorporation, exceed the powers of the Manager(s).

The Supervisory Board shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period of one year. The members of the Supervisory Board may be re-elected. The Supervisory Board may elect one of its members as chairman.

The Supervisory Board shall be convened by its chairman or by any of the Managers.

Written notice of any meeting of the Supervisory Board shall be given to all members of the Supervisory Board at least eight (8) days prior to the date set for such meeting, except in urgent circumstances, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by consent in writing, by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a resolution adopted by the Supervisory Board.

Any member may act at any meeting by appointing in writing, by telegram, telex or facsimile or any other similar means of communication another member as his proxy. A member may represent several of his colleagues.

The Supervisory Board can deliberate or act validly only if at least the majority of the members are present or represented.

Resolutions of the Supervisory Board will be recorded in minutes signed by the chairman of the meeting. Copies of extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two members.

Resolutions are taken by a majority vote of the members present or represented.

Resolutions in writing approved and signed by all the members of the Supervisory Board shall have the same effect as resolutions voted at the Supervisory Board meetings; each member shall approve such resolution in writing, by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication. Such approval shall be confirmed in writing and all documents shall form the record that proves that such resolution has been taken.

Any member of the Supervisory Board may participate in any meeting of the Supervisory Board by conference-call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

**Art. 15.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that the Manager(s) or any one or more of the directors or officers of the Manager(s) is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm. Any director or officer of the Manager(s) who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

### D. Decisions of the Shareholders

**Art. 16.** The general meeting of shareholders shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company, provided that, unless otherwise provided herein, no resolution shall be validly passed unless approved by the Manager(s).

General meetings of shareholders shall be convened by one Manager or by the Supervisory Board. General meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice given by the Manager(s) setting forth the agenda and sent by

registered letter at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address recorded in the register of registered shares.

The annual general meeting shall be held on the second Monday in June, at 2 pm CET, at the registered office or at a place specified in the notice of meeting.

If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

#### **E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits**

**Art. 17.** The Company's year starts on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> of December.

**Art. 18.** From the annual net profits of the Company, five per cent shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Manager(s), will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by law.

#### **F. Auditors**

**Art. 19.** The accounting data set out in the annual report of the Company shall be audited by the independent auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the Manager and remunerated by the Company.

The independent auditors shall perform all such duties as prescribed by the Law of 1915 and the Securitisation Law.

#### **G. Amendments to the Articles of Incorporation**

**Art. 20.** Subject to the approval of the Manager(s), these Articles may be amended from time to time by a general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the Law of 1915, unless the articles of incorporation provide differently.

#### **H. Dissolution - Liquidation**

**Art. 21.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

##### *Subscription and Payment*

The capital has been subscribed as follows:

Name of Subscriber	Number of subscribed shares
1. FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C., prenamed .....	1 Management Share
2. FAIRFIELD SENTRY LIMITED, prenamed .....	11 Ordinary A Shares
3. STRONGBACK HOLDINGS, prenamed .....	19 Ordinary A Shares

The thirty-one (31) shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

##### *Transitional Dispositions*

- 1) The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on 31 December 2004.
- 2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2005.

##### *Expenses*

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately three thousand euros (EUR 3,000.-).

##### *Resolutions*

A. Immediately after the incorporation of the Company, the shareholders have resolved that:

1. The number of members of the Supervisory Board is set at three (3).
2. The following persons are appointed as members of the Supervisory Board for a period ending at the annual general meeting approving the accounts as of December 31, 2005:
  - Mr Andres Piedrahita, Founding Partner of FAIRFIELD GREENWICH GROUP, residing at Pollen House, 2nd Floor, 10-12 Cork Street, London W1S 3NP, United Kingdom, born on February 14, 1959, in Bogotá, Columbia;
  - Mr Robert A. Blum, Managing Partner of FAIRFIELD GREENWICH GROUP, residing at 919 Third Avenue, 11th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., born on March 16, 1960, in Brooklyn, New York, U.S.A.;
  - Mr P.-G. Luc J. de Vet, Managing Director of CTCO (LUXEMBOURG) S.A., residing at 28, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, born on June 28, 1961, in 's-Hertogenbosch, the Netherlands.
3. The registered office of the Company shall be at 28, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.
4. The auditor of the Company is PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée), registered and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 400, route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg. The auditor is appointed for a period ending at the annual general meeting approving the accounts as of December 31, 2005.

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

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

The document having been read to the attorney of the appearing persons acting in her hereabove stated capacities, known to the notary by her name, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary the present deed.

#### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille quatre, le vingt décembre.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1) FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C., une société à responsabilité limitée constituée et régie selon les lois de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, 19808, United States of America,

ici représentée par Madame Catherine Martougin, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

2) FAIRFIELD SENTRY LIMITED, une société constituée et régie selon les lois des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social c/o Codan Trust Company, P.O. Box 3140, Romasco Place, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

ici représentée par Madame Catherine Martougin, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

3) STRONGBACK HOLDINGS, un trust constitué et régi selon les lois des Iles Cayman, ayant son siège social c/o Charles Adams Ritchie & Duckworth, P.O. Box 709 GT, Zephyr House, Mary Street, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies,

ici représentée par Madame Catherine Martougin, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Les procurations signées ne varient par les comparants et par le notaire soussigné resteront attachées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société en commandite par actions qu'ils déclarent constituer et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

#### A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires par la suite des actions ci-après créées, une société en commandite par actions sous la dénomination de FAIRFIELD AERIUM INTERNATIONAL S.C.A. (la «Société»), qui aura le statut de société de titrisation, au sens de la loi du 22 mars 2004, sur la titrisation (la «Loi sur la Titrisation»), et sera soumise et régie par les dispositions la Loi sur la Titrisation, ainsi qu'aux présents statuts.

**Art. 2.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg Ville, Grand-Duché de Luxembourg. La Société peut établir, par décision du Gérant, des succursales, des filiales ou d'autres bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. A l'intérieur de la commune, le siège social pourra être transféré par simple décision du (des) Gérant(s).

Au cas où le(s) Gérant(s) estime(nt) que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire, de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée de cinq (5) années jusqu'au 31 décembre 2009. La Société sera dissoute le 31 décembre 2009, à moins que le(s) gérant(s) ne décide(nt) d'étendre la durée de la Société d'une année supplémentaire jusqu'au 31 décembre 2010. Si une telle décision était prise, la Société sera alors dissoute au 31 décembre 2010 à moins qu'une nouvelle décision ne soit successivement prise par le(s) gérant(s) d'étendre la durée de la Société d'une année supplémentaire jusqu'au 31 décembre 2011. La Société sera alors dissoute au 31 décembre 2011.

**Art. 4.** L'objet exclusif de la Société est de mener des transactions de titrisation au sens de la Loi sur la Titrisation, et la Société peut, dans ce contexte, assumer des risques, existants ou futurs, reliés à la détention d'actifs, mobiliers ou immobiliers, corporels ou incorporels, ainsi que des risques résultant d'engagements assumés par des tiers ou inhérents à tout ou partie des activités réalisées par des tiers, au cours d'une ou plusieurs transactions, ou sur une base continue.

La Société peut, dans ce même contexte et dans les limites prévues par la Loi sur la Titrisation, acquérir, disposer et investir dans des prêts, actions, bons, obligations, billets à ordres, parts, warrants et autres titres. La Société peut consentir des nantissements et autres garanties ou sûretés de tout type en faveur d'entités luxembourgeoises ou étrangères et mener, à titre accessoire, une activité de prêt de titres.

La Société peut effectuer tous investissements ou opérations juridiques, commerciales, techniques ou financières et en général, toutes transactions destinées directement ou indirectement à faciliter l'accomplissement de son objet dans toutes les matières décrites ci-dessus.

La Société peut emprunter sous toute forme permise par la Loi sur la Titrisation. Elle peut émettre des titres de tout type, même au moyen d'un ou plusieurs programmes d'émission. La Société peut, dans les limites prévues par la Loi sur la Titrisation, prêter des fonds, y compris les sommes recueillies d'emprunts et/ou d'émission de titres en faveur de ses filiales, sociétés affiliées ou en faveur de toute autre société.

**Art. 5.** Le(s) Gérant(s) est(sont) conjointement et solidairement responsable(s) de toutes les dettes qui ne peuvent être payées par les avoirs de la Société. Les porteurs d'Actions Ordinaires s'abstiendront d'agir pour le compte de la Société de quelque manière ou en quelque qualité que ce soit autrement qu'en exerçant leurs droits d'actionnaire lors des assemblées générales, et ne sont tenus que dans la limite de leurs apports à la Société.

#### **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** La Société a un capital souscrit de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trente (30) actions ordinaires A (les «Actions Ordinaires A») et par une (1) action de commandité (l'«Action de Commandité») d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

L'Action de Commandité sera détenue par FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C., en tant qu'associé commandité.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la Société, visé à l'article 7 ci-dessous, peuvent être augmentés ou réduits par une résolution des actionnaires prise suivant les modalités requises à une modification des présents statuts. Les actionnaires peuvent notamment décider d'émettre des Actions Ordinaires A supplémentaires et/ou des actions ordinaires B (les «Actions Ordinaires B»). Quand les actionnaires décident d'augmenter le capital souscrit par l'émission d'une seule classe d'Actions Ordinaires, le droit de préemption des détenteurs des Actions Ordinaires des autres classes ne pourra être exercé qu'après l'exercice de ce droit par les actionnaires des Actions Ordinaires de la même classe que celle dont les nouvelles actions sont émises.

Les Actions Ordinaires A et les Actions Ordinaires B, de même que les actions ordinaires d'autres classes qui peuvent être émises dans le futur seront dénommées les Actions Ordinaires. Les Actions Ordinaires et l'Action de Commandité seront dénommées ci-après une «action» ou les «actions».

Les Actions Ordinaires A ne pourront être souscrites que par des investisseurs qui ne sont pas résidents U.S. au point de vue fiscal, tandis que les Actions Ordinaires B ne pourront être souscrites que par des caisses de retraites et des fonds de pensions U.S. Afin de respecter l'«Employee Retirement Income Security Act» en vigueur aux Etats-Unis, les Actions Ordinaires B représenteront toujours moins de 25% des actions en circulation émises par la Société. Si les Actions Ordinaires B devaient représenter plus de 25% des actions en circulation émises par la Société, le(s) Gérant(s) sera (seront) autorisé(s) à racheter, selon un prorata des actionnaires détenant des Actions Ordinaires B, toute Action Ordinaire B excédentaire pour rétablir ce pourcentage.

**Art. 7.** Le capital autorisé, comprenant le capital social émis, est fixé à un million d'euros (EUR 1.000.000,-) représenté par mille (1.000) Actions Ordinaires de différentes classes et par une (1) Action de Commandité d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune. Pendant une période de cinq ans à partir de la publication des présents statuts, le(s) Gérant(s) est(sont) autorisé(s) à émettre des actions et de conférer des options de souscription d'actions aux personnes et dans les conditions jugées adaptées et plus particulièrement de procéder à une telle émission sans réserver pour les actionnaires existants un droit préférentiel de souscription des actions ainsi émises.

Le(s) Gérant(s) peut (peuvent) créer toute réserve en capital qu'il(s) juge(nt) juste (en plus de celles requises par la loi) et créera (créeront) un surplus d'apport à partir de fonds reçus par la Société comme primes d'émission lors de l'émission et la vente de ses actions, lesquels surplus et réserves peuvent être utilisés pour pourvoir le paiement de toutes actions que la Société peut racheter conformément aux présents statuts, pour déduire tout perte en capital réalisée ou non ou pour le paiement de toute dividende ou autre distribution (étant entendu que le(s) Gérant(s) peut (peuvent) effectuer des distributions dans les limites établies par les articles 72-1 et 72-2 de la loi du 15 août 1915, sur les sociétés commerciales (la «Loi de 1915»).

Les Actions Ordinaires à émettre suivant cet article 7, pourront selon le(s) Gérant(s), être des Actions Ordinaires A ou des Actions Ordinaires B, ou les deux, s'il y a lieu, mais le(s) gérant(s) ne peut (peuvent) pas émettre des Actions Ordinaires B si, en conséquence de cette émission, les Actions Ordinaires B ne représentent pas moins de 25% des actions en circulation émises par la Société.

**Art. 8.** Toutes les Actions Ordinaires émises par la Société sont des actions rachetables. Les Actions Ordinaires souscrites et entièrement libérées sont rachetables à tout moment, selon un prorata des actionnaires détenant des Actions Ordinaires B, à la demande du Gérant de la Société conformément aux stipulations de l'article 49-8 de la Loi de 1915. Le rachat des Actions Ordinaires d'une classe donnée ne peut être fait qu'au moyen de sommes disponibles pour la distribution en vertu de l'article 72-1 de la Loi de 1915 (fonds distribuables comprenant le compte de primes d'émission).

Les Actions Ordinaires qui ont été rachetées ne comportent pas de droit de vote et n'auront pas le droit de recevoir des dividendes ou de recettes de liquidations. Les actionnaires reconnaissent que le rachat des Actions Ordinaires d'une classe donnée réalisé suivant les présentes dispositions respecte leur droit à un traitement égalitaire par la société.

Une somme égale à la valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, au pair comptable de toutes les Actions Ordinaires rachetées doit être incorporée dans une réserve qui ne peut, sauf en cas de réduction de capital souscrit, être distribuée aux actionnaires; cette réserve ne peut être utilisée que pour augmenter le capital souscrit par incorporation de réserves.

Le prix de rachat des Actions Ordinaires (ci-après le «Prix de Rachat») est calculé par le(s) Gérant(s), ou par toute personne nommée à cet effet par le Gérant, sur base de la juste valeur des actifs détenus par la Société, selon des principes comptables et d'évaluation raisonnables. En absence de toute mauvaise foi, négligence grossière ou erreur grave, toute décision prise par le(s) Gérant(s) ou son (leur) délégué, en rapport avec la fixation du Prix de Rachat est définitive et lie la société ainsi que ses actionnaires actuels, passés et futurs.

Le Prix de Rachat peut être payé soit par une distribution en numéraire soit par une distribution en nature ou bien une partie en numéraire et une partie en nature.

Une notification écrite devra être envoyée, au moins vingt jours avant la date de rachat, par courrier recommandé ou par service coursier international reconnu à tout actionnaire nominatif de la classe d'actions dont les Actions

Ordinaires sont à racheter, à l'adresse figurant à ce moment là sur le registre des actionnaires de la Société, indiquant au porteur le nombre d'actions qui seront ainsi rachetées, spécifiant la date de rachat, le Prix de Rachat, ainsi que les procédures nécessaires pour le retour des Actions Ordinaires à la Société en vue de ce rachat (cette notification est ci-après désignée comme une «Notification de Rachat»). Le Prix de Rachat de telles Actions Ordinaires est payable à la personne qui figure en tant que propriétaire au registre des actionnaires sur le compte bancaire indiqué par cette personne à la Société avant la date de rachat.

**Art. 9.** Toutes les actions seront émises sous forme nominative.

Un registre des actions nominatives sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, tels qu'il ont été communiqués à la Société, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient.

Le droit de propriété de l'actionnaire sur l'action nominative s'établit par l'inscription de son nom dans le registre des actions nominatives.

Tous les certificats d'actions seront signés par le(s) Gérant(s).

Le(s) Gérant(s) peut(peuvent) accepter et inscrire dans le registre des actions nominatives un transfert sur base de tout document approprié constatant le transfert entre le cédant et le cessionnaire.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et informations pourront être envoyées. Cette adresse sera également portée au registre des actions nominatives. Les actionnaires peuvent à tout moment changer leur adresse enregistrée dans le registre des actions nominatives par le biais d'une communication écrite à envoyer au siège social de la Société ou à une autre adresse indiquée par celle-ci.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si la propriété de l'action est indivise ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à l'action.

**Art. 10.** L'Action de Commandité appartenant à un Gérant ne peut être cédée qu'à un gérant remplaçant ou additionnel, responsable de manière illimitée.

Actions Ordinaires peuvent être librement cédées, soit à titre gratuit, soit à titre onéreux, entre actionnaires ou à un non-actionnaire.

### C. Gérance

**Art. 11.** La Société sera administrée par un ou plusieurs gérant, qui doivent être des associés commandités (ci-après le «Gérant» ou collectivement les «Gérants»). FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C., pré-qualifiée est nommée en tant que premier gérant de la Société.

En cas d'incapacité légale, de liquidation ou d'une autre situation permanente empêchant le(s) Gérant(s) d'exercer ses fonctions au sein de la Société, celle-ci ne sera pas automatiquement dissoute et liquidée, sous condition que le Conseil de Surveillance, suivant l'article 14, nomme un administrateur, qui n'a pas besoin d'être actionnaire, afin d'exécuter les actes de gestion urgents, jusqu'à ce que se tienne une assemblée générale d'actionnaires, convoquée par cet administrateur dans les quinze jours de sa nomination. Lors de cette assemblée générale, les actionnaires pourront nommer un gérant remplaçant, en respectant les règles de quorum et de majorité requises pour la modification des Statuts. L'absence d'une telle nomination entraînera la dissolution et la liquidation de la Société.

Une telle nomination d'un gérant remplaçant n'est pas soumise à l'approbation du(des) Gérant(s).

**Art. 12.** Le(s) Gérant(s) est investi(s) des pouvoirs les plus larges pour faire tous les actes d'administration et de disposition relevant de l'objet de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des actionnaires ou au Conseil de Surveillance de la Société appartiennent au(x) Gérant(s).

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la seule signature d'un Gérant, représenté par des représentants dûment nommés ou par la (les) autre(s) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le(s) Gérant(s).

**Art. 14.** Les opérations de la Société et sa situation financière, y compris notamment la tenue de sa comptabilité, seront surveillées par le Conseil de Surveillance composé d'au moins trois membres. Le Conseil de Surveillance peut être consulté par le(s) Gérant(s) sur toutes les matières que le(s) Gérant(s) déterminera et pourra autoriser les actes du Gérant qui, selon la loi, les règlements ou les présents Statuts, excèdent les pouvoirs du Gérant.

Le Conseil de Surveillance sera élu par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période d'un an. Les membres du Conseil de Surveillance peuvent être réélus. Le Conseil de Surveillance peut élire un de ses membres comme président.

Le Conseil de Surveillance est convoqué par son président ou par l'un des Gérants.

Une notification écrite de toute réunion du Conseil de Surveillance sera donnée à tous ses membres au moins huit (8) jours avant la date fixée pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature des circonstances constitutives de l'urgence sera contenue dans la convocation. Cette convocation peut faire l'objet d'une renonciation par écrit, télégramme, télex ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Il ne sera pas nécessaire d'établir des convocations spéciales pour des réunions qui seront tenues à des dates et lieux prévus par un calendrier préalablement adopté par le Conseil de Surveillance.

Chaque membre peut agir lors de toute réunion du Conseil de Surveillance en nommant par écrit, par télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen de communication similaire, un autre membre pour le représenter. Chaque membre peut représenter plusieurs de ses collègues.

Le Conseil de Surveillance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Les résolutions du Conseil de Surveillance sont consignées dans des procès verbaux signés par le président de la réunion. Les copies ou extraits de tels procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président ou deux membres.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

Les décisions écrites, approuvées et signées par tous les membres du Conseil de Surveillance ont le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du Conseil; chaque membre doit approuver une telle décision par écrit, télégramme, télex, télécopie ou tout autre mode de communication analogue. Une telle approbation doit être confirmée par écrit et tous les documents constitueront l'acte qui prouvera qu'une telle décision a été adoptée.

Tout membre du Conseil de Surveillance peut participer à une réunion du Conseil de surveillance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

**Art. 15.** Aucune convention ou autre transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourra être affectée ou annulée par le fait que le(s) Gérant(s) ou un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou fondés de pouvoir du(des) Gérant(s) auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme ou par le fait qu'ils seraient administrateurs, associés, directeurs, fondés de pouvoir ou employés de cette autre société ou firme. L'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir du Gérant qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires ne sera pas, par là même, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en toutes matières relatives à de pareils contrats ou pareilles affaires.

#### D. Décisions des Actionnaires

**Art. 16.** L'assemblée générale des actionnaires de la Société représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société, sous réserve que, sauf si les présents Statuts en disposent autrement, une résolution ne sera valablement adoptée que si elle est approuvée par le(s) Gérant(s).

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par un Gérant ou par le Conseil de Surveillance. Les assemblées générales d'actionnaires seront convoquées par un avis donné par le(s) Gérant(s) indiquant l'ordre du jour et envoyé par courrier recommandé au moins huit jours avant la date prévue pour la réunion à chaque actionnaire à l'adresse des actionnaires telle qu'inscrite au registre des actions nominatives.

L'assemblée générale annuelle se réunit le second lundi de juin, à 14.00 heures (CET), au siège social ou dans tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le premier jour ouvrable suivant.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation.

#### E. Année sociale - Bilan - Répartition

**Art. 17.** L'exercice social de la Société commence le premier jour du mois de janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 18.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être exigée lorsque le montant de la réserve légale aura atteint dix pourcent (10%) du capital social souscrit.

L'assemblée générale des actionnaires, sur recommandation du Gérant, déterminera la façon de disposer du restant des bénéfices nets annuels.

Des dividendes intérimaires pourront être distribués en observant les conditions légales.

#### F. Réviseurs

**Art. 19.** Les données comptables présentées dans le rapport annuel de la Société seront vérifiées par les réviseurs d'entreprises nommés par le Gérant et rémunérés par la Société. Les réviseurs d'entreprises effectueront tous ces devoirs comme la loi de 1915, et la loi sur la Titrisation le prescrivent.

#### G. Modification des Statuts

**Art. 22.** Les présents Statuts pourront être modifiés, sous condition de l'approbation du(des) Gérant(s), par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par la loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, à moins que les présents Statuts n'en disposent autrement.

#### F. Dissolution - Liquidation

**Art. 23.** En cas de dissolution de la Société, un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales procéderont à la liquidation. Le ou les liquidateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui a décidé la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs ainsi que leur rémunération.

#### Souscription et Libération

Le capital a été souscrit comme suit:

Nom du Souscripteur		Nombre d'actions souscrites
1. FAIRFIELD GREENWICH REALTY PARTNERS L.L.C, précitée. . . . .	1	Action de Commandité
2. FAIRFIELD SENTRY LIMITED, précitée . . . . .	11	Actions Ordinaires A
3. STRONGBACK HOLDINGS, précitée . . . . .	19	Actions Ordinaires A

Les trente et une (31) actions ainsi souscrites sont entièrement libérées, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

*Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2004.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2005.

*Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge en raison de sa constitution à environ trois mille euros (EUR 3.000,-).

*Résolutions*

Et aussitôt les actionnaires ont pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des membres du Conseil de Surveillance est fixé à trois (3).
2. Les personnes suivantes sont nommées en tant que membres du Conseil de Surveillance pour une période se terminant à la date de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2005:
  - Monsieur Andres Piedrahita, associé fondateur de FAIRFIELD GREENWICH GROUP, demeurant à Pollen House, 2nd Floor, 10-12 Cork Street, London W1S 3NP, United Kingdom, né le 14 février 1959, à Bogotá, Colombie;
  - Monsieur Robert A. Blum, administrateur de FAIRFIELD GREENWICH GROUP, demeurant au 919 Third Avenue, 11th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., né le 16 mars 1960, à Brooklyn, New York, U.S.A.;
  - Monsieur P.-G. Luc J. de Vet, administrateur délégué de CTCO (LUXEMBOURG) S.A., demeurant au 28, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, né le 28 juin 1961, à 's-Hertogenbosch, Pays-bas.
3. Le siège social de la Société est établi au 28, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.
4. Le réviseur de la Société est PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché du Luxembourg, ayant son siège social au 400, route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg. Le réviseur est nommé pour une période se terminant à la date de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2005.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparants, ès qualités qu'elle agit, connue du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Martougin, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 2004, vol. 146S, fol. 22, case 4. – Reçu 1.250 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Senningerberg, le 27 janvier 2005.

P. Bettingen.

(025714.3/202/567) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2005.

**THETA ENERGY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.  
R. C. Luxembourg B 106.789.

**STATUTES**

In the year two thousand and five, on the twenty-first of March.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

THETA ENERGY LIMITED, R.C. Tortola n° 467370, a company with registered office at Craigmuir Chambers, P.O. Box 71, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Mr Kai Hennen, private employee, with professional address at 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal, given on March 15, 2005.

Said proxy after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party intends to incorporate a société à responsabilité limitée unipersonnelle, the Articles of which it has established as follows:

**Title I.- Form - Object - Name - Registered Office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée unipersonnelle» which will be governed by actual laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, of September 18th, 1933 on «sociétés à responsabilité limitée» and their modifying laws in particular that of December 28th, 1992 relating to the société à responsabilité limitée unipersonnelle, and by the present Articles of Incorporation.

A member may join with one or more other person(s) at any time to form a joint membership and likewise they may at any time dissolve such joint membership and restore the unipersonnelle status of the Company.

**Art. 2.** The object of the Company is to perform in Luxembourg as well as abroad, in whatsoever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions which are directly in connection with the creation, management and financing, in whatsoever form, of any undertakings and companies whose object is the performance of any activities in whatsoever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose. The Company shall be considered as a «Société de Participations Financières» according to the applicable provisions.

The Company may take participating interests by any means in any business, undertakings or companies having the same, analogous or connected object or which may favour its development or the extension of its operations.

**Art. 3.** The Company is incorporated under the name of THETA ENERGY, S.à r.l.

**Art. 4.** The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.  
The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 5.** The Company is constituted for an undetermined period.

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

**Art. 6.** The Company's capital is set at seven hundred and eighty thousand Euro (EUR 780,000.-), represented by thirty-one thousand and two hundred (31,200) shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all fully subscribed and entirely paid up.

Each share confers the right to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 7.** Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.

If there is more than one member, the shares are freely transferable among members. In the same way they are transferable to non-members but only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same way the shares shall be transferable to non-members in the event of death only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In the case of a transfer in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the average balance sheet of the last three years and, in case the Company counts less than three financial years, it is established on basis of the balance sheet of the last year or of those of the last two years.

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

**Art. 8.** The Company is managed by one or more managers, either members or not, appointed and removed by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager(s) shall be appointed for an unlimited period and are invested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or several attorneys in fact, either members or not.

#### **Title IV.- Decisions of the Sole Member - Collective Decisions of the Members**

**Art. 9.** The sole member exercises the powers devolved to a meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

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

In the case of more than one member, the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

#### **Title V.- Financial Year - Balance Sheet - Distributions**

**Art. 10.** The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

**Art. 11.** Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

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

Every year, five percent of the net annual profit of the Company shall be transferred to the Company's legal reserve until such time as the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital. If at any time and for any reason whatsoever the legal reserve falls below one tenth of the issued capital, the five percent annual contribution shall be resumed until such one tenth proportion is restored.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members if there is more than one. However, the sole member or, as the case may be, a meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of any reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **Title VI.- Dissolution**

**Art. 12.** The Company is not automatically dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the manager or managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by a general meeting of members.

The liquidator or liquidators shall be vested with the broadest powers in the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

### **Title VII.- General Provisions**

**Art. 13.** For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

#### *Transitory provision*

The first financial year shall begin today and finish on 31 December, 2005.

#### *Subscription and payment*

All the shares have been entirely subscribed by THETA ENERGY LIMITED, prenamed, and they have been fully paid up in cash, so that from now on the amount of seven hundred and eighty thousand Euro (EUR 780,000.-) is at the free and entire disposal of the Company.

Proof thereof has been given to the undersigned notary who expressly acknowledges it.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about ten thousand and five hundred Euro (EUR 10,500.-).

#### *Resolutions*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1) The following is appointed manager of the Company for an unlimited period:

- SOLON DIRECTOR LIMITED, R.C. 108186 B, a company having its registered office at TK HOUSE, Bayside Executive Park, Westbay Street & Blake Road, Nassau, Bahamas.

The Company is validly bound by the sole signature of the manager.

2) The Company shall have its registered office at 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg.

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

On the day and year named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated into the language of the appearing party's proxyholder, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille cinq, le vingt et un mars.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

THETA ENERGY LIMITED, R.C. Tortola n° 467370, une société avec siège social à Craigmuir Chambers, P.O. Box 71, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,

ici représentée par Monsieur Kai Hennen, employé privé, avec adresse professionnelle au 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 15 mars 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante a, par son mandataire, déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée unipersonnelle dont elle a arrêté les statuts comme suit:

### **Titre 1<sup>er</sup>.- Forme Juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associée peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la Société.

**Art. 2.** La Société a pour objet tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

**Art. 3.** La Société prend la dénomination de THETA ENERGY, S.à r.l.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.  
Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 5.** La durée de la Société est illimitée.

#### **Titre II.- Capital - Parts**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à sept cent quatre-vingt mille euros (EUR 780.000,-), représenté par dix trente et un mille deux cents (31.200) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

**Art. 7.** Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la valeur d'une part est évaluée sur base du bilan moyen des trois dernières années et, si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

#### **Titre III.- Gérance**

**Art. 8.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par l'associé unique ou par les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non.

#### **Titre IV.- Décisions de l'Associé Unique - Décisions collectives d'Associés**

**Art. 9.** L'associée unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés à responsabilité limitée.

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

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

#### **Titre V.- Année sociale - Bilan - Répartitions**

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 11.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

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

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associée unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associée unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

#### **Titre VI.- Dissolution**

**Art. 12.** La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs) nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associée unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

#### **Titre VII.- Dispositions Générales**

**Art. 13.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés se réfèrent à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

*Souscription et libération*

Les parts sociales ont été entièrement souscrites par THETA ENERGY LIMITED, préqualifiée, et elles ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que le montant de sept cent quatre-vingt mille euros (EUR 780.000,-) est dès à présent à l'entière et libre disposition de la Société.

Preuve en a été apportée au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*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, s'élève à environ dix mille cinq cents euros (EUR 10.500,-).

*Résolutions*

Et à l'instant l'associée unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée:

- SOLON DIRECTOR LIMITED, R.C. 108.186B, une société avec siège social au TK HOUSE, Bayside Executive Park, Westbay Street & Blake Road, Nassau, Bahamas.

La Société est valablement engagée par la seule signature du gérant.

2) Le siège de la Société est fixé au 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par le présent qu'à la requête de la comparante le présent acte de constitution est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: K. Hennen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2005, vol. 147S, fol. 55, case 12. – Reçu 7.800 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

A. Schwachtgen.

(026092.3/230/232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Registered office: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B 106.790.

**STATUTES**

In the year two thousand and five, on the twenty-first of March.

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

EUROCAPE LIMITED, R.C. Tortola n° 645620, a company with registered office at Midocean Chambers, P.O. Box 805, Road Town, Tortola, British Virgin Islands,

here represented by Mr Kai Hennen, private employee, with professional address at 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal given on March 16, 2005.

Said proxy after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

This appearing party intends to incorporate a société à responsabilité limitée unipersonnelle, the Articles of which it has established as follows:

**Title I.- Form - Object - Name - Registered Office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée unipersonnelle» which will be governed by actual laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, of September 18th, 1933 on «sociétés à responsabilité limitée» and their modifying laws in particular that of December 28th, 1992 relating to the société à responsabilité limitée unipersonnelle, and by the present Articles of Incorporation.

A member may join with one or more other person(s) at any time to form a joint membership and likewise they may at any time dissolve such joint membership and restore the unipersonnelle status of the Company.

**Art. 2.** The object of the Company is to perform in Luxembourg as well as abroad, in whatsoever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions which are directly in connection with the creation, management and financing, in whatsoever form, of any undertakings and companies whose object is the performance of any activities in whatsoever form, as well as the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose. The Company shall be considered as a «Société de Participations Financières» according to the applicable provisions.

The Company may take participating interests by any means in any business, undertakings or companies having the same, analogous or connected object or which may favour its development or the extension of its operations.

**Art. 3.** The Company is incorporated under the name of EUROCAPE, S.à r.l.

**Art. 4.** The Company has its Head Office in the City of Luxembourg.  
The Head Office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 5.** The Company is constituted for an undetermined period.

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

**Art. 6.** The Company's capital is set at twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, all fully subscribed and entirely paid up.

Each share confers the right to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 7.** Shares may be freely transferred by a sole member to a living person or persons including by way of inheritance or in the case of liquidation of a husband and wife's joint estate.

If there is more than one member, the shares are freely transferable among members. In the same way they are transferable to non-members but only with the prior approval of the members representing at least three quarters of the capital. In the same way the shares shall be transferable to non-members in the event of death only with the prior approval of the owners of shares representing at least three quarters of the rights owned by the survivors.

In the case of a transfer in accordance with the provisions of Article 189 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, the value of a share is based on the average balance sheet of the last three years and, in case the Company counts less than three financial years, it is established on basis of the balance sheet of the last year or of those of the last two years.

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

**Art. 8.** The Company is managed by one or more managers, either members or not, appointed and removed by the sole member or, as the case may be, the members.

The manager(s) shall be appointed for an unlimited period and are invested with the broadest powers with regard to third parties.

Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or several attorneys in fact, either members or not.

#### **Title IV.- Decisions of the Sole Member - Collective Decisions of the Members**

**Art. 9.** The sole member exercises the powers devolved to a meeting of members by the dispositions of section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

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

In the case of more than one member, the decisions which exceed the powers of the managers shall be taken by the meeting.

#### **Title V.- Financial Year - Balance Sheet - Distributions**

**Art. 10.** The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of each year.

**Art. 11.** Each year, as of the thirty-first of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

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

Every year, five percent of the net annual profit of the Company shall be transferred to the Company's legal reserve until such time as the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital. If at any time and for any reason whatsoever the legal reserve falls below one tenth of the issued capital, the five percent annual contribution shall be resumed until such one tenth proportion is restored.

The excess is attributed to the sole member or distributed among the members if there is more than one. However, the sole member or, as the case may be, a meeting of members may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of any reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **Title VI.- Dissolution**

**Art. 12.** The Company is not automatically dissolved by the death, the bankruptcy, the interdiction or the financial failure of a member.

In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the manager or managers in office or failing them by one or more liquidators appointed by the sole member or by a general meeting of members. The liquidator or liquidators shall be vested with the broadest powers in the realization of the assets and the payment of debts.

The assets after deduction of the liabilities shall be attributed to the sole member or, as the case may be, distributed to the members proportionally to the shares they hold.

#### **Title VII.- General Provisions**

**Art. 13.** For all matters not provided for in the present Articles of Incorporation, the members shall refer to the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended.

#### *Transitory provision*

The first financial year shall begin today and finish on 31 December, 2005.

### *Subscription and payment*

All the shares have been entirely subscribed by EUROCAPE LIMITED, prenamed, and they have been fully paid up in cash, so that from now on the amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-) is at the free and entire disposal of the Company.

Proof thereof has been given to the undersigned notary who expressly acknowledges it.

### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand and eight hundred Euro (EUR 1,800.-).

### *Resolutions*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions:

1) The following is appointed manager of the Company for an unlimited period:

- SOLON DIRECTOR LIMITED, R.C. 108186 B, a company having its registered office at TK HOUSE, Bayside Executive Park, Westbay Street & Blake Road, Nassau, Bahamas.

The Company is validly bound by the sole signature of the manager.

2) The Company shall have its registered office at 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg.

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

On the day and year named at the beginning of this document.

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

The document having been read and translated into the language of the appearing party's proxy holder, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille cinq, le vingt et un mars.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

EUROCAPE LIMITED, R.C. Tortola n° 645620, une société avec siège social à Midocean Chambers, P.O. Box 805, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques,

ici représentée par Monsieur Kai Hennen, employé privé, avec adresse professionnelle au 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 16 mars 2005.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante a, par son mandataire, déclaré vouloir constituer une société à responsabilité limitée unipersonnelle dont elle a arrêté les statuts comme suit:

### **Titre I<sup>er</sup>. - Forme Juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, l'associée peut s'adjoindre un ou plusieurs coassociés et, de même, les futurs associés peuvent prendre les mesures appropriées tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la Société.

**Art. 2.** La Société a pour objet tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

**Art. 3.** La Société prend la dénomination de EUROCAPE, S.à r.l.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 5.** La durée de la Société est illimitée.

### **Titre II.- Capital - Parts**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

Chaque part sociale donne droit à une fraction des avoirs et bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts sociales existantes.

**Art. 7.** Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux, sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne sont cessibles dans ce même cas à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être dans le même cas transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, la valeur d'une part est évaluée sur base du bilan moyen des trois dernières années et, si la Société ne compte pas trois exercices, le prix est établi sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

### **Titre III.- Gérance**

**Art. 8.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par l'associé unique ou par les associés.

Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non.

### **Titre IV.- Décisions de l'Associé Unique - Décisions collectives d'Associés**

**Art. 9.** L'associée unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés à responsabilité limitée.

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

En cas de pluralité d'associés, les décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants seront prises en assemblée.

### **Titre V.- Année Sociale - Bilan - Répartitions**

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 11.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

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

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net annuel de la Société sera transféré à la réserve légale de la Société jusqu'à ce que cette réserve atteigne un dixième du capital souscrit. Si à un moment quelconque et pour n'importe quelle raison, la réserve légale représentait moins de un dixième du capital social, le prélèvement annuel de cinq pour cent reprendrait jusqu'à ce que cette proportion de un dixième soit retrouvée.

Le surplus du bénéfice net est attribué à l'associée unique ou, selon le cas, réparti entre les associés. Toutefois, l'associée unique, ou, selon le cas, l'assemblée des associés à la majorité fixée par les lois afférentes, pourra décider que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

### **Titre VI.- Dissolution**

**Art. 12.** La Société n'est pas dissoute automatiquement par le décès, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un associé.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateurs) nommé(s) par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associée unique ou, selon le cas, partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

### **Titre VII.- Dispositions générales**

**Art. 13.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, le ou les associés se réfèrent à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2005.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été entièrement souscrites par EUROCAPE LIMITED, préqualifiée, et elles ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que le montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès à présent à l'entière et libre disposition de la Société.

Preuve en a été apportée au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *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, s'élève à environ mille huit cents euros (EUR 1.800,-).

*Résolutions*

Et à l'instant l'associée unique, représentant la totalité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Est nommée gérant de la Société pour une durée indéterminée:

- SOLON DIRECTOR LIMITED, R.C. 108.186B, une société avec siège social au TK House, Bayside Executive Park, Westbay Street & Blake Road, Nassau, Bahamas.

La Société est valablement engagée par la seule signature du gérant.

2) Le siège de la Société est fixé au 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par le présent qu'à la requête de la comparante le présent acte de constitution est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: K. Hennen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2005, vol. 147S, fol. 55, case 11. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 24 mars 2005.

A. Schwachtgen.

(026094.3/230/231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**ARTE MEDIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6947 Niederanven, Z.I. Bombicht, numéro 9.

R. C. Luxembourg B 95.538.

L'an deux mille cinq, le dix-sept mars.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société ARTE MEDIA S.A., constituée suivant acte reçu par le notaire Jean Seckler, de résidence à Junglinster, le 26 août 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1036 du 7 octobre 2003.

L'assemblée est présidée par Madame Muriel Trap, employée privée, demeurant professionnellement à Remich, qui désigne comme secrétaire Madame Henriette De Percin, employée privée, demeurant professionnellement à Remich.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Marie Beckius, gérant de sociétés, demeurant à Hostert.

Le bureau ainsi constitué, Madame la Présidente expose et prie le notaire d'acter que:

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

1) Transfert du siège social de la société de L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre à L-6947 Niederanven, Z.I. Bombicht, numéro 9.

2) Modification afférente du paragraphe 2 de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et du notaire, seront enregistrées avec le présent acte, ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

IV. Après délibération, l'assemblée prend la résolution suivante à l'unanimité:

*Résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre à L-6947 Niederanven, Z.I. Bombicht, numéro 9 et de modifier en conséquence l'article 1<sup>er</sup> paragraphe 2 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. Paragraphe 2.** Le siège social est établi à Niederanven.»

Plus rien ne figurant 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 aux comparants, tous connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: M. Trap, H. De Percin, J.-M. Beckius, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 17 mars 2005, vol. 468, fol. 89, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Molling.*

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

Remich, le 24 mars 2005.

A. Lentz.

(026230.3/221/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**ARTE MEDIA S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-6947 Niederanven, Z.I. Bombicht, numéro 9.  
R. C. Luxembourg B 95.538.

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

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

Remich, le 24 mars 2005.

A. Lentz

Notaire

(026231.3/221/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**IFBL, INSTITUT DE FORMATION BANCAIRE, LUXEMBOURG, Etablissement d'Utilité Publique.**  
R. C. Luxembourg G 22.

*Rapport de Révision*

Nous avons contrôlé les états financiers ci-joints de l'IFBL pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2004. Ces états financiers relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration. Notre responsabilité est, sur base de nos travaux de révision, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

Nous avons effectué nos travaux de révision selon les normes internationales de révision. Ces normes requièrent que nos travaux de révision soient planifiés et exécutés de façon à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Une mission de révision consiste à examiner, sur base de sondages, les éléments probants justifiant les montants et informations contenus dans les états financiers. Elle consiste également à apprécier les principes et méthodes comptables suivis et les estimations significatives faites par le Conseil d'Administration pour l'arrêté des états financiers, ainsi qu'à effectuer une revue de leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos travaux de révision forment une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent, en conformité avec les principes comptables décrits à la note 2 de l'annexe, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'IFBL au 31 décembre 2004 ainsi que les résultats de l'exercice se terminant à cette date.

**BILAN 31 DECEMBRE 2004**  
(en euros)

<i>Actif</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Actif Immobilisé		
Immobilisations financières (note 3) .....	3.000,00	3.000,00
Immobilisations corporelles (note 4) .....	102.361,69	190.474,32
	<u>105.361,69</u>	<u>193.474,32</u>
Actif circulant		
Valeurs mobilières (note 5) .....	672.773,85	631.743,35
Créances (note 6) .....	812.553,66	698.408,02
Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et encaisse .....	291.747,20	609.674,80
Total actif circulant .....	<u>1.777.074,71</u>	<u>1.939.826,17</u>
Compte de régularisation .....	11.116,50	10.373,38
Perte de l'Exercice .....	208.293,09	482.705,17
	<u>2.101.845,99</u>	<u>2.626.379,07</u>
<i>Passif</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Fonds propres		
Apport initial (note 7) .....	992.825,25	992.825,25
Revenus nets reportés .....	-232.896,95	249.808,22
	<u>759.928,30</u>	<u>1.242.633,47</u>
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour pensions et obligations similaires (note 8) .....	478.440,45	220.480,23
Autres provisions .....	438.281,08	939.651,11
	<u>916.721,53</u>	<u>1.160.131,34</u>
Dettes (note 9) .....	425.196,16	214.388,76
Compte de régularisation .....	0,00	9.225,47
	<u>2.101.845,99</u>	<u>2.626.379,04</u>

*Exercice clôturé au 31 décembre 2004*  
(en euros)

<i>Revenus</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Quote-part du budget de l'ABBL (note 10) .....	1.050.600,00	1.041.200,00

Don de la Fondation Mathieu Frères (note 11) . . . . .	25.765,27	25.596,00
Recettes provenant des actions de formation (note 12) . . . . .	1.653.839,90	1.475.739,78
Intérêts bancaires et produits assimilés . . . . .	46.160,09	44.081,58
Autres revenus . . . . .	375.153,97	486.256,52
	<u>3.151.519,23</u>	<u>3.072.873,88</u>

*Charges*

Frais de personnel (note 13) . . . . .	1.345.535,06	1.248.778,00
Charges directes des actions de formation (note 12) . . . . .	1.192.472,33	1.309.275,70
Corrections de valeur sur immobilisations corporelles (note 4) . . . . .	88.868,14	95.152,64
Autres charges d'exploitation (note 14) . . . . .	619.744,58	682.278,32
Charges exceptionnelles (note 15) . . . . .	113.192,21	220.094,39
	<u>3.359.812,32</u>	<u>3.555.579,05</u>
Perte de l'exercice . . . . .	-208.293,32	-482.705,17

Note 1 - Généralités

L'Institut a été créé le 28 décembre 1990 sous la forme d'un établissement d'utilité publique.

Les statuts de l'IFBL ont été approuvés par arrêté Grand-Ducal, tel que prévu par l'article 30 de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique.

L'Institut a pour objet de concevoir, mettre sur pied, développer ou promouvoir tous moyens, programmes ou actions de formation dans l'intérêt de la place financière de Luxembourg.

Note 2 - Principales méthodes comptables

- Principes généraux

Les états financiers de l'Institut sont établis conformément aux principes comptables généralement admis.

- Conversion de devises

L'Institut tient sa comptabilité en Euros (EUR) et le bilan et le compte de revenus et charges sont exprimés dans cette devise.

Les charges en devises autres que l'Euro sont converties en Euros au cours de change en vigueur à la date du paiement.

- Immobilisations corporelles

Le prix d'acquisition des immobilisations corporelles est amorti linéairement sur base de leur durée de vie estimée.

- Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont renseignées au coût d'acquisition. Des corrections de valeur sont pratiquées lorsque les immobilisations financières subissent une diminution de valeur permanente.

- Valeurs mobilières

Les valeurs mobilières sont renseignées à la valeur du marché.

- Créances

Les créances résultant de prestations de services sont valorisées à leur valeur nominale. Des corrections de valeur sont pratiquées lorsque la valeur réalisable à la date de clôture est inférieure à la valeur nominale.

- Provisions pour risques et charges

Les provisions à constituer pour couvrir les risques et charges prévisibles sont arrêtés à la fin de l'exercice par le Conseil d'Administration qui statue avec prudence, sincérité et bonne foi.

Les provisions constituées au cours des années antérieures sont revues et reprises éventuellement en compte de revenus et charges.

Note 3 - Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituée d'une participation dans l'Agence de Transfert de Technologie Financière Luxembourg S.A. (ATIF). Le coût d'acquisition est de EUR 3.000,00.

Note 4 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles comprennent du mobilier et matériel de bureau.

	2004 EUR	2003 EUR
Coût d'acquisition:		
en début d'exercice . . . . .	622.077,05	495.883,81
acquisitions de l'exercice . . . . .	755,51	126.193,24
en fin d'exercice . . . . .	622.832,56	622.077,05
Corrections de valeur:		
en début d'exercice . . . . .	-431.602,73	-336.450,09
dotations de l'exercice . . . . .	-88.868,14	-95.152,64
en fin d'exercice . . . . .	<u>-520.470,87</u>	<u>-431.602,73</u>
Valeur nette en fin d'exercice . . . . .	102.361,69	190.747,32

## Notes 5 - Valeurs mobilières

Au 31 décembre 2004 les valeurs mobilières se composent comme suit:

	2004 EUR	2003 EUR
BL Global Asset 30 SICAV «B»		
Coût d'acquisition . . . . .	567.377,96	567.377,96
Plus-value non réalisée . . . . .	105.395,89	64.365,39
Valeur du marché . . . . .	672.773,85	631.743,35

## Note 6 - Créances

	2004 EUR	2003 EUR
Créances résultat de prestations de services . . . . .	327.097,41	361.204,29
Réserve mathématique de réassurance (note 8) . . . . .	178.862,90	169.348,75
TVA à récupérer . . . . .	150.686,64	89.291,22
Autres créances . . . . .	155.906,71	78.563,76
	812.553,66	698.408,02

## Note 7 - Apport Initial

Lors de sa constitution l'Institut a reçu un premier apport d'un montant total de EUR 992.825,25 (LUF 40.050,471) se composant des éléments suivants:

	EUR
Mobilier et matériel (valeur nette) . . . . .	60.790,78
Avoirs en banques . . . . .	962.138,70
Autres actifs nets (créances-dettes) . . . . .	-30.104,23
	992.825,25

Il s'agit des actifs nets au 28 décembre 1990:

- du Fonds Mathieu, géré jusqu'à cette date par l'Association des Banques et Banquiers, Luxembourg,
- du département «Formation» de l'Association des Banques et Banquiers, Luxembourg.

## Note 8 - Provisions pour pensions et obligations similaires

Le solde au 31 décembre 2004 de EUR 478.440,05 (2003: EUR 220.480,23) représente la provision pour le plan de «Retraite-Décès-Invalidité» fixée par la compagnie d'assurance auprès de laquelle l'établissement s'est réassuré (EUR 258.440,45) ainsi qu'une provision en relation avec le basculement vers un nouveau plan de pension (EUR 220.000,00). La réserve mathématique de réassurance correspondante au plan actuel est reprise parmi les créances par un montant de EUR 178.862,90 (2003: EUR 169.348,75) (note 6).

## Note 9 - Dettes

	2004 EUR	2003 EUR
Dettes salariales et de sécurité sociale . . . . .	190.312,14	117.857,59
Dettes sur achats et prestations de services . . . . .	234.884,02	96.531,17
	425.196,16	214.388,76

## Notes 10 - Quote-part du budget de l'ABBI

Les revenus de l'Institut comprennent une dotation provenant du budget de l'ABBL, fixée pour 2004 à EUR 1.050.600,- (2003: EUR 1.041.200,-).

## Note 11 - Don de la Fondation Mathieu Frères

L'Institut perçoit chaque année des fonds de la Fondation Mathieu Frères (domiciliée en Suisse). Ces fonds doivent être consacrés à la formation professionnelle des employés de banques. Afin de justifier de l'emploi des fonds reçus, une situation est établie en hors bilan sous la dénomination «Fonds Mathieu» (voir note 16).

## Note 12 - Recettes provenant des actions de formation

L'institut récupère auprès des participants aux cours de formation le montant des charges directes de formation ainsi qu'une partie des frais généraux de fonctionnement.

## Note 13 - Frais de personnel

	2004 EUR	2003 EUR
Traitements bruts . . . . .	1.038.009,30	1.020.200,27
Charges sociales . . . . .	104.958,64	103.528,10
Assurance complémentaire . . . . .	138.941,18	65.354,23
Fonds social . . . . .	63.625,94	59.695,40
	1.345.535,06	1.248.778,00

Au courant de l'exercice, l'effectif moyen de l'Institut était de 17 personnes (2003: 17 personnes).

## Note 14 - Autres charges d'exploitation

	2004 EUR	2003 EUR
Locaux:		
Loyer, chauffage, électricité .....	194.513,61	168.091,49
Entretien et nettoyage .....	15.253,99	14.649,57
Assurance .....	5.709,49	5.092,98
Fonctionnement:		
Machines (location et entretien) .....	40.535,69	35.664,25
Télécommunications et port .....	30.492,79	33.840,76
Matériel de bureau et informatique .....	35.145,68	46.300,96
Maintenance des systèmes informatiques .....	77.573,53	43.495,00
Charges annexes:		
Honoraires .....	18.676,08	17.524,29
Documentation .....	5.698,08	99.283,96
Déplacements .....	8.388,80	10.195,38
Cotisations à tiers .....	3.215,00	2.230,00
Frais divers .....	100.179,73	99.235,13
Promotion .....	68.676,94	89.237,45
Développement et matériel didactique .....	15.685,00	17.437,10
	<u>619.744,58</u>	<u>682.278,32</u>

## Note 15 - Charges exceptionnelles

Au 31 décembre 2004 les charges exceptionnelles se composent pour EUR 102.365,02 de frais relatifs au licenciement de 5 employés alors que pour l'exercice 2003 ce poste comprend essentiellement des charges en relation avec le développement d'une base de données destinée à la gestion des cours en formation.

## Note 16 - Fonds Mathieu

Les fonds mis à la disposition de l'Institut par la Fondation Mathieu Frères doivent être utilisés pour promouvoir la formation professionnelle des employés de banques (voir note 7 et note 11). A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2005 une présentation distincte du «Fonds Mathieu» ne sera plus requise.

Au 31 décembre 2004, la situation des fonds en provenance de la Fondation, inclus dans les états financiers de l'IFBL, peut être résumée comme suit:

	2004 EUR	2003 EUR
Immobilisations corporelles .....	1,00	1,00
Valeurs mobilières .....	672.773,85	631.743,35
Créance envers l'IFBL .....	71.890,00	0,00
Avoirs en banques .....	201.835,55	267.332,93
Dettes envers l'IFBL .....	0,00	-3.000,00
Autres dettes .....	-43.193,50	-47.993,50
Actif net total .....	<u>903.306,90</u>	<u>848.083,78</u>
Revenus et charges pour l'exercice clôturé au 31 décembre		
	2004 EUR	2003 EUR
Revenus		
Don de la Fondation .....	25.765,27	25.596,00
Intérêts bancaires .....	4.152,15	5.797,57
Plus-value non-réalisée sur valeurs mobilières .....	41.030,50	30.410,45
	<u>70.947,82</u>	<u>61.804,02</u>
Charges		
Moins-value non-réalisée sur valeurs mobilières .....	0,00	0,00
Etudes et développements .....	15.724,80	17.459,90
	<u>15.724,80</u>	<u>17.459,90</u>
Revenus de l'exercice .....	55.223,12	44.344,12
Revenus nets reportés .....	848.083,78	803.739,66
Actif net total .....	<u>903.306,90</u>	<u>848.083,78</u>

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2005, réf. LSO-BE03821. – Reçu 40 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(042176.3//223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2005.

34887

**STRABAG LUX - SUCCURSALE DE N.V. STRABAG BELGIUM S.A., Société Anonyme.**

Adresse: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 83.375.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2005, réf. LSO-BC02931, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Luxembourg, le 28 mars 2005.

Pour STRABAG LUX-SUCCURSALE DE N.V. STRABAG BELGIUM S.A.

STRABAG BELGIUM S.A.

Signature

(026358.3/744/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

**SOCIETE D'ASSISTANCE TECHNIQUE ET ECOLOGIQUE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 22.259.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 19 août 2005 à 11.00 heures au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes,
2. Approbation du bilan et comptes de profits et pertes au 31 décembre 2004,
3. Affectation du résultat,
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes,
5. Divers.

I (03403/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**ING (L) RENTA FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 29.732.

*Premier avis aux actionnaires: Avis de convocation à l'Assemblée Générale Extraordinaire*

Les actionnaires de ING (L) RENTA FUND sont invités à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra route d'Esch, 46-48 à L-2965 Luxembourg, le 11 août 2005 à 14.30 heures en vue de délibérer et d'approuver les points suivants à l'ordre du jour:

*Agenda:*

Une refonte complète des statuts, tant au niveau de la forme que du fond et plus spécifiquement les propositions suivantes:

- \* changement de l'article 1<sup>er</sup> des statuts et coordination de tous les articles, afin de soumettre la SICAV ING (L) RENTA FUND à la partie I de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif;
- \* changement de l'article 3 des statuts afin d'insérer dans l'objet social de la SICAV la référence à ladite loi: «L'objet exclusif de la Société est le placement de ses avoirs en valeurs mobilières de tous genres et/ou d'autres actifs visés par la partie I de la loi du vingt décembre deux mille deux concernant les organismes de placement collectif....»
- \* modification de l'ancien article 5 (nouvel article 7) afin de permettre que tout ou parties des avoirs de deux ou plusieurs compartiments puissent être cogérés;
- \* refonte de l'ancien article 8 (nouvel article 11) afin de permettre, sous certaines conditions,
  - un rachat en nature;
  - au Conseil d'administration d'obliger un actionnaire à faire racheter ses actions;
  - au Conseil d'administration de reporter un rachat ou une conversion d'actions dans l'intérêt de la Société;
  - au Conseil d'administration de traiter la demande de rachat d'un actionnaire comme une demande de rachat de toutes les actions relevant de la classe d'actions concernée.
- \* insertion d'un nouvel article 13 concernant les restrictions à la possession d'actions;
- \* modification de l'ancien article 16 (nouvel article 18) afin de permettre qu'un administrateur puisse représenter plusieurs de ses collègues-administrateurs et puisse participer à une réunion du Conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes peuvent s'y entendre;
- \* ajout à l'ancien article 18 (nouvel article 20) concernant les investissements éligibles.

Le dépôt des actions au porteur et des procurations doit être fait auprès des sièges ou des agences de ING BELGIQUE S.A. ou de ING LUXEMBOURG, cinq jours francs au moins avant l'Assemblée.

L'Assemblée pourra délibérer valablement sur l'ordre du jour, si les actionnaires qui assistent à la réunion ou y sont représentés forment la moitié au moins du capital social. Les décisions seront prises aux deux tiers des voix présentes ou représentées. Si le quorum n'est pas atteint, une nouvelle Assemblée Générale Extraordinaire sera reconvoquée pour le 15 septembre 2005 à 14.30 heures. La seconde Assemblée Générale délibérera valablement quelle que soit la portion du capital présente ou représentée.

Le texte du projet de refonte des statuts est disponible au siège de la Société ainsi qu'auprès des organismes assurant le service financier.

#### *Second avis aux actionnaires*

##### 1. Changement de gestionnaire

Le Conseil d'Administration informe les actionnaires qu'il a décidé de confier la gestion de certains compartiments mentionnés ci-dessous à un nouveau gestionnaire, ING ASSET MANAGEMENT B.V., entité du groupe ING ayant son siège social à 2595 AK La Haye, Prinses Beatrixlaan 15, et ce avec effet à la date de l'assemblée générale extraordinaire délibérante. La commission de gestion et la structure des coûts du compartiment restent identiques.

##### 2. Désignation de ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. comme Société de Gestion

Le Conseil d'administration informe les actionnaires qu'il a décidé de nommer ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., sise route d'Esch, 52, à L-1470 Luxembourg, comme Société de Gestion de ING (L) RENTA FUND avec effet à la date de l'Assemblée générale extraordinaire délibérante. Ce mandat comprendra la gestion de portefeuille des compartiments de ladite SICAV, l'administration et la commercialisation de la SICAV. Ceci n'a aucun impact sur la politique d'investissement des compartiments de la SICAV.

Le mandat de gestion de portefeuille du compartiment «Asian Debt» est sous-délégué à ING INVESTMENT MANAGEMENT ASIA PACIFIC (HONG KONG) Ltd., qui gère déjà le portefeuille de ce compartiment avant la désignation de ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG comme société de gestion.

Le mandat de gestion de portefeuille des compartiments «Emerging Markets Debt (Local Currency)», «Emerging Markets Debt (Hard Currency)», «Global High Yield» et «World» est sous-délégué à ING ASSET MANAGEMENT B.V., qui remplace ING FUND MANAGEMENT B.V. comme gestionnaire.

Le mandat de gestion de portefeuille des compartiments «Corporate USD», «Dollar», «Euro», «Euro Inflation Linked», «Eurocredit», «Euromix Bond», «International» et «Yen» est sous-délégué à ING INVESTMENT MANAGEMENT BELGIUM qui gère déjà les portefeuilles de ces compartiments avant la désignation de ING Investment Management Luxembourg comme société de gestion.

L'administration centrale de la SICAV est également sous-déléguée à l'Agent Administratif actuel, ING LUXEMBOURG S.A.

##### 3. Changement de la politique d'investissement de certains compartiments

Le Conseil d'administration informe les actionnaires que la politique d'investissement de tous les compartiments est modifiée afin de soumettre la SICAV à la partie I de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, et ce avec effet à la date de l'assemblée générale délibérante. La politique d'investissement de chaque compartiment prévoit désormais la possibilité d'investir dans des instruments du marché monétaire à titre principal et fait référence à la possibilité d'investir en warrants sur valeurs mobilières. En plus, des modifications spécifiques sont apportées aux compartiments suivants:

\* La politique d'investissement du compartiment ING (L) Renta Fund Asian Debt est modifiée afin de donner une définition du mot «principalement» et se lit dorénavant comme étant «au minimum 2/3».

\* La politique d'investissement des compartiments ING (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) et ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency) est modifiée afin de donner la définition suivante au terme «instruments du marché monétaire»: «Le terme «instruments du marché monétaire» regroupe principalement, mais pas exclusivement les investissements en dépôts, papiers commerciaux («commercial papers»), obligations à court terme, certificats de trésorerie, billets de titrisation.»

\* L'objectif d'investissement du compartiment ING (L) Renta Fund Euromix Bond est modifiée afin de préciser que ce compartiment vise le rendement, par une gestion active d'un portefeuille d'obligations et instruments du marché monétaire, en investissant principalement (minimum 2/3), en obligations et instruments du marché monétaire issus d'émetteurs établis dans des Etats européens et libellés dans leur devise ou en Euro.

\* La politique d'investissement des compartiments ING (L) Renta Fund International et ING (L) Renta Fund World est modifiée afin de préciser que ces compartiments peuvent investir en instruments du marché monétaire du monde entier.

\* L'objectif d'investissement du compartiment ING (L) Renta Fund Euro Inflation Linked est également modifié afin de prévoir la possibilité d'investir dans des obligations et instruments du marché monétaire émis par des sociétés et des institutions financières établies dans un ou plusieurs pays membre de l'OCDE. La référence à la possibilité de détenir des obligations gouvernementales françaises à concurrence de plus de 35% des actifs est remplacée par une mention qui prévoit que les obligations et instruments du marché monétaire gouvernementaux ou de collectivités publiques territoriales de pays qui font partie de l'OCDE ou d'organismes internationaux à caractère public dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union européenne font partie peuvent représenter plus de 35% des actifs du compartiment.

##### 4. Changement de la date d'assemblée générale ordinaire

Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire délibérante, il est prévu de modifier la date de l'assemblée générale ordinaire annuelle. Le changement prendra effet à partir de 2006, l'assemblée devant se tenir le deuxième jeudi de juillet à 10.40 heures (heure de Luxembourg) à partir de ce moment-là.

##### 5. Introduction de la possibilité d'effectuer les souscriptions par voie d'apport en nature

Le conseil souhaite également informer les actionnaires que la société pourra, désormais, sur demande d'un actionnaire, accepter d'émettre des actions en contrepartie d'un apport en nature d'actifs éligibles, en observant les prescriptions édictées par la loi luxembourgeoise et notamment l'obligation de produire un rapport d'évaluation d'un réviseur d'entreprises. Les frais relatifs à ces souscriptions en nature seront supportés par les actionnaires qui en feraient éventuellement la demande.

Les actionnaires qui le souhaitent ont la possibilité de demander le rachat sans frais de leur actions à compter de la présente publication, jusqu'au 15 septembre 2005.

Le prospectus modifié est disponible au siège de la Société ainsi qu'auprès des organismes assurant le service financier.  
I (03404/755/109) Le Conseil d'administration.

### **JPMORGAN FLEMING FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 8.478.

Notice is hereby given that the

#### **EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Shareholders (the «Meeting») of JPMORGAN FLEMING FUNDS (the «Company») will be held on *August 10, 2005* at 10.00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company, as set out above, with the following Agenda:

#### *Agenda:*

1. Amendment of the name of the Company to JPMORGAN FUNDS.
2. Amendment of, inter alia, Articles 1, 3, 4, 5, 6, 8, 14, 16, 17, 20, 21, 22, 23, 26, 29 and 30 of the Articles of Incorporation of the Company (the «Articles») with the purpose, inter alia, to submit the Company to Part I of the Luxembourg law of 20th December 2002 relating to undertakings for collective investment.

In the context of these changes, it is proposed:

- to revise the description of the object of the Company in Article 3 of the Articles so as to read as follows:  
«The exclusive purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and/or in other liquid financial assets as well as other assets permitted by Part I of the law of 20th December 2002 on undertakings for collective investment (the «Law») with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted under the Law.»

3. Ratification of the co-option by the Board of Directors of Mr Robert Van der Meer, in replacement of Mr Patrick Petitjean until the next Annual General Meeting of Shareholders.
4. Election of Mr Jean Frijns and Ms Andrea Hazen to serve as Directors of the Company until the next Annual General Meeting of Shareholders.

Most of the proposed changes to the Articles relate to the submission of the Company to Part I of the Luxembourg law of 20th December 2002. Some other changes are proposed to update the Articles of Incorporation in accordance with usual practice. A copy of the detailed proposed amendments can be obtained free of charge from the registered office of the Company.

#### *Voting*

Resolutions on the agenda of the Meeting will require quorum of 50% of the shares outstanding and will be taken at a majority of two thirds of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

If the quorum is not reached, a second Meeting will be reconvened for the September 12, 2005 at 10.00 a.m. (Luxembourg time) with the same agenda. There is no quorum required for the reconvened Meeting and the resolutions will be passed by a majority of two-thirds of the votes of the shareholders present or represented.

Forms of proxy (please see below, under «Voting Arrangements») already received for the meeting to be held on August 10, 2005 will be used to vote at the further Meeting with the same agenda, if any, to be convened on September 12, 2005.

#### *Voting Arrangements*

Shareholders, who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company or via the Internet site [www.jpmorgan.com/assetmanagement/extra](http://www.jpmorgan.com/assetmanagement/extra)) and return it no later than August 8, 2005, by close of business in Luxembourg at the registered office of the Company (Client Services Department, fax +352 34.10.80.00.).

Holders of bearer shares who wish to attend the Meeting or vote at the Meeting by proxy must deposit their bearer share certificates no later than August 8, 2005, at 10.00 a.m. (Luxembourg time) with the following institutions:

- KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg as EUROCLEAR and CLEARSTREAM BANKING DEPOSITORY

- J.P. MORGAN BANK AG, Grüneburgweg 2, D-60322 Frankfurt am Main

- HSBC Dewaay S.A. /N.V., avenue de Tervuren 270 bte 8 - B-1150 Bruxelles / Tervuerenlaan 270 bus 8 - B-1150 Brussel

- BANK AUSTRIA CREDITANSTALT Aktiengesellschaft AG, 1010 Vienna, Am Hof 2. A-1030 Vienna, Vordere Zol-  
lamsstrasse 13  
- BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto 5, Milano I-20100  
- J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, PO Box 5160, CH-1211 Geneva 11  
- CITIBANK N.A., Sucursal en España, José Ortega y Gasset 29, E-28006 Madrid  
The shares so deposited will remain blocked until the day after the Meeting.  
I (03450/755/59) The Board of Directors.

**ASPIDISTRA INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 80.571.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui aura lieu le 9 août 2005 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2004, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2004.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Démission d'Administrateurs et décharge à leur donner.
6. Nomination de nouveaux Administrateurs.
7. Divers.

I (03437/1023/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 49.663.

Notice is hereby given that the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Shareholders (the «Meeting») of JPMORGAN FLEMING INVESTMENT FUNDS (the «Company») will be held on August 10, 2005 at 12.30 p.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company, as set out above, with the following Agenda:

*Agenda:*

1. Amendment of the name of the Company to JPMORGAN INVESTMENTS FUNDS.
2. Amendment of, inter alia, Articles 1, 3, 5, 6, 8, 10, 11, 15, 16, 19, 20, 22, 24, 27 and 29 of the Articles of Incorporation of the Company (the «Articles») with the purpose, inter alia, to submit the Company to Part I of the Luxembourg law of 20th December 2002 relating to undertakings for collective investment.

In the context of these changes, it is proposed:

- to revise the description of the object of the Company in Article 3 of the Articles so as to read as follows:  
«The purpose of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and/or in other liquid financial assets as well as other assets permitted by Part I of the law of 20th December 2002 on undertakings for collective investment (the «Law») with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.  
The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the fullest extent permitted under the Law.»

3. Ratification of the co-option by the Board of Directors of Mr Jean Frijns, in replacement of Mr Patrick Petitjean until the next Annual General Meeting of Shareholders.
4. Election of Ms Andrea Hazen and Mr Robert Van der Meer to serve as Directors of the Company until the next Annual General Meeting of Shareholders.

Most of the proposed changes to the Articles relate to the submission of the Company to Part I of the Luxembourg law of 20th December 2002. Some other changes are proposed to update the Articles of Incorporation in accordance with usual practice. A copy of the detailed proposed amendments can be obtained free of charge from the registered office of the Company.

*Voting*

Resolutions on the agenda of the Meeting will require quorum of 50% of the shares outstanding and will be taken at a majority of two thirds of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

If the quorum is not reached, a second Meeting will be reconvened for the September 12, 2005 at 12.30 p.m. (Luxembourg time) with the same agenda. There is no quorum required for the reconvened Meeting and the resolutions will be passed by a majority of two-thirds of the votes of the shareholders present or represented.

Forms of proxy (please see below, under «Voting arrangements») already received for the meeting to be held on August 10, 2005 will be used to vote at the further Meeting with the same agenda, if any, to be convened on September 12, 2005.

*Voting Arrangements*

Shareholders, who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company or via the Internet site [www.jpmmorgan.com/assetmanagement/extra](http://www.jpmmorgan.com/assetmanagement/extra)) and return it no later than August 8, 2005, by close of business in Luxembourg at the registered office of the Company (Client Services Department, fax +352 34.10.80.00.).

I (03449/755/46)

*The Board of Directors.*

**ULRIKA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 79.219.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 5 septembre 2005 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03465/755/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**MAREMAGNUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 76.016.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des Actionnaires qui aura lieu au siège social de la société à Luxembourg, 17, rue Beaumont, L-1219, le 22 août 2005 à 11.30 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital social à concurrence d'un montant de 41.316,55 euros, pour le ramener de son montant actuel de 41.316,55 euros à 0 euros, par apurement des pertes à due concurrence.
2. Annulation des 800 actions existantes sans valeur nominale et création de 15.500 actions avec une valeur nominale de 2,00 euros chacune en vue de l'augmentation de capital à réaliser.
3. Augmentation du capital à concurrence de 31.000,00 euros, pour le porter de son montant actuel de 0 euros à 31.000,00 euros, par l'émission des 15.500 actions nouvelles créées avec une valeur nominale de 2,00 euros, jouissant des mêmes droits et avantages que les anciennes actions.
4. Souscription et libération intégrale de l'augmentation de capital.
5. Modification afférente de l'article 5, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.

*Conditions de vote et de participation*

Les actionnaires sont informés que:

1. Conformément à l'article 32-3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, pendant un délai allant jusqu'au 15 juillet 2005 ils peuvent exercer le droit de souscription au pro-rata de leur participation, à l'augmentation de capital ci-dessus indiquée. A cette fin, les Actionnaires sont invités à faire parvenir par lettre recommandée adressée à la société au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, leurs déclarations de souscription ou renonciation endéans le délai précité.

2. Les Actionnaires peuvent participer et voter en personne ou par mandataire, qui n'a pas besoin d'être Actionnaire. Les modèles de procurations peuvent être obtenus au siège de la société.

3. Afin de participer à l'assemblée générale extraordinaire, les détenteurs d'actions au porteur devront déposer leurs actions cinq jours ouvrables avant l'assemblée auprès du siège social au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

I (03464/000/31)

*Le Conseil d'Administration.*

**TREVISE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.  
R. C. Luxembourg B 57.315.

We hereby invite the shareholders to attend a

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the Shareholders of TREVISE FUND, SICAV (the «Company») which will be held on Thursday 25 August 2005 before notary at 11 a.m., at NORDEA INVESTMENT FUNDS S.A., 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg with the following agenda:

*Agenda:*

1. Dissolution and liquidation of the Company.
2. Appointment of NORDEA BANK S.A., Luxembourg with registered office at 672, rue de Neudorf, L-2220 Findel as liquidator.
3. Determination of the powers of the liquidator as follows:
  - the liquidator shall have the broadest powers to carry out this mandate, and in particular all the powers provided for by article 144 and following of the law of August 10, 1915 relating to Commercial Companies, as amended, without having to ask for authorisation of the general meeting of shareholders in the cases provided for by law;
  - there shall be no obligation for the liquidator to draw up an inventory;
  - he may, under his own responsibility, for special and determined transactions, delegate to one or several agents such powers he determines and for the period he fixes.

The shareholders are advised that the decisions on the agenda shall be validly made without quorum and at a majority of two thirds of the votes of the shareholders present or represented at the meeting. Each share is entitled to one vote.

Shareholders may vote on the agenda either in person or by proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form by fax and mail to the attention of Mike Gehlen / Susanne Friis, Transfer Agency Department, fax number +352 433940, to arrive no later than Tuesday 23 August 2005.

Luxembourg, 22 July 2005.  
(03427/755/29)

*By order of the Board of Directors.*

**LINDE PARTNERS VALUE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 83.606.

Notice is hereby given to the holders of shares in LINDE PARTNERS VALUE FUND (the «Corporation») that an  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**  
of shareholders (the «Meeting») of the Corporation will be held at 7, rue Thomas Edison in Strassen, Grand Duchy of Luxembourg on 29th August 2005 at 4.00 p.m., with the following agenda:

*Agenda:*

1. to restate the articles of association in their entirety, by
  - Amendment of articles 3, 20, 27 and 29 of the articles of incorporation by replacing all references to «30th March 1988» by «20th December 2002».
  - Amendment of 6th paragraph of article 5 of the articles of incorporation to stipulate that the minimum capital of the Corporation is Euro 1.250.000.-.
  - Amendment of the first paragraph of article 10 of the articles of incorporation by deleting the reference to the first annual general meeting.
  - Amendment of article 16 of the articles of incorporation to agree the investment policy with the new law on investment funds of 20th December 2002. Paragraphs 3 through 6 are replaced by a new paragraph which reads as follows:
 

«The Board of Directors may cause the assets of the Corporation to be invested in:

    - (i) transferable securities admitted to or dealt in on a regulated market as defined in the law of 20th December 2002;
    - (ii) transferable securities dealt in on another regulated market in a Member State of the European Union which operates regularly and is recognised and open to the public;
    - (iii) transferable securities admitted to official listing on a stock exchange in a non-member State of the European Union or dealt in on another regulated market in a non-member State of the European Union which operates regularly and is recognised and open to the public provided such stock exchange being located in an Eligible State and such market being a Regulated Market in an Eligible State. For this purpose, an «Eligible State» shall mean any member state of the Organisation for Economic Cooperation and Development («OECD»), and all other countries of North and South America, Africa, Europe, the Pacific Basin and Australasia and an «Eligible Market» shall mean an official stock exchange or a Regulated Market in such an Eligible State;
    - (iv) recently issued transferable securities, provided that:
      - \* the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange or to another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, provided such stock exchange being located in an Eligible State and such market being a Regulated Market in an Eligible State. For this purpose, an «Eligible State» shall mean any member state of the Organisation for Economic Cooperation and Development («OECD»), and all other countries of North and South America, Africa, Europe, the Pacific Basin and Australasia and an «Eligible Market» shall mean an official stock exchange or a Regulated Market in such an Eligible State;

\* such admission is secured within one year of issue.

- Amendment of article 25 of the articles of incorporation by deleting the reference to the 1st financial year.

## 2. Miscellaneous

The text of the proposed amendments to the articles of incorporation is available free of charge, upon request, at the registered office of the Corporation.

The first Extraordinary General Meeting convened for the same purposes held on the 19th July 2005 had to be adjourned because of a lack of quorum.

Shareholders are kindly advised that at this second Extraordinary General Meeting no quorum is required, and the passing of resolutions requires the consent of two-third of the shares present or represented at the meeting.

Holders of bearer shares are requested to present their bearer certificates at the latest on 23rd August 2005, at the offices of DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg in order to vote at the Meeting. The bearer share certificates will remain blocked until the end of the Meeting.

Shareholders who cannot attend the Meeting in person may vote by proxy. Proxy forms can be obtained, free of charge, upon request at the registered office of the Corporation.

I (03466/584/57)

*The Board of Directors.*

### **SIGNAM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 44.620.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu jeudi 11 août 2005 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2005.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (03436/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

### **BODUHURA RESORT S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 91.707.

Les actionnaires sont priés d'assister à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 août 2005 à 10.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

#### *Ordre du jour:*

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée générale ordinaire du 15 mars 2005 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée générale extraordinaire du 25 août 2005 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

I (03509/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

### **BIM FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 65.036.

Notice is hereby given to shareholders that an

#### **EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders of BIM FUND (the «Company») will be held at the registered office of the Company, 50 avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg on 9th August 2005 at 9.00 a.m. with the following agenda:

#### **Agenda:**

- I. Changes in Articles of Incorporation
  1. Adaptation to the law of 20 December 2002, in particular change of Articles 3, 20, 27 and 29.
  2. Adaptation to the EUR currency, in particular changes of Articles 5 and 23.
  3. Amendment to the title of the Articles of Incorporation as regards the registered office so as to read as follows: BIM FUND, Registered Office: Luxembourg, 50, avenue J. F. Kennedy

4. Amendment to Article 1 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:  
«There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares hereafter issued, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of «BIM FUND» (formerly IBI FUND) (the «Corporation»)).
5. Amendment to Article 2 of the Articles of Incorporation by replacing the second paragraph so as to read as follows:  
«The board of directors is entitled to launch a sub-fund as defined in article 133 of the law dated 20th December, 2002 and to determine the period for which the Sub-Funds of the Corporation are established».
6. Amendment to Article 5 of the Articles of Incorporation by replacing the fifth paragraph so that it reads as follows:  
«The initial capital of the Corporation has been equivalent in EUR to 35,000.- USD represented by 35 shares of the BIM FUND - BIM Combined Plus».
7. Amendment to Article 5 of the Articles of Incorporation by replacing the sixth paragraph so that it reads as follows:  
«The minimum capital of the Corporation shall be the equivalent to the minimum required by law».
8. Amendment to Article 10 of the Articles of Incorporation by replacing the first paragraph so as to read as follows:  
«The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the fourth Tuesday of the month of January in each year at 11.30 a.m. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next bank business day in Luxembourg. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the board of directors, exceptional circumstances so require».
9. Amendment to Article 16 of the Articles of Incorporation by replacing the third paragraph so as to read as follows:  
«The board of directors may cause the assets of the Corporation to be invested in:
  - a) transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market;
  - b) transferable securities and money market instruments dealt in on another market in a Member State of the European Union which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public;
  - c) transferable securities and money market instruments admitted to official listing on a stock exchange in a non-Member State of the European Union or dealt in on another market in a non-Member State of the European Union which is regulated, operates regularly and is recognised and open to the public provided that the choice of the stock exchange or market has been provided for in the constitutional documents of the UCITS;
  - d) recently issued transferable securities and money market instruments, provided that:
    - the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a stock exchange or on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, provided that the choice of the stock exchange or the market has been provided for in the constitutional documents of the UCITS;
    - such admission is secured within one year of issue;
  - e) units of UCITS authorised according to Directive 85/611/EEC and/or other UCIs whether situated in a Member State of the European Union or not, provided that:
    - such other UCIs are authorised under laws which provide that they are subject to supervision considered by the CSSF to be equivalent to that laid down in Community law, and that cooperation between authorities is sufficiently ensured;
    - the level of protection for unitholders in such other UCIs is equivalent to that provided for unitholders in a UCITS, and in particular that the rules on assets segregation, borrowing, lending, and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 85/611/EEC;
    - the business of such other UCIs is reported in half-yearly and annual reports to enable an assessment of the assets and liabilities, income and operations over the reporting period;
    - no more than 10% of the assets of the UCITS or of the other UCIs, whose acquisition is contemplated, can, according to their constitutional documents, in aggregate be invested in units of other UCITS or other UCIs;
  - f) deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than 12 months, provided that the credit institution has its registered office in a Member State of the European Union or, if the registered office of the credit institution is situated in a non-Member State, provided that it is subject to prudential rules considered by the CSSF as equivalent to those laid down in Community law;
  - g) financial derivative instruments, including equivalent cash-settled instruments, dealt in on a regulated market referred, and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter («OTC derivatives»), provided that:

- the underlying consists of instruments, financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the UCITS may invest according to its investment objectives as stated in the UCITS' constitutional documents,
  - the counterparties to OTC derivative transactions are institutions subject to prudential supervision, and belonging to the categories approved by the CSSF, and
  - the OTC derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or closed by an offsetting transaction at any time at their fair value at the UCITS' initiative;
- h) money market instruments other than those dealt in on a regulated market, if the issuer or the issuer of such instruments are themselves regulated for the purpose of protecting investors and savings, and provided that such instruments are:
- issued or guaranteed by a central, regional or local authority or by a central bank of a Member State, the European Central Bank, the European Union or the European Investment Bank, a non-Member State or, in case of a Federal State, by one of the members making up the federation, or by a public international body to which one or more Member States belong, or
  - issued by an undertaking any securities of which are dealt in on regulated markets, or
  - issued or guaranteed by an establishment subject to prudential supervision, in accordance with criteria defined by Community law, or by an establishment which is subject to and complies with prudential rules considered by the CSSF to be at least as stringent as those laid down by Community law, or
  - issued by other bodies belonging to the categories approved by the CSSF provided that investments in such instruments are subject to investor protection equivalent to that laid down in the first, the second or the third indent and provided that the issuer is a company whose capital and reserves amount to at least ten million euro (10,000,000 euro) and which presents and publishes its annual accounts in accordance with the fourth Directive 78/660/EEC, is an entity which, within a group of companies which includes one or several listed companies, is dedicated to the financing of the group or is an entity which is dedicated to the financing of securitisation vehicles which benefit from a banking liquidity line.

Furthermore a UCITS may invest no more than 10% of its assets in transferable securities and money market instruments, an investment company may acquire movable and immovable property which is essential for the direct pursuit of its business and a UCITS may not acquire either precious metals or certificates representing them.

A UCITS may hold ancillary liquid assets».

10. Amendment to Article 17 of the Articles of Incorporation by replacing the last paragraph so as to read as follows:

«The term «personal interest», as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving BANCA INTERMOBILIARE S.p.A., Turin (formerly IBI BANK, Zurich) and its subsidiaries and associated companies or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the board of directors on its discretion».

11. Amendment to Article 23 of the Articles of Incorporation by replacing the last paragraph of the section D so as to read as follows:

«The board of directors may reallocate any asset or liability previously allocated by them if in their opinion circumstances so require.

In accordance with article 133 of the Law dated 20th December 2002 modified by the Law dated 17 July 2000 and by derogation to Article 2093 of the Code Civil, the assets of a Sub-Fund cannot be attached to obtain payment in respect of obligations of another Sub-Fund, thus providing for limited liability of each Sub-Fund and eliminating the risk of cross liability amongst Sub-Funds».

## II. Any other business

Notice is hereby given to the shareholders that the Board of Directors of the Company has decided:

- 1) The Company migrates from KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE (hereafter «KBL») to BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG (hereafter «BGL») and replaces KBL by BGL as its domiciliator; its legal address is therefore at 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951, Luxembourg;
- 2) The Company mandates BGL as the custodian bank and central administrator with the power to delegate fund accounting, NAV calculation, drawing-up of reporting and register-keeping to FASTNET (LUXEMBOURG) S.A.;
- 3) The Company changes the denomination of the sub-funds from BIM to Symphonia so as to read as follows:
  - BIM FUND - Symphonia Combined
  - BIM FUND- Symphonia Combined Plus
  - BIM FUND - Symphonia US Equity
  - BIM FUND - Symphonia European Equity
  - BIM FUND - Symphonia Italian Equity
  - BIM FUND - Symphonia Emerging Technologies
  - BIM FUND - Symphonia Global Bond
  - BIM FUND - Symphonia Long Term
  - BIM FUND - Symphonia Short Term
  - BIM FUND - Symphonia Fund of Funds

In order for the meeting to deliberate validly on the items of the agenda, a quorum of 50% of the shares outstanding is required and the passing of the resolutions requires the consent of shareholders holding 2/3 of the shares represented at the meeting.

If the quorum is not reached, the meeting will be reconvened so as to be held on 14 September 2005, at the same time and place. The reconvened meeting may validly deliberate without any quorum and resolutions will be passed under the same conditions as for the first meeting.

Shareholders may vote in person or by proxy. The registered shareholders who would like to be present at the meeting are kindly requested for organisational purposes, to inform the Company at least 2 Luxembourg business days prior to the meeting (by letter or form of proxy) of their intention to attend.

In order to take part at this Extraordinary General Meeting, owners of bearer shares will have to deposit their shares 5 clear days before the meeting with BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG.

If the meeting is adjourned due to a lack of the quorum, proxies shall remain valid for the reconvened shareholders meeting, unless revoked by the shareholder.

I (03469/755/155)

*The Board of Directors.*

---

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

Siège social: L-1274 Howald, 21, rue des Bruyères.

R. C. Luxembourg B 94.076.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 24 mars 2005, réf. LSO-BC05646, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

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

Itzig, le 24 mars 2005.

*Pour EMMARK, S.à r.l.*

FIDUCIAIRE EVERARD - KLEIN, S.à r.l.

Signature

(026309.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 mars 2005.

---