

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° 1276

25 novembre 2005

SOMMAIRE

Administration Gestion du Luxembourg S.A., Luxembourg	61237	Lux-Garantie Sicav, Luxembourg	61239
Argenta-Fund, Sicav, Luxembourg	61241	Luxembourg Investment Fund, Sicav, Luxembourg	61236
ASWI, S.à r.l., Diekirch	61201	Nordea Investment Management Fund, Sicav, Findel	61240
B.S. Property Limited S.A., Luxembourg	61248	Oakbrook S.A., Luxembourg	61208
Bank Hofmann Technical Strategies, Sicav, Luxembourg	61240	Pareturn, Sicav, Luxembourg	61244
Boggart Finances S.A., Luxembourg	61246	Potter Finances S.A., Luxembourg	61245
Bolux, Sicav, Luxembourg	61243	Robur International, Sicav, Luxembourg	61247
Ceparno S.A.H., Strassen	61247	Santander Asset Management Luxembourg S.A., Luxembourg	61204
dit-Medienfonds	61237	SGBT Esprit 2002 S.C.A., Luxembourg	61238
Ecomin S.A., Luxembourg	61237	Société Coopérative «Pana» de la Boulangerie et de la Meunerie Luxembourgeoise, Luxembourg	61243
Euro-Wachstum-Fonds	61236	TLW, Transports Luxembourg Windsinger, S.à r.l., Luxembourg	61234
Euromutuel Sicav, Luxembourg	61248	Tonic Sector Fund Sicav, Luxembourg	61238
Firstnordic Allocation Fund, Sicav, Luxembourg ..	61202	UBS (Lux) Bond Sicav, Luxembourg	61246
Firstnordic Allocation Fund, Sicav, Luxembourg ..	61204	Union Interprofessionnelle du Commerce et de la Fabrication de Produits Agricoles et Alimentaires «INTERPROF», A.s.b.l., Luxembourg	61242
HBH S.A., Luxembourg	61236	Universal Invest, Sicav, Luxembourg	61237
HM Funds, Sicav, Luxembourg	61242	Voltaire Investissements S.A., Luxembourg	61245
Hottinger International Fund, Sicav, Luxembourg ..	61239		
Hypo Portfolio Selection Sicav, Luxembourg	61247		
Iberofinance S.A., Strassen	61245		
Julius Baer Multiclient	61237		
KBC Districlick, Sicav, Luxembourg	61244		
KBC Renta, Sicav, Luxembourg	61243		
Lux-Avantage Sicav, Luxembourg	61244		

ASWI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9289 Diekirch, 17, rue Fr. Julien Vannerus.
R. C. Luxembourg B 108.348.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2005, réf. LSO-BG01919, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 11 juillet 2005.

FISOGEST S.A.

Signature

(059901.3/1218/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2005.

FIRSTNORDIC ALLOCATION FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 82.717.

In the year two thousand five, on the sixth of September.
Before Us, Maître Marthe Thyès-Walch, notaire, residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of FIRST NORDIC ALLOCATION FUND, a société d'investissement à capital variable (SICAV), established in L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé, R.C. Luxembourg, section B number 82.717, incorporated by deed on the 6th of July 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 627 of the 10th of August 2001, the Articles of Incorporation of which have never been amended.

The meeting is presided by Mr Klaus Ebert, Head of Fund Products of DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., residing in Mamer.

The chairman appointed as secretary Mrs Mira Susanne Kierulf, Assistant Portfolio Manager of DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Love Nordström, Senior Fund Analyst of DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to act:

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

1. Amendment of the 2nd paragraph of the article 4 of the articles of incorporation as follows:

«The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the law of December 20, 2002 on undertakings for collective investment.»

and amendment of the 3rd paragraph of article 5, the last paragraph of article 21, the 5th paragraph of article 24, the 2nd paragraph of article 27 and article 32 of the articles of incorporation exclusively to replace all references to «March 30, 1988» by «December 20, 2002».

2. Amendment of the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation to stipulate that the minimum capital of the Corporation is Euro 1,250,000.-.

3. Amendment of the third paragraph of article 5 of the articles of incorporation by replacing the reference to article 111 of the law of March 30, 1988 by reference to article 133 of the law of December 20, 2002.

II.- That a first extraordinary general meeting with the same agenda and held before the undersigned notary on the 25th of July 2005 was not able to deliberate validly, because the number of shares represented at this meeting was less than half registered capital.

III. That the result of this first extraordinary general meeting has been reminded in the notices convening the present meeting and containing the agenda, published:

- in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 739 of the 26th of July 2005 and number 799 of the 11th of August 2005;
- in the «Luxemburger Wort» on the 26th of July 2005 and 11th of August 2005;
- in the «Tageblatt» on the 26th of July 2005 and on the 11th of August 2005.

IV. That the shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be registered with this minute.

V. That it appears from the attendance list, that from fourteen million one hundred and forty-one thousand six hundred and sixty-four point two thousand three hundred and eleven (14,141,664.2311) shares, representing the whole capital of the corporation, two thousand two hundred and seventy-five (2,275) shares are represented at the present extraordinary general meeting.

VI. That in accordance with article 67-1 (2) of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, the meeting can decide on the items of the agenda, whatever the represented part of the capital may be.

VII. That consequently the present meeting is regularly constituted and can validly decide on all the items of the agenda.

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

First resolution

The meeting decides to amend the 2nd paragraph of the article 4 of the articles of incorporation as follows:

«The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the law of December 20, 2002 on undertakings for collective investment.»

Second resolution

The meeting decides to amend the 3rd paragraph of article 5, the last paragraph of article 21, the 5th paragraph of article 24, the 2nd paragraph of article 27 and article 32 of the articles of incorporation exclusively to replace all references to «March 30, 1988» by «December 20, 2002».

Third resolution

The meeting decides to modify the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation as follows:

«The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum capital shall be as provided by law one million two hundred and fifty thousand euros (EUR 1,250,000.-). The initial capital is thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) divided into thirty-one (31) shares of no par value. The minimum capital of the Company must be achieved within six months after the date on which the Company has been authorized as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.»

Fourth resolution

The meeting decides to amend the third paragraph of article 5 of the articles of incorporation by replacing the reference to article 111 of the law of March 30, 1988 by reference to article 133 of the law of December 20, 2002.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le six septembre.

Par-devant Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société d'investissement à capital variable (SICAV) FIRST NORDIC ALLOCATION FUND, ayant son siège social à L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé, inscrite au registre du commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 82.717, constituée suivant acte reçu en date du 6 juillet 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 627 du 10 août 2001 et dont les statuts n'ont subi à ce jour aucune modification.

L'assemblée est présidée par Monsieur Klaus Ebert, Head of Fund Products de la DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., demeurant à Mamer.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Madame Mira Susanne Kierulf, Assistant Portfolio Manager de la DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Love Nordström, Senior Fund Analyst de la DANSKE BANK INTERNATIONAL S.A., demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président déclare et prie le notaire d'acter.

I. Que la présente assemblée a pour ordre du jour:

1. Modification du 2^{ème} alinéa de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, au sens le plus large autorisé par la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.»,

et modification du 3^{ème} alinéa de l'article 5, du dernier alinéa de l'article 21, du 5^{ème} alinéa de l'article 24, du 2^{ème} alinéa de l'article 27 et de l'article 32 des statuts, exclusivement en vue de remplacer tous les termes «30 mars 1988» par «20 décembre 2002».

2. Modification du premier alinéa de l'article 5 des statuts en vue de stipuler que le capital social minimum de la société est de Euros 1.250.000,-.

3. Modification du troisième alinéa de l'article 5 des statuts en vue de remplacer la référence à l'article 111 de la loi du 30 mars 1988 par la référence à l'article 133 de la loi du 20 décembre 2002.

II. Qu'une première assemblée générale extraordinaire ayant eu pour objet le même ordre du jour et réunie devant le notaire instrumentant en date du 25 juillet 2005 n'a pu délibérer valablement, étant donné qu'il n'était représenté à cette assemblée qu'un nombre d'actions inférieur à la moitié du capital social.

III. Que le résultat de cette première assemblée générale extraordinaire a été rappelé expressément dans les avis de convocation à la présente assemblée, contenant l'ordre du jour et insérés dans les journaux suivants:

- au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 739 du 26 juillet 2005 et numéro 799 du 11 août 2005;
- au journal «Luxemburger Wort» en date du 26 juillet 2005 et du 11 août 2005;
- au journal «Tageblatt» en date du 26 juillet 2005 et du 11 août 2005.

IV. Que les actionnaires présents ou représentés et les actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

V. Qu'il résulte de ladite liste de présence que sur les quatorze millions cent quarante et un mille six cent soixante-quatre virgule deux mille trois cent onze (14.141.664,2311) actions actuellement en circulation, représentant l'intégralité du capital social, deux mille deux cent soixante-quinze (2.275) actions sont dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI. Que conformément à l'article 67-1 (2) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, la présente assemblée peut valablement délibérer quelle que soit la portion du capital représentée.

VII. Qu'en conséquence la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

Ces faits ayant été exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier le 2^{ème} alinéa de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, au sens le plus large autorisé par la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif».

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier le 3^{ème} alinéa de l'article 5, le dernier alinéa de l'article 21, le 5^{ème} alinéa de l'article 24, le 2^{ème} alinéa de l'article 27 et l'article 32 des statuts, exclusivement en vue de remplacer tous les termes «30 mars 1988» par «20 décembre 2002».

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital de la Société sera représenté par des actions entièrement libérées, sans mention de valeur, et sera à tout moment égal à la somme des actifs nets de la Société, établis conformément à l'Article 11 des présents Statuts. Le capital minimum sera celui prévu par la loi, soit un million deux cent cinquante mille euros (1.250.000.- EUR). Le capital initial s'élève à trente et un mille euros (31.000.- EUR) divisé en trente et une (31) actions sans mention de valeur. Le capital minimum de la Société doit être atteint dans un délai de six mois à partir de la date à laquelle la Société a été agréée en tant qu'organisme de placement collectif selon la loi luxembourgeoise.»

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier le troisième alinéa de l'article 5 des statuts en vue de remplacer la référence à l'article 111 de la loi du 30 mars 1988 par la référence à l'article 133 de la loi du 20 décembre 2002. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

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

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

Signé: K. Ebert, M. Kierulf, L. Nordström, M. Walch.

Enregistré à Luxembourg, le 7 septembre 2005, vol. 25 CS, fol. 50, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): J. Tholl.

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

Luxembourg, le 14 septembre 2005.

M. Thyes-Walch.

(083702.3/233/161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

FIRSTNORDIC ALLOCATION FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R. C. Luxembourg B 82.717.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

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

Luxembourg, le 15 septembre 2005.

M. Thyes-Walch.

(083704.3/233/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2005.

SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 57.043.

In the year two thousand and five, on the fifteenth day of November.

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

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., (R.C.S Luxembourg, section B number 57.043), (hereinafter, the «Corporation»), having its registered office in L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal, incorporated by notarial deed on November 29, 1996, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations number 10 of January 13, 1997, amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on January 6, 2005, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations number 71 of January 26, 2005.

The meeting is presided over by Mrs Catherine Meister-Testart, bank employee, professionally residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Marie Magonet, bank employee, professionally residing in Luxembourg.
The meeting elects as scrutineer Ms Marie-José Fernandes, bank employee, professionally residing in Luxembourg.
The chairman declares and requests the notary to record:

I.- That the present Extraordinary General Meeting has been convened by letters to the shareholders on October 26, 2005.

II.- That the agenda of the meeting is the following:

To amend the following articles of the Articles of Incorporation dated January 6, 2005:

1. The English and the French version of the article 3 to change the purpose of the Management Company to comply with chapter 13 of the Law of December 20, 2002.
2. The English and the French version of the article 5 to set an authorized capital at EUR 200,000.642
3. The English and the French version of the article 23 to replace «company» by «corporation».
4. Any other business.

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

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

IV.- As appears from the said attendance list, all the 123,487 shares in circulation are present or represented at the Present Extraordinary Meeting.

V.- That the present meeting is therefore regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the Meeting, the same unanimously took the following resolutions:

First resolution

In order to comply with chapter 13 of the Law of December 20, 2002, the meeting decides to amend Article 3 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

«**Art. 3.** The purpose of the Corporation is to provide management, administration and marketing services to Luxembourg and/or foreign Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities («UCITS») authorized according to the Directive 85/611/EEC, as amended, and to other Luxembourg and/or foreign Undertakings for Collective Investments («UCI») not covered by this Directive.

Such management, administrative and marketing services include the following functions:

- Investment management. In this connection, the Corporation may, for the account of the UCITS and UCI it manages, (i) provide investment advice and make investment decisions, (ii) enter into agreements, (iii) buy, sell, exchange and deliver any sort of transferable securities and/or other acceptable types of assets, (iv) exercise all voting rights pertaining to securities held by UCITS and UCI under management. This enumeration is not exhaustive.

- Administration of UCITS and UCI. This function includes all activities listed under «Administration» in Appendix II of the law of December 20, 2002 relating to Undertakings for Collective Investment, namely, (i) the valuation of the UCITS and UCI portfolios and the pricing of the units/shares, (ii) the issue and redemption of the units/shares of the UCITS and UCI, (iii) the maintenance of unit/share holder register, and (iv) the record keeping of transactions. This enumeration is not exhaustive.

- Marketing and distribution-related activities of the units/shares of the UCITS and UCI in Luxembourg and abroad.

The Corporation may perform any additional activity that it deems useful to its corporate objective within the limits set out by the law of 10 August 1915 and by Chapter 13 of the law of December 20, 2002 concerning UCI.

The Corporation may provide services in Luxembourg and abroad and may, for that purpose, establish branches or other entities.»

Second resolution

The meeting, upon presentation of the justifying report of the Board of Directors, pursuant to article 32-3 (5) of the law of August 10, 1915 on commercial companies, decides to create an authorized capital of two hundred thousand point six hundred Forty-two euro (EUR 200,000.642) represented by one hundred and ninety-seven thousand four hundred and thirty-four (197,434) shares of one point zero thirteen euro (EUR 1.013) each, and to authorise the board of directors to increase the subscribed capital within the limits of the authorized capital during a period of five years after the date of publication of the present deed.

The meeting decides to amend article five of the articles of incorporation so as to read as follows:

«**Art. 5.** The corporate capital is set at one hundred and twenty-five thousand ninety-two euro and thirty-three cent (EUR 125,092.33) represented by one hundred and twenty-three thousand four hundred and eighty-seven (123.487) shares with a par value of one point zero thirteen euros (EUR 1.013) each, (the «Shares») all fully paid-in.

The authorized capital is set at two hundred thousand point six hundred forty-two euro (EUR 200,000.642) represented by one hundred ninety-seven thousand four hundred thirty-four (197,434) shares with a par value of one point zero thirteen euro (EUR 1.013) each.

The authorized and the subscribed capital of the Corporation may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders, voting with the same quorum as for an amendment of the articles of incorporation.

The board of directors may increase the subscribed capital within the limits of the authorized capital during a period of five years after the date of publication of the extraordinary general meeting of November 15, 2005. Such increase may be subscribed for and issued in the form of shares with or without premium, as the board of directors shall determine. The board of directors is specifically authorized to proceed to such issues without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued. The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the corporation, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

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

Third resolution

The meeting decides to replace in Article 23 of the Articles of Incorporation the term «company» by the term «corporation».

There being no further business on the Agenda, the Meeting was thereupon closed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version. On request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will 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 persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille cinq, le quinze novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (R.C.S. Luxembourg numéro B 57.043) (ci-après, la «Société»), ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal, constituée suivant acte notarié en date du 29 novembre 1996, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations numéro 10 du 13 janvier 1997. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 6 janvier 2005, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations numéro 71 du 26 janvier 2005.

L'assemblée est présidée par Madame Catherine Meister-Testart, employée de banque, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Madame Marie Magonet, employée de banque, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Marie-José Fernandes, employée de banque, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par des lettres aux actionnaires en date du 26 octobre 2005.

II.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

De modifier les articles suivants datés du 6 janvier 2005:

1. L'article 3 dans les versions Anglaise et Française en vue de le rendre conforme au chapitre 13 de la Loi du 20 Décembre 2002.

2. L'article 5 dans les versions Anglaise et Française en créant un capital autorisé de EUR 200.000,642.

3. L'article 23 dans les versions Anglaise et Française en y remplaçant le terme «company» par le terme «corporation».

4. Divers.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les mandataires des actionnaires ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

IV.- Qu'il appert de la liste de présence que toutes les 123.487 actions en circulation sont présentes ou représentées à la présente Assemblée.

V.- Qu'en conséquence la présente Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts en vue de le rendre conforme aux dispositions du chapitre 13 de la Loi du 20 Décembre 2002, l'article 3 aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** L'objet social de la Société est la gestion, l'administration et la commercialisation d'OPCVM luxembourgeois et/ou étrangers agréés conformément à la Directive 85/611/CEE, telle que modifiée, ainsi que d'autres OPC luxembourgeois et/ou étrangers qui ne relèveraient pas de cette Directive.

Les activités de gestion, d'administration et de commercialisation d'OPCVM et d'OPC incluent, notamment:

- la gestion de portefeuille. A ce titre, la Société pourra, pour le compte des OPCVM et OPC en gestion, (i) donner tout avis ou recommandation quant aux investissements à effectuer, (ii) conclure des contrats, (iii) acheter, vendre, échanger et délivrer toutes valeurs mobilières et tous autres avoirs, (iv) exercer pour le compte des OPCVM et OPC en gestion tous droits de vote attachés aux valeurs mobilières constituant les avoirs des OPCVM et OPC. Cette énumération n'est pas exhaustive.

- l'administration des OPCVM et OPC. Celle-ci consiste dans l'ensemble des tâches listées sous 'Administration' en Annexe II de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif dont notamment (i) l'évaluation du portefeuille et la détermination de la valeur des actions et/ou des parts de l'OPCVM et OPC, (ii) l'émission et le rachat d'actions et/ou parts des OPCVM et OPC, (iii) la tenue du registre des OPCVM et OPC, (iv) l'enregistrement et la conservation des opérations. Cette énumération n'est pas exhaustive.

- la commercialisation à Luxembourg et/ou à l'étranger des actions/parts des OPCVM et OPC.

La Société pourra exercer toutes les activités estimées utiles à l'accomplissement de son objet social en respectant toutefois les dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et du Chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif.»

Deuxième résolution

L'assemblée, ayant reçu lecture d'un rapport justificatif du conseil d'administration en vertu de l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, décide de créer un capital autorisé de deux cent mille euros et six cent quarante-deux cents (EUR 200.000,642) représenté par cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent trente-quatre (197.434) actions de un virgule zéro treize euro (EUR 1,013) chacune, et autorise le conseil d'administration d'augmenter le capital souscrit dans les limites du capital autorisé pendant une période de cinq ans après la date de publication du présent acte.

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille quatre-vingt-douze euros et trente-trois cents (125.092,33 EUR) représenté par cent vingt-trois mille quatre cent quatre-vingt-sept (123.487) actions d'une valeur nominale de un virgule zéro treize euro (EUR 1,013) chacune (les «Actions»), toutes entièrement libérées.

Le capital autorisé est fixé à deux cent mille euros et six cent quarante-deux cents (EUR 200.000, 642) représenté par cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent trente quatre (197.434) actions avec une valeur nominale de un virgule zéro treize euros (EUR 1,013) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant avec le même quorum que pour une modification statutaire.

Le conseil d'administration peut augmenter le capital souscrit dans les limites du capital autorisé pendant une période de cinq ans après la date de publication du procès-verbal d'assemblée générale extraordinaire du 15 novembre 2005. Une telle augmentation peut être souscrite et émise sous la forme d'actions avec ou sans prime, selon ce que le conseil d'administration déterminera. Le conseil d'administration est spécifiquement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur ou à tout employé dûment autorisé de la société, ou à toute autre personne dûment autorisée, le droit d'accepter les souscriptions et d'en recevoir le paiement pour les actions représentant tout ou partie de telles augmentations de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration agira pour rendre effective une augmentation du capital souscrit, le présent article sera considéré comme modifié automatiquement afin de refléter le résultat de cette augmentation.'

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 23 des statuts dans la version Anglaise en y remplaçant le terme «company» par le terme «corporation».

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

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: C. Meister-Testart, M. Magonet, M.-J. Fernandes, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 18 novembre 2005, vol. 433, fol. 99, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 18 novembre 2005.

H. Hellinckx.

(100463.3/242/198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2005.

OAKBROOK S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.
R. C. Luxembourg B 108.624.

In the year two thousand and five, on the twenty-fourth of June.

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

Was held a general meeting of shareholders of OAKBROOK S.A., a société anonyme, having its registered office at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B, number 108.624, incorporated pursuant to a deed of the notary Maître Joseph Elvinger, acting in replacement of the undersigned notary, on 10 June 2005, not yet published (hereafter the «Company»).

The meeting was opened at 8.30 a.m. with Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mr Frank Stolz-Page, private employee, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Carsten Opitz, maître en droit, residing in Luxembourg.

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

I.- That the agenda of the meeting is the following:

1. Reduction of the share capital from its current value of thirty one thousand Euro (EUR 31,000) to thirty thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 30,998.80), and amendment of the par value and the number of shares representing the share capital, in order for it to be divided into twenty-two thousand one hundred forty-two (22,142) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of fifty-five thousand six hundred thirty-eight Euro and eight hundred twenty-eight thousandth (EUR 55,638.828), in order to increase it up to a value of eighty-six thousand six hundred thirty-seven Euro and six hundred twenty-eight thousandth (EUR 86,637.628), through the issue of thirty-nine thousand seven hundred forty-two shares and two fractional shares of one hundredth of a share (39,742.02), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each for a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, and payment of the new shares in cash.

3. Further increase of the share capital of the Company by an amount of twenty-one thousand seven hundred fifty-three Euro and three hundred ninety-six thousandth (EUR 21,753.396), in order to increase it up to a value of one hundred eight thousand three hundred ninety-one Euro and twenty-four thousandth (EUR 108,391.024), through the issue of fifteen thousand five hundred thirty-eight new shares and fourteen fractional shares of one hundredth of a share (15,538.14), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each for a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, and payment of the new shares through assignment and contribution in kind of receivables in the aggregate nominal amount of twenty-one thousand seven hundred fifty-three Euro and three hundred ninety-six thousandth (EUR 21,753.396) owed to the contributors by WESTCHESTER S.C.A. a société en commandite par actions, existing under the laws of Luxembourg, having its registered address at L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' register under section B, number 108.625 (hereinafter WESTCHESTER S.C.A.).

4. Further increase of the share capital of the Company by an amount of sixty-two thousand six hundred seven Euro and seven hundred seventy-six thousandth (EUR 62,607.776), in order to increase it up to a value of one hundred seventy thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 170,998.80), through the issue of forty four thousand seven hundred nineteen new shares and eighty-four fractional shares of one hundredth of a share (44,719.84), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each for a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, and payment of the new shares through assignment and contribution in kind of receivables owed to the contributors by iesy Hessen GmbH & Co. KG, a Kommanditgesellschaft existing under the laws of Germany, with registered address at Kleyerstrasse 88, D-60326 Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register of the local court at Frankfurt under the number HRA 31043 (hereinafter the «iesy KG Receivable») and of rights in an escrow account distributed to the contributors by KABELNETZ NRW LIMITED, a company limited by shares, incorporated under the laws of Jersey, with registered address at 22 Grenville Street, St. Helier, Jersey JE4 8XP Channel Islands with registered number 84707 (hereinafter the «Kabelnetz Ltd Escrow Rights») in the aggregate nominal amount of sixty-two thousand six hundred seven Euro and seven hundred seventy-six thousandth (EUR 62,607.776).

5. Reduction of the share capital by an amount of thirty thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 30,998.80) through the cancellation of twenty-two thousand one hundred forty-two (22,142) shares in order to arrive at a share capital of one hundred and forty thousand Euro (EUR 140,000) consisting of one hundred thousand (100,000) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

6. Restatement of the articles of association of the Company.

7. Appointment of new directors.

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

III.- That all the shares of the Company are present or represented at this meeting.

IV.- That all the shareholders present or represented declare that they have had notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and that thus no convening notices were necessary.

V.- That this meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items on the agenda.

Then the general meeting of shareholders, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:

First resolution

The shareholders' meeting decides to reduce the share capital from its current value of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to thirty thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 30,998.80).

The shareholders' meeting further decides to amend the par value and the number of shares representing the share capital, in order for it to be divided into twenty two thousand one hundred forty two (22,142) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

Second resolution

The shareholders' meeting decides to increase the share capital from its current value of thirty thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 30,998.80) up to a value of eighty-six thousand six hundred thirty-seven Euro and six hundred twenty-eight thousandth (EUR 86,637.628), through the issue of thirty-nine thousand seven hundred forty-two shares and two fractional shares of one hundredth of a share (39,742.02), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) per whole share.

All such new shares have been subscribed at a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, by AP CABLE LLC, c/o Apollo Management, L.P., Two Manhattanville Road, Purchase, NY 10577 U.S.A. and said shares have been paid entirely in cash.

AP CABLE LLC is here represented by Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, by virtue of proxies given on 23 June 2005.

The proof of the existence of the cash payment has been produced to the undersigned notary.

The shareholders' meeting hereby expressly approves the capital increase, the issuance of the new shares, the subscription of all of the new shares as described above, the allocation of the price between the share capital and the share premium and the payment of the new shares and the share premium in cash and all the existing shareholders waive their preferential subscription right.

These new shares are deemed to be issued immediately following the signing of this deed.

Third resolution

The shareholders' meeting decides to further increase the share capital up to a value of one hundred eight thousand three hundred ninety-one Euro and twenty-four thousandth (EUR 108,391.024), through the issue of fifteen thousand five hundred thirty-eight new shares and fourteen fractional shares of one hundredth of a share (15,538.14), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) per whole share.

All such new shares have been subscribed at a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, as follows:

1. CONCERTO I B.V., c/o AXA Investment Managers UK, Newgate Street, London EC1A 7NX, United Kingdom, subscribes for 319 new shares and 45 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 798.625;

2. CAF EUROPEAN HIGH YIELD BOND., c/o Credit Agricole Asset Management, 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, France, subscribes for 34 new shares and 8 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 85.20;

3. GRD 5-OD-HY EUROPE, c/o Credit Agricole Asset Management, 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, France, subscribes for 29 new shares and 82 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 74.55;

4. ALPHA US SUBFUND II LLC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 188 new shares and 62 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 471.55;

5. B&W MASTER RETIREMENT TRUST, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 73 new shares and 77 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 184.425;

6. DB STRUCTURED PRODUCTS INC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 486 new shares and 5 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,215.125;

7. GOLDEN TREE HIGH YIELD VALUE MASTER FUND, LP, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 105 new shares and 62 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 264.05;

8. GOLDEN TREE HIGH YIELD MASTER FUND, LTD, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 5,965 new shares and 86 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 14,914.630;

9. GOLDEN TREE HIGH YIELD MASTER FUND II, LTD, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 635 new shares and 58 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,588.95;

10. GOLDEN TREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES II, LP, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 547 new shares and 84 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,369.60;

11. GKW UNIFIED HOLDINGS LLC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 135 new shares and 53 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 338.825;

12. The University of Chicago, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 22 new shares and 81 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 57.025;

13. Andrew Booth, c/o Jefferies & Company, Inc, 520 Madison Avenue, 12th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 27 new shares and 69 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 69.225;

14. Andrew Whittaker, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., subscribes for 27 new shares and 69 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 69.225;

15. Chris Kanoff, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., subscribes for 27 new shares and 69 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 69.225;

16. Craig Zaph, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., subscribes for 2 new shares and 13 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 5.325;

17. OZ MASTER FUND, Ltd, c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., subscribes for 1,165 new shares and 16 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 2,912.90;

18. OZ EUROPE MASTER FUND Ltd., c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., subscribes for 624 new shares and 69 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,561.725;

19. FLEET MARITIME INC., c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., subscribes for 17 new shares and 72 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 44.30;

20. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND Ltd., c/o Cyprus Capital Partners Europe LLP, Buchanan House, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, United Kingdom, subscribes for 259 new shares and 31 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 648.275;

21. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND II, Ltd., c/o Cyprus Capital Partners Europe LLP, Buchanan House, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, United Kingdom, subscribes for 373 new shares and 63 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 934.075;

22. COLONY eKabel PARTNERS, LP, 1999 Avenue of the Stars, Los Angeles, CA 90067, U.S.A., subscribes for 62 new shares and 39 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 155.975;

23. STANFIELD ARBITRAGE CDO Ltd., 430 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 253 new shares and 49 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 633.725;

24. CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE SEGOVIA, Avda. Fernandez Ladreda 8, 40001 Segovia, Spain, subscribes for 85 new shares and 19 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 212.975;

25. FIDUCIARY TRUST INTERNATIONAL LIMITED, c/o Franklin Templeton Investments, The Adelphi, 1-11 John Adam Street, London WC2N 6HT, United Kingdom, subscribes for 76 new shares and 67 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 191.675;

26. INVESCO PERPETUAL MONTHLY INCOME PLUS FUND, 30 Finsbury Square, London EC2A 1 AG, subscribes for 553 new shares and 72 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,384.30;

27. Jeffrey D. Benjamin, 133 East 64th Street, New York, NY 10021, U.S.A., subscribes for 106 new shares and 14 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 265.35;

28. JP MORGAN CHASE, 14201 Dallas Parkway, Dallas, TX 75254, U.S.A., subscribes for 1,254 new shares and 79 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 3,136.975;

29. MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom, subscribes for 194 new shares and 65 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 486.625;

30. MORGAN STANLEY & CO INCORPORATED, 1585 Broadway, New York, NY 10036, U.S.A., 1585 Broadway, New York, NY 10036, U.S.A., subscribes for 40 new shares and 14 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 100.35;

31. PERSHING, DIVISION OF DONALDSON, LUFKIN & JENRETTE SECURITIES CORP, One Pershing Plaza, 9th Floor, Jersey City, NJ 07399, U.S.A., subscribes for 9 new shares and 55 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 23.875;

32. SOUND BEACH CAPITAL L.P., 201 Main Street, Suite 3200, Fort Worth, TX 76102, U.S.A., subscribes for 85 new shares and 19 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 212.975;

33. STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, P.O. Box 575, 2501 CN The Hague, The Netherlands, subscribes for 85 new shares and 19 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 212.975;

34. UBS AG, 100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom, subscribes for 3 new shares and 6 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 7.65;

35. ATLANTIC SECURITY BANK, c/o Torre Banco Continental, Calle 50 y Aquilino de la Guardia, Piso 29, Panama Rep. De Panama, subscribes for 92 new shares and 52 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 231.30;

36. DEUTSCHE BANK AG, Great Winchester Street, London EC2N 2DB, United Kingdom, subscribes for 26 new shares and 19 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 65.475;

37. RAB GLOBAL MACRO FUND LIMITED, c/o RAB Capital plc, 1 Adam Street, London WC2N 6LE, United Kingdom, subscribes for 8 new shares and 52 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 21.30;

38. Mario Rebba, Via Broggi 14, 20129 Milano, Italy, subscribes for 21 new shares and 30 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 53.25;

39. Jami B. Gertz IRA Rollover, 21 Beverly Park Terrace, Beverly Hills, CA 90210, U.S.A., subscribes for 97 new shares, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 242.50;

40. Antony P. Ressler IRA, 1999 Avenue of the Stars, Suite 1900, Los Angeles, CA 90067, U.S.A., subscribes for 4 new shares and 39 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 10.975;

41. DILMUN CAPITAL II, Ltd., c/o AIG Global Investment Group, Corporate Legal Department, 2929 Allen Parkway, 36th Floor, Houston, TX 77019, U.S.A., subscribes for 84 new shares and 50 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 211.25;

42. IESY HESSEN (US) L.P., c/o DLA Piper Rudnick Gray Cary, 1251 Avenue of the Americas, New York, NY 10020, U.S.A., subscribes for 424 new shares and 31 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,060.775;

43. Bruno Claude, 19 Moenchhofstrasse, Kilchberg, 8802-ZH, Switzerland, subscribes for 449 new shares and 25 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,123.125;

44. BLUEWATER COMMUNICATIONS HOLDINGS LIMITED, Nautilus House, La Cour des Casernes, St. Heller, Jersey JE13NH, United Kingdom, subscribes for 449 new shares and 25 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind of Receivables in the amount of EUR 1,123.125.

All such subscribers are represented by Mr Jean-Marc Ueberecken, LL.M., residing in Luxembourg, by virtue of proxies given on 24 June 2005.

All such subscribers hereby certify with respect to their respective assignment and contribution in kind, that:

- each subscriber is the legal and beneficial owner of the receivable contributed and assigned by it;
- there are no security, pre-emptive rights, nor any other rights attached to the contributed and assigned receivable by virtue of which any person may be entitled to demand that this contributed and assigned receivable be transferred to him;
- that all authorizations or waivers necessary to transfer the receivable contributed and assigned to the Company have been duly obtained, where applicable.

The proof of the existence and of the value of the above described contributed and assigned receivables has been produced to the undersigned notary.

The value of the assets contributed and assigned has been described and confirmed in a report from KPMG AUDIT, external auditor (réviseur d'entreprises), with registered office at L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, in accordance with articles 32-1 and 26-1 of the Luxembourg law governing commercial companies dated 10 August 1915, which report will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The conclusion of the report was the following: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contributions which correspond at least to the number and nominal value of the ordinary shares and the related share premium, to be issued as consideration.»

The shareholders' meeting hereby expressly approves the capital increase, the issuance of the new shares, the subscription of all of the new shares as described above, the allocation of the price between the share capital and the share premium and the payment of the new shares and the share premium through assignment and contribution in kind as described.

These new shares are deemed to be issued immediately following the signing of this deed.

Fourth resolution

The shareholders' meeting decides to further increase the share capital up to a value of value of one hundred seventy thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 170,998.80), through the issue of forty-four thousand seven hundred nineteen new shares and eighty-four fractional shares of one hundredth of a share (44,719.84), with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) per whole share.

All such new shares have been subscribed at a price of two Euro and fifty cents (EUR 2.50) per whole share, out of which one Euro and forty cents (EUR 1.40) are allocated to the share capital and one Euro and ten cents (EUR 1.10) are allocated to the share premium, as follows:

1. ALPHA US SUBFUND II LLC, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 19 new shares and 29 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 48.225 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

2. DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London, EC2N 2DB, United Kingdom, subscribes for 5,212 new shares and 78 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 13,031.95 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

3. FINAKABEL HOLDINGS LIMITED, CIE MANAGEMENT II LIMITED, P.O. Box 255, Trafalgar Court, Les Banques, St. Peter Port, Guernsey, GY1 3QL, Channel Islands, subscribes for 15,994 new shares and 46 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 39,986.15 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

4. GOLDENTREE HIGH YIELD MASTER FUND, Ltd., c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 682 new shares and 25 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 1,705.625 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

5. GOLDENTREE HIGH YIELD MASTER FUND II, Ltd., c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 870 new shares and 35 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 2,175.875 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

6. GOLDENTREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES I, LP, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 931 new shares and 31 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 2,328.275 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

7. GOLDENTREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES II, LP, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 426 new shares and 13 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 1,065.325 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

8. CITI GOLDEN TREE LIMITED, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 382 new shares and 33 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 955.825 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

9. SAFETY NATIONAL CASUALTY CORPORATION, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 90 new shares and 99 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 227.475 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

10. MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, Merrill Lynch Financial Centre, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, United Kingdom, subscribes for 1,543 new shares and 56 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 3,858.90 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

11. OZ MASTER FUND, Ltd., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., subscribes for 4,146 new shares and 69 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 10,366.725 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

12. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND II Ltd., 390 Park Avenue, 21st Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 1,245 new shares and 92 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 3,114.80 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

13. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND Ltd., 390 Park Avenue, 21st Floor, New York, NY 10022, U.S.A., subscribes for 556 new shares and 15 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 1,390.375 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

14. OZ EUROPE MASTER FUND, Ltd., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., subscribes for 1,507 new shares and 45 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 3,768.625 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

15. SCOGGIN CAPITAL MANAGEMENT LP II, 660 Madison Avenue, 20th Floor, New York, NY 10021 U.S.A., subscribes for 4,284 new shares and 23 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 10,710.575 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber;

16. SPCP GROUP, LLC, 2 Greenwich Plaza, 1st Floor, Greenwich, CT 06830, U.S.A., subscribes for 6,825 new shares and 95 fractional shares of one hundredth of a share, to be paid through assignment and contribution in kind in the aggregate amount of EUR 17,064.875 comprising of Receivables and Escrow Rights of such Subscriber.

All such subscribers are represented by Mr Jean-Michel Schmit, LL.M., residing in Luxembourg, by virtue of proxies given on 24 June 2005.

All such subscribers hereby certify with respect to their respective contributions and assignments in kind, that:

- each subscriber is the legal and beneficial owner of the receivable and the escrow right contributed and assigned by it;
- there are no security, pre-emptive rights, nor any other rights attached to the contributed and assigned receivable and escrow right by virtue of which any person may be entitled to demand that this contributed and assigned receivable and escrow right be transferred to him;
- that all authorizations or waivers necessary to transfer the receivable and escrow right contributed and assigned to the Company have been duly obtained, where applicable.

The proof of the existence and of the value of the above described contributed and assigned receivables has been produced to the undersigned notary.

The value of the assets contributed and assigned has been described and confirmed in a report from KPMG AUDIT, external auditor (réviseur d'entreprises), with registered office at L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, in accordance with articles 32-1 and 26-1 of the Luxembourg law governing commercial companies dated 10 August 1915, which report will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The conclusion of the report was the following: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contributions which correspond at least to the number and nominal value of the ordinary shares and the related share premium, to be issued as consideration.»

The shareholders' meeting hereby expressly approve the capital increase, the issuance of the new shares, the subscription of all of the new shares as described above, the allocation of the price between the share capital and the share premium and the payment of the new shares and the share premium through assignment and contribution in kind as described.

These new shares are deemed to be issued immediately following the signing of this deed.

Fifth resolution

The shareholders' meeting resolves to reduce the share capital of the Company from its amount of one hundred seventy thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 170,998.80) by an amount of thirty thousand nine hundred ninety-eight Euro and eighty cents (EUR 30,998.80) through the cancellation of twenty two thousand one hundred forty-two (22,142) and the reimbursement to the registered shareholders of the amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000), including the capital reduction resolved under the first agenda item.

These shares are deemed to be cancelled immediately following the signing of this deed.

As a consequence of the above resolutions, article 5 of the articles of association is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The Company has a subscribed capital of one hundred and forty thousand Euro (EUR 140,000) consisting of one hundred thousand (100,000) shares with a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.»

Sixth resolution

The shareholders' meeting resolves to restate the Articles of Association of the Company, in order to give them the following wording:

A. Name - Definitions - Duration - Purpose - 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 anonyme, under the name of OAKBROOK S.A. (the «Company»).

Art. 2. Definitions. Affiliate, when used with reference to a Person (for such purposes, the «First Person»), shall mean any other Person that directly or indirectly (i) is Controlled by such First Person, (ii) Controls such First Person, or (iii) which is under common Control with such First Person;

Articles means the Articles of association of the Company;

As-Converted Basis, with respect to outstanding securities of a company, shall mean as if all CPECs (and all other securities convertible into or exercisable or exchangeable for equity securities of such company) outstanding were converted, exercised or exchanged into or for shares comprising such company's share capital pursuant to the terms of such CPECs and such other convertible, exercisable or exchangeable securities (i.e., in the case of the SCA, the number of SCA Shares outstanding, plus the additional number of SCA Shares that would be outstanding assuming such conversion, exercise or exchange);

Business Days means any day other than a Saturday, Sunday or legal holiday on which banking institutions in Luxembourg and the United Kingdom are open for business;

Company means OAKBROOK S.A.;

Concert Parties means parties that have agreed to act collectively in exercising Control of the Group, however, an agreement among all Security holders shall not in itself render the Security holders or any Group of Security holders Concert Parties;

Control (including the terms «Controlled» and «Controlling») means, in respect of any Person, the possession of, or the entitlement and ability to currently possess and exercise, the power to manage or direct the management of such Person, or to appoint the managing and governing bodies of such Person, or a majority of the members thereof, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise;

CPEC means (i) the convertible preferred equity certificates issued by the SCA and (ii) any securities issued or issuable (other than SCA Shares issued or issuable upon redemption or conversion of the CPECs in accordance with their terms) directly or indirectly with respect to the securities referred to in clause (i) (or their successors pursuant to this clause (ii)) by way of a dividend, split or other transaction or in connection with a combination of securities, recapitali-

zation, merger, consolidation, exchange, conversion, redemption, repurchase or other reorganization transaction, and any securities (other than SCA Shares) into which any of the foregoing may be converted;

Drag-Along Sale has the meaning ascribed hereto in Article 10(a);

Drag-Along Notice has the meaning ascribed hereto in Article 10(a)(i);

Drag-Along Seller has the meaning ascribed hereto in Article 10(a)(i);

Exempted Reorganization means a merger, consolidation, exchange, reorganization or sale of all or substantially all of the assets or businesses of the GP or the SCA (i) solely among the GP, the SCA or any SCA Subsidiaries, (ii) in connection with a Public Listing;

GP means the Company;

GP Board of Directors means the board of directors of the GP;

GP Shares means (i) the ordinary shares in the capital of the GP in registered form and having the rights set out in the GP's articles of association and (ii) any securities issued or issuable directly or indirectly with respect to the securities referred to in clause (i) (or their successors pursuant to this clause (ii)) by way of a dividend, split or other transaction or in connection with a combination of securities, recapitalization, merger, consolidation, exchange, conversion, redemption, repurchase or other reorganization transaction, and any securities into which any of the foregoing may be converted;

Group means the SCA and the SCA Subsidiaries;

Person means an individual, a partnership, a corporation, a limited liability company, an association, a joint stock company, a trust, a joint venture, an unincorporated organization, any other business or non-profit entity and a governmental entity or any department, agency or political subdivision thereof;

Potential Tag-Along Seller has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Proposed Sale Securities has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Public Listing means a public registration, listing, qualification or acceptance for trading or quotation of equity securities of the SCA and/or any SCA Subsidiary (or any other entity or entities created through any Exempted Reorganization) on an internationally recognized securities exchange or listing, reporting or quotations system in the United States, United Kingdom, Luxembourg, Germany, or any other jurisdiction;

Qualified Public Sale means any sale or offering or series of sales or offerings of equity securities through a Public Listing, where upon the consummation of such sale or offering or series of sales or offerings more than 20% of the outstanding equity securities of the SCA (or any SCA Subsidiary) are sold or transferred;

Regulatory Extension means, with respect to any time period and applicable transaction, an extension of such time period until such time as any requisite or material regulatory, governmental or contractual approval (from a third party that is not a party to such applicable transaction), required in connection with such transaction is obtained, so long as the applicable parties are undertaking reasonable efforts to obtain such approval and such approval may reasonably be expected to be obtained;

Relevant Percentage has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Sale of the Business means a merger, consolidation, exchange, reorganization or sale of all or substantially all of the assets or businesses of the GP or the SCA;

SCA means WESTCHESTER S.C.A., a société en commandite par actions;

SCA Securities means the SCA Shares and the CPECs;

SCA Shares means (i) the ordinary shares in the capital of the SCA in registered form and having the rights set out in the SCA's articles of association and (ii) any securities issued or issuable directly or indirectly with respect to the securities referred to in clause (i) (or their successors pursuant to this clause (ii)) by way of a dividend, split or other transaction or in connection with a combination of securities, recapitalization, merger, consolidation, exchange, conversion, redemption, repurchase or other reorganization transaction, and any securities (other than CPECs) into which any of the foregoing may be converted;

SCA Subsidiary means the Subsidiaries of the SCA from time to time;

Securities means the shares in the Company, the SCA Shares and the CPEC's issued by the SCA;

Security holder(s) means the holders of Securities;

Security holder Seller has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Security Strip means a package (or any pro rata portion thereof) of GP Shares, SCA Shares and CPECs issued to a single shareholder at the same time (with appropriate adjustments in the event of any event described in clause (ii) of the definition of GP Shares, SCA Shares or CPECs, or other adjustments as may be approved by the GP Board of Directors to remedy errors made in previous issuances or any of the events described in clause (ii) of the definition of GP Shares, SCA Shares or CPECs), it being the intent that the GP Shares, SCA Shares and CPECs forming a part of a Security Strip shall be stapled to each other;

Tag-Along Election Period has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Tag-Along Notice has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Tag-Along-Rights has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Tag-Along Sale has the meaning ascribed hereto in Article 9;

Tag-Along Seller has the meaning ascribed hereto in Article 9(d);

Terms and Conditions means the terms and conditions of the CPECs;

Transfer has the meaning ascribed hereto in Article 8(a);

Transferee has the meaning ascribed hereto in Article 8(a)(ii);

Transferring Security holder has the meaning ascribed hereto in Article 8(a)(i).

Art. 3. The Company is established for an unlimited duration.

Art. 4. The purpose of the company is to acquire and hold a participation in WESTCHESTER S.C.A., a société en commandite par actions, duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and to act as its manager, general partner and shareholder with unlimited liability.

The purpose of the Company is further the holding of participations, 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 of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further 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 further act as a general or limited shareholder with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar corporate structures.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purpose.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. Within the same municipality, the registered office of the company may be transferred by resolution of the board of directors. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

B. Share capital - Shares

Art. 6. The subscribed capital is set at one hundred forty thousand Euro (EUR 140,000) consisting of one hundred thousand (100,000) redeemable shares having a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) each.

The authorised capital, including the subscribed share capital of one hundred forty thousand Euro (EUR 140,000), is fixed at one hundred fifty-four thousand Euro (154,000) consisting of one hundred ten thousand (110,000) shares having a par value of one Euro and forty cents (EUR 1.40) per share. During the period of five years, from the date of the publication of these articles of association, the directors be and 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 subscribed capital and the authorised capital of the company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association. The company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 7. The shares of the Company are in registered form.

A shareholders' register will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article 39 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in said register. Certificates of these recordings shall be issued and signed by two directors upon request of the relevant shareholder.

The Company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to appoint one sole proxy to represent the share in relation to the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been designated as the sole owner in relation to the Company.

For the avoidance of doubt and notwithstanding anything to the contrary herein, fractional shares shall have the same rights (on a fractional basis) as whole shares, provided that fractional shares shall only have voting rights when the appropriate number of fractional shares are aggregated into one or more whole shares and if there are fractions that do not aggregate to a whole share, such fractions shall have no voting rights.

The Company is entitled to redeem its own shares, which are subscribed and fully paid-in, in accordance with the provisions of Article 49-8 of the law on commercial companies, as amended, it being understood that this acquisition may only be made pro rata by means of distributable funds, inclusive of the extraordinary reserve established with the funds received by the Company as an issue of its shares or by means of the proceeds of a new issue made to the purpose of the redemption and provided that this redemption does not cause the Company's share capital to fall below the minimum required by the law. The redeemed shares bear no voting rights, and have no rights to receive dividends or the liquidation proceeds. The redemption price of the redeemable shares is calculated on the basis of the company's net assets determined in accordance with the following provisions. The redemption price of the shares, which the Company intends to redeem in accordance with 49-8 of the law on commercial companies will equal the net asset value per share, as this value will be determined by the GP Board of Directors on the valuation day which shall be the day on which the GP Board of Directors decides to redeem any shares in accordance with the terms and conditions set out here below. The net asset value of the Company's shares shall be expressed as a per share figure and shall be determined in respect of any valuation day by dividing the net assets of the Company, being the value of the Company's assets less its liabilities at close of business on that day, by the number of shares of the Company then outstanding at such close of business, all in accordance with the valuation regulations set out hereunder or should any event not be provided for by these regulations, in accordance with the rules the GP Board of Directors shall regard as fair and equitable. All these valuation rules and provisions comply with generally accepted accounting principles. In the absence of any bad faith, gross negligence or overt error, any decision taken by the GP Board of Directors with respect to the calculation of the redemption price shall be conclusive and binding on the Company and on its present, past and future shareholders.

Art. 8. Transfer of Securities

(a) Requirements for Transfer of Securities.

Prior to a Qualified Public Sale at the level of the SCA, no Security holder may sell, transfer, assign, pledge, hypothecate or otherwise dispose of any of its Securities (or any beneficial interest therein), directly or indirectly, to any Person (a «Transfer»), other than pursuant to a transaction in compliance with Article 10 or pursuant to a Sale of the Business

or an Exempted Reorganization, without the prior written consent of the GP. To the extent that the GP's prior written consent has not been obtained, or if compliance with the conditions set forth in Article 8(a) cannot be assured with respect to any given Transfer, the GP shall have the right to prevent the registration of such contemplated Transfer and any such purported Transfer will be null and void ab initio and disregarded by the GP.

(b) Concurrent Transfer of GP Shares and SCA Securities.

Except as expressly provided otherwise in the Articles, no Security holder shall Transfer any GP Shares without concurrently transferring to the same Person in the same transaction and the same proportion (as nearly as practicable in the event of inability to Transfer in such proportion), each and every type and class of SCA Securities that are part of the same Security Strip (it being the intent that the GP Shares, SCA Shares and CPECs shall be «stapled» to each other by virtue of this sentence).

(c) Transfers in Violation of the Articles.

Any Transfer or attempted Transfer of any Securities in violation of any provision of the Articles shall be null and void ab initio, and disregarded by the GP, and neither shall give any effect to such purported Transfer nor record such purported Transfer on its share register or treat any purported Transferee of such Securities as the owner of such Securities for any purpose hereunder or otherwise.

Art. 9. Tag-Along Rights

(a) Application of Tag-Along Rights.

The parties agree that in the event any Security holder that, together with its Affiliates and Concert Parties, holds in excess of 50% of the SCA Shares on an As-Converted Basis desires to sell or otherwise dispose of for value more than 5% of the SCA Shares on an As-Converted Basis in one transaction or series of related transactions (other than in connection with or following a Public Listing or in connection with a Drag-Along Sale and other than to an Affiliate) (a «Tag-Along Sale»), such Security holder or Security holders may only do so in compliance with this Article 9.

(b) Delivery of Tag-Along Notice.

Subject to Article 9(a), in the event that a Security holder desires to effect a Tag-Along Sale, prior to consummating any such Tag-Along Sale, the holder proposing to sell or dispose for value (the «Security holder Seller») shall deliver a written notice (a «Tag-Along Notice») to the GP and the SCA, and the GP shall, within three Business Days of receipt thereof, provide such notice to each other Security holder (each, a «Potential Tag-Along Seller»). The Tag-Along Notice shall disclose in reasonable detail the proposed type and number of Securities to be acquired by the proposed transferee (the «Proposed Sale Securities»), and, with respect to each type of Security proposed to be acquired, the percentage of the total number of outstanding Securities of such type (on an As-Converted Basis) proposed to be transferred by the Security holder Seller in the Tag-Along Sale (the «Relevant Percentage»), the proposed total amount and form of consideration to be offered for the Proposed Sale Securities being transferred and the price for each type of Proposed Sale Security to be transferred, the other material terms and conditions of the proposed Transfer, an estimate of the anticipated costs and expenses to be incurred to complete the Tag-Along Sale, and the identity or identities of the prospective or proposed transferee(s); provided that the Tag-Along Notice must provide that each Potential Tag-Along Seller may only participate in the Tag-Along Sale through sales of the same type of Security Strips as the Security holder Seller and provided, further, that all Security holders shall receive the same amount and form of consideration per security, on an As-Converted Basis, in connection with any Tag-Along Sale.

(c) Election to Participate.

Any of the Potential Tag-Along Sellers may elect to sell such type and number of Proposed Sale Securities as is provided below at the price and on the terms no less favorable in the aggregate to such Potential Tag-Along Seller than those specified in the Tag-Along Notice by delivering written notice of such election to the Security holder Seller, the SCA and the GP as soon as practical, but in any event not later than the tenth Business Day following the date of dispatch by the GP of the Tag-Along Notice to such Potential Tag-Along Seller (the «Tag-Along Election Period»). For the avoidance of doubt, any Potential Tag-Along Seller that does not provide written notice by the end of the Tag-Along Election Period shall forfeit the opportunity to participate, which opportunity shall revert to the Security holder Seller. Each Potential Tag-Along Seller may elect to sell (i) where the proposed Transfer includes the Transfer of all Securities held by the Security holders, all the Securities held by each other Security holder; or (ii) where the proposed Transfer includes the Transfer of less than all the Securities held by the Security holders, up to the Relevant Percentage of each such other Security holder's Securities. If the number of Securities proposed to be transferred by the Security holder Seller together with those other Securities that Potential Tag-Along Sellers would be entitled to Transfer pursuant to clause (i) or (ii), would, if transferred, result in the proposed transferee increasing its holdings of equity securities of the Group or any member of the Group above the percentage is willing to acquire, the number of Securities which shall be Transferred by the Security holder Seller and each Potential Tag-Along Seller shall be reduced on a pro rata basis to achieve Transfers which in the aggregate will result in the proposed transferee achieving the desired percentage holdings specified by such transferee; provided that each Potential Tag-Along Seller may only participate in the Tag-Along Sale through sales of the same Security Strips as the Security holder Seller.

(d) Transfer of Securities.

If any Potential Tag-Along Seller elects to sell under Article 9(c) (each Potential Tag-Along Seller so electing, a «Tag-Along Seller»), the Transfer of such Securities from the Tag-Along Seller shall be consummated contemporaneously with the sale by the Security holder Seller on the terms and conditions specified in the Tag-Along Notice. The GP Board of Directors shall make the calculations and prorations as to the number and type of Securities to be transferred by and price to be paid to the Security holder Seller and the Tag-Along Sellers and shall be permitted to round to the nearest whole Security, and consistent with the terms set forth in Article 9(c) and the immediately preceding sentence. Any such calculations and prorations by the GP Board of Directors taken in good faith shall be final and binding, and the Security holders can not make any claim that such calculations, prorations or Tag-Along Sale are void or voidable. If

there shall be no Tag-Along Sellers participating in a Tag-Along Sale, then the Security holder Seller may, within 60 Business Days (subject to Regulatory Extension) after the expiry of the Tag-Along Election Period, transfer such Proposed Sale Securities to the proposed transferee(s) upon the other terms and conditions described in the Tag-Along Notice. Any Proposed Sale Securities not transferred within such time period shall, for the avoidance of doubt, be subject to this Article 9 again in connection with any subsequent Transfer. To the extent specified in the Tag-Along Notice, a Tag-Along Seller may be required to deliver (in connection with the delivery of such Tag-Along Seller's reply notice or otherwise) all items required in connection with his Tag-Along Sale including, without limitation, a power of attorney in favor of the GP, the SCA or the Security holder Seller to deliver Securities or to enter into any contract, instrument, undertaking or obligation, reasonably in advance of the consummation of the Transfer in order to more effectively facilitate such consummation.

Art. 10. Drag-Along Sale

(a) Drag-Along Sale.

If one or more Security holders agrees in writing to, directly or indirectly, transfer such holder's GP Shares, SCA Shares or CPECs (which may take the form of, without limitation, a merger, consolidation, reorganization, sale or exchange) to any Person that would, upon consummation of such Transfer, directly or indirectly, or if upon any Transfer any Person does, hold (or have written transfer agreements collectively to hold) at least a majority of the outstanding SCA Shares, on an As-Converted Basis, and the proposed transferee is willing to make a binding written offer (which may specify conditions) to acquire all of the remaining GP Shares and/or SCA Securities (a «Drag-Along Sale»), the Security holder(s) initiating the Drag-Along Sale, may, at its option, require the other holders of GP Shares and/or SCA Securities to Transfer GP Shares and/or SCA Securities, then held by every other holder of such Securities to such proposed transferee.

(i) In the event that a Person desires to effect a Drag-Along Sale, such Person shall deliver a written notice (a «Drag-Along Notice») to the GP and the SCA with appropriate evidence that such contemplated transaction satisfies the requirements for a Drag-Along Sale hereunder. Within three Business Days of receipt of a Drag-Along Notice, the GP and the SCA shall provide the Drag-Along Notice to all holders of GP Shares and SCA Shares other than the Security holder or Security holders initiating the Drag-Along Sale. The Drag-Along Notice shall disclose in reasonable detail the proposed type and number of Securities to be acquired by the transferee, the proposed form and amount of consideration to be offered for the Securities being transferred and the form and amount of consideration to be offered for each type of Security (on an As-Converted Basis) to be transferred, the identity of the prospective purchaser, the other material terms and conditions of the proposed Drag-Along Sale, and an estimate of the anticipated costs and expenses to be incurred to complete the Drag-Along Sale. A Drag-Along Sale may provide for the unstapling of the SCA Securities from the GP Shares in the Security Strips but not the unstapling of the SCA Shares from the CPECs. In such event, the GP Board of Directors will prescribe any amendments to the remaining Securities within the Security Strips that it deems necessary or appropriate.

(b) Consideration.

The form and value of the consideration per GP Share shall be identical to the consideration given, whether directly or indirectly, to the Security holder(s) initiating the Drag-Along Sale in respect of such Securities. If the proposed Transferee in the Drag-Along Sale is an Affiliate or Concert Party of the initiating Security holder(s) transferor(s), the transaction giving rise to the Drag-Along Sale shall however not in and on itself give rise to Affiliate or Concert Party status, (x) the consideration per SCA Share, on an As-Converted Basis, shall be no less than the highest price paid per GP Share by such proposed Transferee or its Affiliates or Concert Parties within the 180 days immediately preceding the date of the Drag-Along Notice (and the Security holder(s) initiating the Drag-Along Sale shall attach a representation from the proposed Transferee to such effect in its Drag-Along Notice) and (y) the Security holder(s) initiating the Drag-Along Sale or the proposed Transferee shall provide attached to the Drag-Along Notice to the GP Board of Directors an opinion from an internationally recognized, independent investing banking firm as to the fairness, from a financial point of view, as of such date, of the consideration to be received by the holders of GP Shares in such Drag-Along Sale.

(c) In the event of a Drag-Along Sale, each Security holder shall be required to Transfer such Securities held by such Security holder as provided in the Drag-Along Notice.

C. General meetings of shareholders

Art. 11. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The general meeting is convened by the board of directors.

It may also be convened by request of shareholders representing at least twenty per cent (20%) of the Company's share capital.

Art. 12. The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on [15 June] of each year. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. The notices shall be given no less than eight calendar days prior to such meeting. The quorum and time-limits provided by law shall govern the convening notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. To the extent permitted under Luxembourg law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed with the consent of the majority of the shares present or represented.

The GP Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

D. Board of directors

Art. 13. GP Board of Directors. The Company is managed by the GP Board of Directors. Its members need not be shareholders of the Company.

(a) Voting.

The GP Board of Directors takes any decision at a meeting (or by written consent in lieu of meeting) by the affirmative vote or consent of a majority of those present. The GP Board of Directors shall select a Chairman of the GP Board of Directors from amongst its members. Any member of the GP Board of Directors is entitled to appoint another director as his proxy (by notice in writing to the GP Board of Directors and the secretary of the GP prior to the applicable meeting of the GP Board of Directors) who will be entitled in the absence of his appointor to do all the things which his appointor is authorized or empowered to do and shall be counted as part of the quorum of the GP Board of Directors on his own account and in respect of the director for whom he is the proxy.

(b) Composition.

The authorized number of members of the GP Board of Directors is up to nine directors, their exact number being determined by the shareholders in a shareholders' resolution, each serving for a term of two years and until such director's successor is validly elected and seated (unless earlier removed or resigned); there shall be a general meeting of the holders of GP Shares to elect directors in each second year thereafter on a date determined by the GP Board of Directors, with a record date to vote at such meeting 30 days prior thereto. In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis until the next general meeting of shareholders, by observing the applicable legal provisions.

(c) Committees.

The GP Board of Directors has the authority to establish one or more committees of the GP Board of Directors consisting of one or more directors and any such committee so established has such powers as the GP Board of Directors shall from time to time determine.

(d) Power to Retain Advisors.

The GP Board of Directors has the authority to retain such accounting, financial, legal or other advisors and experts as the GP Board of Directors may deem necessary or advisable and has the authority to determine the terms of any such engagements, including the amounts to be paid in connection therewith, all such items to be obligations of the GP and/or SCA.

(e) Notice of Meetings - Participation.

Written notice of any meeting of the GP Board of Directors shall be given to directors at least five Business Days in advance of the date scheduled for the meeting, except that if in the opinion of the Chairman of the GP Board of Directors the interests of the Group would be reasonably likely to be adversely affected if the business to be transacted at the meeting is not dealt with as a matter of urgency, advance notice of 48 hours may be given, or if all the members of the GP Board of Directors agree, a shorter notice period may apply. Notice shall be made by fax and shall contain, inter alia, the place, date and time of the meeting and an agenda identifying the matters to be discussed at the meeting together with all relevant agreements to be approved or other documents to be considered (or summaries of the material terms thereof), to the extent then available. This notice may be waived by any director (with respect to such director) by consent in writing, by cable, telegram, telex or fax, electronic mail or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a meeting of the GP Board of Directors to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the GP Board of Directors. Members of the GP Board of Directors or any committee thereof may participate in a meeting of the GP Board of Directors or such committee, as the case may be, by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other, and by any other means of remote communication permitted by applicable law, and such participation shall constitute presence in person at such meeting.

(f) No Liability.

No director of the GP shall be personally liable to the GP, the SCA, any SCA Subsidiary or any Security holders for monetary damages for any breach of his duty in such capacity except for wilful misconduct or gross negligence. Any repeal or modification of this section shall not adversely affect any right or protection of a director of the GP existing at the time of such repeal or modification with respect to acts or omissions occurring prior to such repeal or modification.

(g) Indemnification.

The GP shall (or shall cause the SCA or one or more SCA Subsidiaries, as appropriate, to) indemnify any person who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative, by reason of the fact that such person is or was a director or officer of the GP, the SCA or an SCA Subsidiary against expenses (including attorneys' fees), judgments, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by such person in connection with such action (except for fines resulting from a criminal action or proceeding), suit or proceeding if such person acted in good faith and in a manner such person reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the GP, the SCA or the SCA Subsidiary, as applicable, and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe such person's conduct was unlawful. The termination of any action, suit or proceeding by judgment, order, settlement, conviction, or upon a plea of nolo contendere or its equivalent, shall not, of itself, create a presumption that the person did not act in good faith and in a manner which such person reasonably believed to be in or not opposed to the best interests

of the relevant entity and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that such person's conduct was unlawful. Without limiting the foregoing, the SCA shall indemnify the members of the GP Board of Directors to the extent provided above. Further, the GP may (or may cause the SCA or an SCA Subsidiary to) purchase and maintain insurance on behalf of any person who is or was a director or officer of the GP, the SCA or any SCA Subsidiary against any liability asserted against such person and incurred by such person in any such capacity, or arising out of such person's status as such.

Art. 14. The minutes of any meeting of the GP Board of Directors shall be signed by the Chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, or by two directors.

Art. 15. The GP Board of Directors 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 these articles to the general meeting of shareholders fall within the powers of the board of directors.

In accordance with article 60 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, the daily management of the Company, as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the GP Board of Directors is subject to prior general authorisation of the general meeting of shareholders.

The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

Art. 16. The Company will be bound by the signatures of [the majority] of the directors or by the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the GP Board of Directors.

E. Supervision of the company

Art. 17. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office, which may not exceed six years. The statutory auditor(s) may be re-appointed for successive terms.

F. Financial year - Profits

Art. 18. The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December thirty-first of the same year.

Art. 19. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the GP Board of Directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by the board of directors by observing the terms and conditions provided for by law.

G. Liquidation

Art. 20. 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 deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

H. Amendment of the articles of incorporation

Art. 21. These Articles of Incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted under the conditions of quorum provided for in article 67-1 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, and with the unanimous consent of the shareholders.

I. Final clause - Applicable law

Art. 22. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

Seventh resolution

The shareholders' meeting resolves that the Company be managed by a board of nine (9) directors.

The shareholders' meeting further resolves to appoint the following persons as directors of the Company in replacement of all the existing directors until the general meeting of the shareholders resolving on the annual accounts for the financial year ending 31 December 2005:

1. Eric Louis Zinterhofer, with professional address at Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,
2. Marc Jeffrey Rowan, with professional address at Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,
3. Michael Kevin Block, with professional address at Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,
4. Jeffrey David Benjamin, with professional address at Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,

5. Raymond Svider, with professional address at BC Partners Ltd., 43-45 Portman Square, London W1H 6DA, United Kingdom,

6. Andrew James Tompsett Newington, with professional address at BC Partners Ltd., 43-45 Portman Square, London W1H 6DA, United Kingdom,

7. Michael Allen Kramer, with professional address at 1247 Oenoke Ridge, New Canaan, CT 06840, U.S.A.,

8. Steven Andrew Tananbaum, with professional address at Golden Tree Asset Management L.P., 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A.,

9. Lucien Elliott Farrell, with professional address at Cyrus Capital Partners Europe LLP, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, United Kingdom.

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

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the appearing persons, this deed is worded in English, followed by a German translation; upon request of the appearing persons and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will be prevailing.

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

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendfünf, am vierundzwanzigsten Juni.

Vor Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, Notar, wohnhaft in Luxemburg.

Hat eine Hauptversammlung der Aktionäre der OAKBROOK S.A., Aktiengesellschaft, mit Gesellschaftssitz in L-1468 Luxemburg, 14, rue Erasme, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter Sektion B, Nummer 108.624, gegründet am 10. Juni 2005 durch notarielle, noch nicht veröffentlichte Urkunde von Maître Joseph Elvinger, Notar, in Ersetzung des unterzeichneten Notars (nachfolgend die «Gesellschaft»), stattgefunden.

Die Versammlung wurde um 8.30 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Jean-Marc Ueberecken, LL.M., wohnhaft in Luxemburg, eröffnet,

welcher Herrn Frank Stolz-Page, Angestellter, wohnhaft in Luxemburg, zum Sekretär ernannt.

Die Hauptversammlung wählt Herrn Carsten Opitz, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, zum Stimmzähler.

Der Versammlungsvorstand ist hiermit gebildet. Der Vorsitzende erklärt Folgendes und ersucht den Notar Folgendes zu beurkunden:

I.- Dass die Hauptversammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

1. Eine Verringerung des Gesellschaftskapitals von seinem gegenwärtigen Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) auf dreißigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 30.998,80), sowie eine Abänderung des Nennwertes und der Zahl der Aktien welche das Kapital zusammensetzten, so dass das Kapital aus zweiundzwanzigtausendeinhundertzweiundvierzig (22.142) Aktien besteht mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Stück.

2. Eine Erhöhung des Gesellschaftskapitals um einen Betrag von fünfundfünfzigtausendsechshundertachtunddreißig Euro und achthundertachtundzwanzigstel (EUR 55.638,828) auf einen Betrag von sechshundertachtundzwanzigtausendsechshundertsebenunddreißig Euro und sechshundertachtundzwanzigstel Euro (EUR 86.637,628), durch Ausgabe von neununddreißigtausendsebenhundertzweiundvierzig Aktien und zwei Hundertstel Bruchteilsaktion (39.742,02) mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Stück zu einem Preis von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld und Zahlung der neuen Aktien durch Bareinlage.

3. Ferner eine Erhöhung des Gesellschaftskapitals in Höhe von einundzwanzigtausendsebenhundertdreiundfünfzig Euro und dreihundertsechsunneunzigstel (EUR 21.753,396) auf einen Betrag von einhundertachttausenddreihunderteinundneunzig Euro und vierundzwanzigtausendstel (EUR 108.391,024), durch Ausgabe von fünfzehntausendfünfhundertachtunddreißig (15.538,14) Aktien und vierzehn Hundertstel Bruchteilsaktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Stück zu einem Preis von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld und Zahlung der neuen Aktien durch Abtretung einer Sacheinlage in Höhe eines Gesamtnennbetrags von einundzwanzigtausendsebenhundertdreiundfünfzig Euro und dreihundertsechsunneunzigstel (EUR 21.753,396) in Form von Forderungen der Sacheinleger gegenüber der WESTCHESTER S.C.A., Kommanditgesellschaft auf Aktien, nach Luxemburger Recht gegründet, mit Gesellschaftssitz in L-1468 Luxemburg, 14, rue Erasme, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter Sektion B, Nummer 108.625 (nachfolgend WESTCHESTER S.C.A.).

4. Ferner eine Erhöhung des Gesellschaftskapitals in Höhe von zweiundsechzigtausendsechshundertseven Euro und siebenhundertsechsunneunzig tausendstel (EUR 62.607,776) auf einen Betrag von einhundertsechzigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 170.998,80), durch Ausgabe von vierundvierzigtausendsebenhundertneunzehn Aktien und vierundachtzig Hundertstel Bruchteilsaktien (44.719,084) mit einem Nennwert einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Stück zu einem Preis von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld und Zahlung der neuen Aktien durch Sacheinlage in Form der Abtretung von Forderungen der Sacheinleger gegenüber der iesy Hessen GmbH & CO. KG, Kommanditgesellschaft nach deutschem Recht, mit Gesellschaftssitz in Kleyerstrasse 88, D-60326 Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen beim Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt unter der Nummer HRA 31043 (nachfolgend die «iesy KG Forderungen»), sowie Ansprüche der Sacheinleger gegenüber eines treuhänderischen Bankkontos, welche Ansprüche an die Sacheinleger ausgeschüttet wurden durch KABELNETZ NRW LIMITED, Gesellschaft mit beschränkter Haftung auf Aktien, gegründet unter dem Recht von Jersey, mit Gesellschaftssitz in 22 Grenville Street, St. Helier, Jersey JE4 8XP Channel Islands mit der Handelsregisternummer 84707

(nachfolgend die «Kabelnetz Ltd Treuhänderischen Ansprüche») im Gesamtwert von EUR zweiundsechzigtausendsechshundertsieben Euro und siebenhundertsechundsiebzigtausendstel (EUR 62.607,776).

5. Eine Verringerung des Gesellschaftskapitals um einen Betrag von dreißigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 30.998,80) durch Löschung von zweiundzwanzigtausendeinhundertzweiundvierzig (22.142) Aktien um dadurch das Gesellschaftskapital auf einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000) bestehend aus einhunderttausend (100.000) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) zu bringen.

6. Neuformulierung der Satzung der Gesellschaft.

7. Ernennung des Verwaltungsrates.

II.- Dass die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl ihrer Aktien in einer Anwesenheitsliste eingetragen sind. Diese Anwesenheitsliste wird, nach Unterzeichnung durch die Aktionäre und den Vorstand, dieser notariellen Urkunde beigelegt, um zusammen mit dieser registriert zu werden.

III.- Dass alle Aktien der Gesellschaft in der Hauptversammlung anwesend beziehungsweise gültig vertreten sind.

IV.- Dass alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre erklären, von der für diese Hauptversammlung festgelegten Tagesordnung informiert worden zu sein und sie gekannt zu haben und dass daher keine Einladungen erforderlich waren.

V.- Dass diese Hauptversammlung ordnungsgemäß einberufen wurde und in rechtsgültiger Weise über die Tagesordnungspunkte beraten kann.

Nach Beratung fasst die Hauptversammlung der Aktionäre einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Verringerung des Gesellschaftskapitals von seinem gegenwärtigen Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) auf dreißigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 30.998,80).

Die Hauptversammlung beschließt weiter die Abänderung des Nennwertes und der Zahl der Aktien welche das Kapital zusammensetzten, so dass das Kapital aus zweiundzwanzigtausendeinhundertzweiundvierzig (22.142) Aktien besteht mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Stück.

Zweiter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt die Erhöhung des Gesellschaftskapitals von gegenwärtig dreißigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 30.998,80) auf einen Betrag von sechsundachtzigtausendsechshundertsiebenunddreißig Euro und sechshundertachtundzwanzigstel Euro (EUR 86.637,628), mittels Ausgabe von neununddreißigtausendsiebenhundertzweiundvierzig Aktien und zwei Hundertstel Bruchteilsaktion (39.742,02), mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro ganze Aktie.

Alle diese neuen Aktien wurden zu einem Preis von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld, von AP CABLE LLC, c/o Apollo Management, L.P., Two Manhattanville Road, Purchase, NY 10577 U.S.A. gezeichnet und durch Bareinlage vollständig bezahlt.

AP CABLE LLC wird hier rechtswirksam kraft Vollmacht vom 23. Juni 2005 von Herrn Jean-Marc Ueberecken, LL.M., wohnhaft in Luxemburg, vertreten.

Der Nachweis der tatsächlich erfolgten Bareinlage wurde gegenüber dem unterzeichneten Notar erbracht.

Die Hauptversammlung der Aktionäre nimmt hiermit die Kapitalerhöhung, die Ausgabe neuer Aktien, die vollständige Zeichnung dieser oben bezeichneten neuen Aktien, die Zuteilung des Preises auf das Gesellschaftskapital und auf das Aufgeld, sowie die vollständige Zahlung durch Bareinlage ausdrücklich an; alle vorhandenen Aktionäre verzichten auf ihr Zeichnungsvorrecht.

Diese neuen Aktien werden sofort nach Unterzeichnung dieser notariellen Urkunde ausgegeben werden.

Dritter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt ferner die Erhöhung des Gesellschaftskapitals auf einhundertachttausenddreihunderteinundneunzig Euro und vierundzwanzigtausendstel (EUR 108.391,024) durch Ausgabe von fünfzehntausendfünfhundertachtunddreißig neuen Aktien und vierzehn Hundertstel Bruchteilsaktion, mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro ganze Aktie.

Alle diese neuen Aktien wurden zum Preis von zwei Euro und fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld, wie folgt gezeichnet:

1. CONCERTO I B.V., c/o AXA Investment Managers UK, Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich, hat 319 neue Aktien gezeichnet und 45 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 798,625 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

2. CAF EUROPEAN HIGH YIELD BOND., c/o Credit Agricole Asset Management, 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich, hat 34 neue Aktien gezeichnet und 8 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 85,20 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

3. GRD 5-OD-HY EUROPE, c/o Credit Agricole Asset Management, 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich, hat 29 neue Aktien gezeichnet und 82 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 74,55 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

4. ALPHA US SUBFUND II LLC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 188 neue Aktien gezeichnet und 62 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie

und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 471,55 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

5. B&W MASTER RETIREMENT TRUST, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 73 neue Aktien gezeichnet und 77 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 184,425 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

6. DB STRUCTURED PRODUCTS INC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 486 neue Aktien gezeichnet und 5 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.215,125 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

7. GOLDEN TREE HIGH YIELD VALUE MASTER FUND, LP, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 105 neue Aktien gezeichnet und 62 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 264,05 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

8. GOLDEN TREE HIGH YIELD MASTER FUND, Ltd, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 5.965 neue Aktien gezeichnet und 86 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 14.914,630 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

9. GOLDEN TREE HIGH YIELD MASTER FUND II, Ltd, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 635 neue Aktien gezeichnet und 58 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.588,95 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

10. GOLDEN TREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES II, LP, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 547 neue Aktien gezeichnet und 84 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.369,60 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

11. GKW UNIFIED HOLDINGS LLC, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 135 neue Aktien gezeichnet und 53 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 338,825 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

12. The University of Chicago, c/o Golden Tree Asset Management, 300 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 22 neue Aktien gezeichnet und 81 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 57,025 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

13. Andrew Booth, c/o Jefferies & Company, Inc, 520 Madison Avenue, 12th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 27 neue Aktien gezeichnet und 69 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 69,225 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

14. Andrew Whittaker, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., hat 27 neue Aktien gezeichnet und 69 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 69,225 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

15. Chris Kanoff, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., hat 27 neue Aktien gezeichnet und 69 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 69,225 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

16. Craig Zaph, c/o Jefferies & Company Inc., 11100 Santa Monica Boulevard, 10th Floor, Los Angeles, CA 90025, U.S.A., hat 2 neue Aktien gezeichnet und 13 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 5,325 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

17. OZ MASTER FUND, Ltd., c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., hat 1.165 neue Aktien gezeichnet und 16 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 2.912,90 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

18. OZ EUROPE MASTER FUND Ltd., c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., hat 624 neue Aktien gezeichnet und 69 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.561,725 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

19. FLEET MARITIME INC., c/o Och-Ziff Management L.L.C., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., hat 17 neue Aktien gezeichnet und 72 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 44,30 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

20. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND Ltd., c/o Cyprus Capital Partners Europe LLP, Buchanan House, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, Vereinigtes Königreich, hat 259 neue Aktien gezeichnet und 31 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 648,275 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

21. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND II, Ltd., c/o Cyprus Capital Partners Europe LLP, Buchanan House, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, Vereinigtes Königreich, hat 373 neue Aktien gezeichnet und 63 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 934,075 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

22. COLONY eKabel PARTNERS, LP, 1999 Avenue of the Stars, Los Angeles, CA 90067, U.S.A., hat 62 neue Aktien gezeichnet und 39 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 155,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

23. STANFIELD ARBITRAGE CDO Ltd., 430 Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A., hat 253 neue Aktien gezeichnet und 49 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 633,725 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

24. CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE SEGOVIA, Avda. Fernandez Ladreda 8, 40001 Segovia, Spanien, hat 85 neue Aktien gezeichnet und 19 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 212,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

25. FIDUCIARY TRUST INTERNATIONAL LIMITED, c/o Franklin Templeton Investments, The Adelphi, 1-11 John Adam Street, London WC2N 6HT, Vereinigtes Königreich, hat 76 neue Aktien gezeichnet und 67 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 191,675 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

26. INVESCO PERPETUAL MONTHLY INCOME PLUS FUND, 30 Finsbury Square, London EC2A 1 AG, Vereinigtes Königreich, hat 553 neue Aktien gezeichnet und 72 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.384,30 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

27. Jeffrey D. Benjamin, 133 East 64th Street, New York, NY 10021, U.S.A., hat 106 neue Aktien gezeichnet und 14 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 265,35 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

28. JP MORGAN CHASE, 14201 Dallas Parkway, Dallas, TX 75254, U.S.A., hat 1.254 neue Aktien gezeichnet und 79 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 3.136,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

29. MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, Vereinigtes Königreich, hat 194 neue Aktien gezeichnet und 65 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 486,625 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

30. MORGAN STANLEY & CO INCORPORATED, 1585 Broadway, New York, NY 10036, U.S.A., 1585 Broadway, New York, NY 10036, U.S.A., hat 40 neue Aktien gezeichnet und 14 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 100,35 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

31. PERSHING, DIVISION OF DONALDSON, LUFKIN & JENRETTE SECURITIES CORP, One Pershing Plaza, 9th Floor, Jersey City, NJ 07399, U.S.A., hat 9 neue Aktien gezeichnet und 55 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 23,875 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

32. SOUND BEACH CAPITAL L.P., 201 Main Street, Suite 3200, Fort Worth, TX 76102, U.S.A., hat 85 neue Aktien gezeichnet und 19 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 212,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

33. STICHTING SHELL PENSIOENFONDS, P.O. Box 575, 2501 CN The Hague, Niederlande, hat 85 neue Aktien gezeichnet und 19 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 212,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

34. UBS AG, 100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, Vereinigtes Königreich, hat 3 neue Aktien gezeichnet und 6 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 7,65 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

35. ATLANTIC SECURITY BANK, c/o Torre Banco Continental, Calle 50 y Aquilino de la Guardia, Piso 29, Panama, Republik Panama, hat 92 neue Aktien gezeichnet und 52 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 231,30 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

36. DEUTSCHE BANK AG, Great Winchester Street, London EC2N 2DB, Vereinigtes Königreich, hat 26 neue Aktien gezeichnet und 19 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 65,475 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

37. RAB GLOBAL MACRO FUND LIMITED, c/o RAB Capital plc, 1 Adam Street, London WC2N 6LE, Vereinigtes Königreich, hat 8 neue Aktien gezeichnet und 52 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 21,30 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

38. Mario Rebba, Via Broggi 14, 20129 Milano, Italien, hat 21 neue Aktien gezeichnet und 30 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 53,25 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

39. Jami B. Gertz IRA Rollover, 21 Beverly Park Terrace, Beverly Hills, CA 90210, U.S.A., hat 97 neue Aktien gezeichnet und 45 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 242,50 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

40. Antony P. Ressler IRA, 1999 Avenue of the Stars, Suite 1900, Los Angeles, CA 90067, U.S.A., hat 4 neue Aktien gezeichnet und 39 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 10,975 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

41. DILMUN CAPITAL II, Ltd., c/o AIG Global Investment Group, Corporate Legal Department, 2929 Allen Parkway, 36th Floor, Houston, TX 77019, U.S.A., hat 84 neue Aktien gezeichnet und 50 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 211,25 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

42. IESY HESSEN (US) L.P., c/o DLA Piper Rudnick Gray Cary, 1251 Avenue of the Americas, New York, NY 10020, U.S.A., hat 424 neue Aktien gezeichnet und 31 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.060,775 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

43. Bruno Claude, 19 Moenchhofstrasse, Kilchberg, 8802-ZH, Schweiz, hat 449 neue Aktien gezeichnet und 25 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.123,125 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt;

44. BLUEWATER COMMUNICATIONS HOLDINGS LIMITED, Nautilus House, La Cour des Casernes, St. Heller, Jersey JE13NH, Vereinigtes Königreich, hat 449 neue Aktien gezeichnet und 25 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie und durch Übertragung einer Sacheinlage im Wert von EUR 1.123,125 in Form einer Forderung gegenüber der WESTCHESTER S.C.A. bezahlt.

Alle Zeichner werden rechtswirksam kraft Vollmacht vom [] von Herrn Jean-Marc Ueberecken, LL.M., wohnhaft in Luxemburg, vertreten.

Jeder Zeichner bestätigt hiermit im Hinblick auf seine jeweilige Sacheinlage, dass:

- er der rechtmäßige wirtschaftliche Eigentümer der als Sacheinlage übertragenen Forderung ist;
- keine Sicherheiten, Vorrechte oder anderen Rechte in Bezug auf die als Sacheinlage übertragene Forderung bestehen, kraft welcher irgendeine Person befugt sein könnte, die Übertragung dieser Forderung zu seinen Gunsten zu verlangen;
- alle erforderlichen Ermächtigungen oder Verzichtserklärungen zur Übertragung der als Sacheinlage übertragenen Forderung auf die Gesellschaft, soweit einschlägig, ordnungsgemäß vorliegen.

Der Nachweis des Vorhandenseins und des Wertes der oben beschriebenen Sacheinlagen wurde gegenüber dem unterzeichneten Notar erbracht.

Der Wert der als Sacheinlage eingebrachten Vermögenswerte sind im Bericht der KPMG AUDIT, externer Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises), mit eingetragenem Sitz in L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer, gemäß den Artikeln 32-1 und 26-1 des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 beschrieben und bestätigt worden; dieser Bericht wird dieser notariellen Urkunde beigefügt, um zusammen mit dieser registriert zu werden.

Die Schlussfolgerung des Berichts lautet: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contributions which correspond at least to the number and nominal value of the ordinary shares and the related share premium, to be issued as consideration.»

Die Hauptversammlung der Aktionäre nimmt hiermit die Kapitalerhöhung, die Ausgabe neuer Aktien, die vollständige Zeichnung dieser oben bezeichneten neuen Aktien, die Zuteilung des Preises auf das Gesellschaftskapital und auf das Aufgeld, sowie die vollständige Zahlung durch Sacheinlage ausdrücklich an.

Diese neuen Aktien werden sofort nach Unterzeichnung dieser notariellen Urkunde ausgegeben werden.

Vierter Beschluss

Die Hauptversammlung beschließt ferner die Erhöhung des Gesellschaftskapitals auf einhundertsebzigttausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 170.998,80) durch Ausgabe von vierundvierzigtausendsiebenhundertneunzehn Aktien und vierundachtzig Hundertstel Bruchteilsaktien (44.719,084) mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro ganze Aktie.

Alle diese neuen Aktien wurden zum Preis von zwei Euro fünfzig Cent (EUR 2,50) pro ganze Aktie, von dem ein Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) dem Gesellschaftskapital zugeteilt wird und ein Euro und zehn Cent dem Aufgeld, wie folgt gezeichnet:

1. ALPHA US SUBFUND II LLC, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 19 neue Aktien und 29 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 48,225 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ LTD Treuhänderischen Ansprüche;

2. DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London, EC2N 2DB, Vereinigtes Königreich, hat 5,212 neue Aktien und 78 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 13.031,95 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ LTD Treuhänderischen Ansprüche;

3. FINAKABEL HOLDINGS LIMITED, Cie Management II Limited, P.O. Box 255, Trafalgar Court, Les Banques, St. Peter Port, Guernsey, GY1 3QL, Channel Islands, hat 15.994 neue Aktien und 46 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 39.986,15 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ LTD Treuhänderischen Ansprüche;

4. GOLDENTREE HIGH YIELD MASTER FUND, Ltd., c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 682 neue Aktien und 25 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 1.705,625 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

5. GOLDENTREE HIGH YIELD MASTER FUND II, Ltd., c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 870 neue Aktien und 35 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 2.175,875 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

6. GOLDENTREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES I, LP, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 931 neue Aktien und 31 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 2.328,275 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

7. GOLDENTREE HIGH YIELD OPPORTUNITIES II, LP, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 426 neue Aktien und 13 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 1.065,325 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ LTD Treuhänderischen Ansprüche;

8. CITI GOLDEN TREE LIMITED, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 382 neue Aktien und 33 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 955,825 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

9. SAFETY NATIONAL CASUALTY CORPORATION, c/o Golden Tree Asset Management LP, 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 90 neue Aktien und 99 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 227,475 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

10. MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, Merrill Lynch Financial Centre, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, Vereinigtes Königreich, hat 1.543 neue Aktien und 56 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 3.858,90 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

11. OZ MASTER FUND, Ltd., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., hat 4.146 neue Aktien und 69 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 10.366,725 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

12. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND II Ltd., 390 Park Avenue, 21st Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 1.245 neue Aktien und 92 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 3.114,80 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

13. CYRUS OPPORTUNITIES MASTER FUND Ltd., 390 Park Avenue, 21st Floor, New York, NY 10022, U.S.A., hat 556 neue Aktien und 15 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 1.390,375 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

14. OZ EUROPE MASTER FUND, Ltd., 9 West 57th Street, 39th Floor, New York, NY 10019, U.S.A., hat 1.507 neue Aktien und 45 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 3.768,625 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

15. SCOGGIN CAPITAL MANAGEMENT LP II, 660 Madison Avenue, 20th Floor, New York, NY 10021 U.S.A., hat 4.284 neue Aktien und 23 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 10.710,575 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche;

16. SPCP GROUP, LLC, 2 Greenwich Plaza, 1st Floor, Greenwich, CT 06830, U.S.A., hat 6.825 neue Aktien und 95 Bruchteilsaktien mit dem Wert eines Hundertstels einer Aktie gezeichnet und bezahlt durch Sacheinlage in Form einer Abtretung im Gesamtwert von EUR 17.064,875 bestehend aus IESY KG Forderungen und KABELNETZ Ltd Treuhänderischen Ansprüche.

Alle Zeichner werden rechtswirksam kraft Vollmacht vom 24. Juni 2005 von Herrn Jean-Michel Schmit, LL.M., wohnhaft in Luxemburg, vertreten.

Jeder Zeichner bestätigt hiermit im Hinblick auf seine jeweilige Sacheinlage, dass:

- er der rechtmäßige wirtschaftliche Eigentümer der von ihm als Sacheinlage übertragenen Forderung und des treuhänderischen Anspruchs ist;

- keine Sicherheiten, Vorrechte oder anderen Rechte in Bezug auf die als Sacheinlage übertragene Forderung und den treuhänderischen Anspruch bestehen, kraft welcher irgendeine Person befugt sein könnte, die Übertragung dieser Forderung oder des treuhänderischen Anspruchs zu seinen Gunsten zu verlangen;

- alle erforderlichen Ermächtigungen oder Verzichtserklärungen zur Übertragung der Forderung oder des treuhänderischen Anspruchs als Sacheinlage auf die Gesellschaft, soweit einschlägig, ordnungsgemäß vorliegen.

Der Nachweis des Vorhandenseins und des Wertes der oben beschriebenen Sacheinlagen wurde gegenüber dem unterzeichneten Notar erbracht.

Der Wert der als Sacheinlage eingebrachten Vermögenswerte sind im Bericht der KPMG AUDIT, externer Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises), mit eingetragenem Sitz in L-2520 Luxemburg, 31, allée Scheffer, gemäß den Artikeln 32-1 and 26-1 des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 beschrieben und bestätigt worden; dieser Bericht wird dieser notariellen Urkunde beigelegt, um zusammen mit dieser registriert zu werden.

Die Schlussfolgerung des Berichts lautet: «Based on the verification carried out as described above, we have no observation to make on the value of the contributions which correspond at least to the number and nominal value of the ordinary shares and the related share premium, to be issued as consideration.»

Die Hauptversammlung der Aktionäre nimmt hiermit die Kapitalerhöhung, die Ausgabe neuer Aktien, die vollständige Zeichnung dieser oben bezeichneten neuen Aktien, die Zuteilung des Preises auf das Gesellschaftskapital und auf das Aufgeld, sowie die vollständige Zahlung durch Sacheinlage ausdrücklich an.

Diese neuen Aktien werden sofort nach Unterzeichnung dieser notariellen Urkunde ausgegeben werden.

Fünfter Beschluss

Die Hauptversammlung der Aktionäre beschließt die Verringerung des Gesellschaftskapitals von hundertsechzigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cents (EUR 170.998,80) um den Betrag von dreißigtausendneuhundertachtundneunzig Euro und achtzig Cent (EUR 30.998,80) durch Löschung von zweiundzwanzigtausendeinhundertzweiundvierzig (22.142) Aktien und durch Rückzahlung des Betrags in Höhe von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) an die eingetragenen Aktionäre, inklusive der unter dem ersten Punkt der Tagesordnung beschlossene Verringerung des Kapitals.

Diese Aktien werden sofort nach Unterzeichnung dieser notariellen Urkunde gelöscht werden.

In Folge der vorhergehenden Beschlüsse wird Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft abgeändert und lautet nun wie folgt:

«**Art. 5.** Die Gesellschaft hat ein gezeichnetes Aktienkapital von einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000), welches sich aus einhunderttausend (100.000) Aktien mit einem Nennwert von jeweils einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie zusammensetzt.»

Sechster Beschluss

Die Hauptversammlung der Aktionäre beschließt, die Satzung der Gesellschaft umzuformulieren und ihr folgenden Wortlaut zu geben:

A. Name - Sitz - Dauer - Zweck

Art. 1. Es besteht hiermit eine zwischen den Zeichnern, sowie allen zukünftigen Inhaber der in dieser Satzung ausgestellten Aktien eine Aktiengesellschaft, welche die Bezeichnung OAKBROOK S.A. führt.

Art. 2. Begriffsbestimmungen

«Verbundenes Unternehmen» bezeichnet, wenn hierauf mit Bezug auf eine Person verwiesen wird (zu diesen Zwecken die «Erste Person»), jedweden Dritten, der direkt oder indirekt (i) durch die Erste Person Kontrolliert wird, (ii) diese Erste Person Kontrolliert oder (iii) sich unter gemeinsamer Kontrolle mit dieser Ersten Person befindet;

«Satzung» bezeichnet die Satzung der Gesellschaft;

«As-Converted-Basis» hat im Hinblick auf die umlaufenden Wertpapiere einer Gesellschaft die Bedeutung, als ob sämtliche wandelbaren Vorzugsaktienzertifikate oder Convertible Preferred Equity Certificates, CPECs (sowie sämtliche sonstigen Wertpapiere, die in Aktien der entsprechenden Gesellschaft wandelbar sind oder gegen bzw. in Aktien der entsprechenden Gesellschaft ausübbar bzw. konvertierbar sind), in bzw. gegen Aktien umgewandelt, ausgeübt oder ausgetauscht wären, die das Aktienkapital der entsprechenden Gesellschaft bilden, und zwar gemäß den Bedingungen für diese CPECs und die entsprechenden wandelbaren, ausübaren oder konvertierbaren Wertpapiere (d.h. im Fall der SCA die Anzahl an umlaufenden SCA-Anteilen zuzüglich der zusätzlichen Anzahl an SCA-Anteilen, die umlaufen würden, wenn eine solche Umwandlung, Ausübung bzw. Konvertierung erfolgt wäre);

«Werktag» bezeichnet jeden anderen Tag als einen Samstag oder Sonntag oder gesetzlichen Feiertag, an dem Bankgeschäfte in Luxemburg oder dem Vereinigten Königreich geöffnet sind;

«Gesellschaft» bezeichnet OAKBROOK S.A.;

«Gemeinsam handelnde Parteien» bezeichnet Parteien, die vereinbart haben, bei der Ausübung der Kontrolle über die Gruppe gemeinsam zu handeln, wobei jedoch ein Vertrag an dem alle Aktionäre beteiligt sind die Aktionäre oder einen Teil von ihnen zu Gemeinsam handelnden Parteien macht;

«Kontrollmehrheit» (einschließlich der Begriffe «Kontrolliert» und «Kontrollieren») bezeichnet im Hinblick auf jedwede Person den Besitz oder die Berechtigung und Befähigung zum derzeitigen Besitz und zur derzeitigen Ausübung des Rechts, die Leitung dieser Person zu verwalten oder zu steuern oder die leitenden und führenden Gremien dieser Person bzw. die Mehrheit ihrer Mitglieder zu ernennen, sei es aufgrund des Eigentums an den Stimmrechtsaktien gemäß einem Vertrag oder anderweitig;

«CPEC» bezeichnet (i) die seitens der SCA ausgegebenen wandelbaren Vorzugswandelanleihen sowie (ii) jedwede Wertpapiere oder sonstigen ausgegebenen bzw. direkt oder indirekt auszugebenden Anteile (die keine SCA-Anteile darstellen, die bei Rückkauf der CPEC gemäß deren Bedingungen ausgegeben werden oder auszugeben sind) in Bezug auf die in Satz (i) bezeichneten Wertpapiere (oder deren Nachfolger gemäß diesem Satz (ii)), und zwar durch eine Dividende, einen Split oder eine sonstige Transaktion bzw. in Verbindung mit einer Kombination aus Wertpapieren, Kapitalaufstockung, Zusammenschluss, Konsolidierung, Konvertierung, Umwandlung, Einlösung, Rückkauf oder einer sonstigen Umstrukturierungstransaktion sowie jedwede Wertpapiere oder sonstigen Anteile (die keine SCA-Anteile darstellen), in die eines der Vorstehenden umgewandelt werden kann;

«Mitverkauf» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 10(a) zugeschrieben wird;

«Mitverkaufsmitteilung» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 10(a)(i) zugeschrieben wird;

«Mitverkaufs-Verkäufer» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 10(a)(i) zugeschrieben wird;

«Unabhängige Umstrukturierung» bedeutet eine Verschmelzung, eine Konsolidierung, einen Tausch, eine Reorganisation sämtlicher oder im wesentlichen Umfang sämtliches Vermögens der GP oder der SCA (i) ausschliesslich zwi-

schen der GP oder der SCA oder einer SCA-Tochtergesellschaft, (ii) im Zusammenhang mit einer Zulassung zum Öffentlichen Handel;

«GP» bezeichnet die Gesellschaft;

«GP-Vewaltungsrat» bezeichnet den Verwaltungsrat der GP;

«GP-Anteile» bezeichnet (i) die Stammaktien am Kapital der GP in eingetragener Form, die mit den in der Satzung der GP angeführten Rechten behaftet sind, sowie (ii) jedwede Wertpapiere oder sonstigen durch eine Dividende, einen Split oder eine sonstige Transaktion bzw. im Zusammenhang mit einer Kombination aus Wertpapieren, Kapitalaufstockung, Zusammenschluss, Konsolidierung, Konvertierung, Umwandlung, Einlösung, Rückkauf oder sonstigen Umstrukturierungstransaktion ausgegebenen oder direkt bzw. indirekt auszugebenden Anteile in Bezug auf die in Satz (i) bezeichneten Wertpapiere (oder deren Nachfolger entsprechend diesem Satz (ii)), sowie jedwede Wertpapiere, in die eines der Vorstehenden umgewandelt werden kann;

«Gruppe» bezeichnet SCA und die SCA-Tochtergesellschaften;

«Person» bezeichnet eine natürliche Person, eine Personengesellschaft, eine Corporation, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eine Vereinigung, eine Aktiengesellschaft, einen Trust, ein Joint Venture, eine Gelegenheitsgesellschaft, jedwede sonstige Gesellschaft oder gemeinnützige Organisation sowie eine staatliche Behörde oder Abteilung bzw. eine diesbezügliche politische Unterabteilung;

«Potenzieller Mitnahme-Verkäufer» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Zulassung zum Öffentlichen Handel» bezeichnet eine öffentliche Registrierung, Kotierung, Qualifikation oder Genehmigung zum Handel oder zur Notierung von Aktien der SCA bzw. jedweder SCA-Tochtergesellschaften (oder jedwedes sonstigen Unternehmens bzw. jedweder sonstigen Unternehmen, das bzw. die durch Unabhängige Umstrukturierung entstanden ist bzw. sind) an einem international anerkannten Wertpapierhandels- oder Zulassungs-, Berichts- oder Notierungssystem in den USA, in Großbritannien, in Luxemburg, in Deutschland oder in jedwedem sonstigen Hoheitsgebiet;

«Qualifizierter Öffentlicher Verkauf» bezeichnet jedweden Verkauf oder eine Reihe von Verkäufen bzw. Angeboten von Aktien durch Zulassung zum Öffentlichen Handel, im Zusammenhang mit dem bei Abschluss des entsprechenden Verkaufs oder einer Reihe von Verkäufen bzw. Angeboten über 20% der umlaufenden Aktien der SCA (oder jedweder SCA-Tochtergesellschaften) in Verbindung mit dem entsprechenden Angebot oder der entsprechenden Angebotsserie verkauft oder übertragen werden;

«Gesetzliche Verlängerung» bezeichnet in Bezug auf einen Zeitraum und eine betreffende Transaktion eine Verlängerung dieses Zeitraums bis zu dem Datum, an dem eine Bedingung oder wesentliche gesetzliche, staatliche oder vertragliche Genehmigung (von einem Dritten, der keine Partei der betreffenden Transaktion ist), die in Verbindung mit dieser Transaktion erforderlich ist, erhalten wird, und zwar unter der Voraussetzung, dass die betreffenden Parteien geeignete Maßnahmen ergreifen, um diese Genehmigung zu erhalten, und vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese Genehmigung erteilt wird;

«Relevanter Prozentsatz» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Verkauf der Geschäftstätigkeit» bedeutet eine Verschmelzung, eine Konsolidierung, einen Tausch, eine Reorganisation oder einen Verkauf sämtlicher oder im wesentlichen sämtlicher Vermögensgegenstände und Geschäftszweige der GP oder der SCA;

«SCA» bezeichnet WESTCHESTER S.C.A., eine Société en commandite par actions;

«SCA-Wertpapiere» bezeichnet die SCA-Anteile und die CPECs;

«SCA-Anteile» bezeichnet (i) die Stammaktien am Kapital der SCA in eingetragener Form, die mit den in der Satzung der SCA angeführten Rechten behaftet sind, sowie (ii) jedwede Wertpapiere oder sonstigen durch eine Dividende, einen Split oder eine sonstige Transaktion bzw. im Zusammenhang mit einer Kombination aus Wertpapieren, Kapitalaufstockung, Zusammenschluss, Konsolidierung, Konvertierung, Umwandlung, Einlösung, Rückkauf oder sonstigen Umstrukturierungstransaktion ausgegebenen oder direkt bzw. indirekt auszugebenden Anteile in Bezug auf die in Satz (i) bezeichneten Wertpapiere (oder deren Nachfolger entsprechend diesem Satz (ii)), sowie jedwede Wertpapiere oder sonstigen Anteile (die keine CPEC darstellen), in die eines der Vorstehenden umgewandelt werden kann;

«SCA-Tochtergesellschaft» bezeichnet die von Zeit zu Zeit bestehenden Tochtergesellschaften der SCA;

«Wertpapiere» bezeichnet die Wertpapiere an der Gesellschaft, die SCA-Anteile und die von der SCA ausgegebenen CPECs;

«Wertpapierinhaber» (sing.) bezeichnet den Inhaber von Wertpapieren;

«Wertpapierinhaber» (pl.) bezeichnet die Inhaber von Wertpapieren;

«Verkaufender Wertpapierinhaber» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Wertpapier-Strip» bezeichnet ein Paket (oder einen jedweden anteiligen diesbezüglichen Teil) aus zum gleichen Zeitpunkt an einen Wertpapierinhaber ausgegebenen GP-Anteilen, SCA-Anteilen und CPECs (mit angemessenen Anpassungen im Falle eines der in Satz (ii) der Bestimmung der Begriffe «GP-Anteile», «SCA-Anteile» und «CPEC» beschriebenen Ereignisses oder sonstigen Anpassungen, wie möglicherweise seitens des GP-Verwaltungsrats zur Ausräumung von Irrtümern, die bei vorherigen Emissionen oder einem der in Satz (ii) der Bestimmung der Begriffe «GP-Anteile», «SCA-Anteile» und «CPEC» beschriebenen Ereignisse unterlaufen sind, genehmigt), wobei die Absicht darin besteht, dass diejenigen «GP-Anteile», «SCA-Anteile» und «CPEC», die einen Bestandteil eines Wertpapier-Strips bilden, aneinander «anzuheften» sind;

«Mitnahme-Wahlzeitraum» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Mitnahme-Mitteilung» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Mitnahmerechte» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Mitnahme-Verkauf» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9 zugeschrieben wird;

«Mitnahme-Verkäufer» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 9(d) zugeschrieben wird;

«Bedingungen» bezeichnet die Bedingungen, mit denen die CPECs behaftet sind;
 «Übertragung» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 8(a) zugeschrieben wird;
 «Übernehmender» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 8(a)(ii) zugeschrieben wird;
 «Übertragender Wertpapierinhaber» trägt die Bedeutung, die diesem Begriff in Artikel 8(a)(i) zugeschrieben wird.

Art. 3. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist Beteiligungen in WESTCHESTER S.C.A., eine Kommanditgesellschaft auf Aktien, die gemäss dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und existiert, zu erwerben und als ihr unbeschränkt haftender Geschäftsführer, Komplementär oder Gesellschafter zu fungieren.

Zweck der Gesellschaft ist es weiterhin Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften durch Kauf, Zeichnung oder auf jede andere Weise sowie durch die Übertragung von Wertpapieren jeder Art erwerben und jegliche sonstigen Maßnahmen hinsichtlich der Anlage des Gesellschaftsvermögens in Beteiligungsrechten oder Wertpapieren sowie der Verwaltung, Kontrolle und Verwertung der erworbenen Beteiligungen treffen.

Die Gesellschaft kann daneben solchen Gesellschaften, an denen sie direkt oder indirekt beteiligt ist oder die zu ihrer Unternehmensgruppe gehören, Darlehen gewähren, zu ihren Gunsten Bürgschaften abgeben und sie anderweitig unterstützen.

Die Gesellschaft kann daneben in Personengesellschaften oder in ähnlichen Gesellschaftsformen Gesellschafter mit begrenzter oder mit unbegrenzter Haftung werden.

Die Gesellschaft kann daneben in eigenem oder fremdem Namen alle Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt. Die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde erfolgt durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates. Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates können auch jederzeit Filialen oder Geschäftsstellen, sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland, gegründet werden.

B. Kapital - Aktien

Art. 6. Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000) und ist in einhunderttausend (100.000) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) eingeteilt.

Das genehmigte Aktienkapital, inklusive des gezeichneten Kapitals von einhundertvierzigtausend Euro (EUR 140.000), beträgt einhundertvierundfünfzigtausend Euro (154.000) und ist in einhundertzehntausend (110.000) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro und vierzig Cent (EUR 1,40) pro Aktie eingeteilt. Während einer Dauer von fünf Jahren ab Veröffentlichung dieser Satzung, ist der Verwaltungsrat ermächtigt Aktien auszugeben oder Optionen zur Zeichnung von Aktien zu erteilen, zugunsten solcher Personen und zu solchen Bedingungen wie dies der Verwaltungsrat für geeignet hält. (Der Verwaltungsrat ist in diesem Zusammenhang insbesondere berechtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den bisherigen Aktionären Vorzugsrechte einzuräumen.)

Das gezeichnete und das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft können durch Beschluß der Hauptversammlung der Aktionäre, entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen für Satzungsänderungen, erhöht oder herabgesetzt werden.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

Art. 7. Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien.

Am Gesellschaftssitz wird ein Register der Aktionäre geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offen steht. Dieses Register enthält alle Angaben, welche von Artikel 39 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften bestimmend, wie abgeändert, vorgesehen sind. Das Eigentum an Namensaktien wird durch die Eintragung in dieses Register festgestellt.

Auf Anfrage des entsprechenden Aktionärs, werden Aktienzertifikate ausgestellt, welche die Eintragung im Register bestätigen und von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktien im Verhältnis zur Gesellschaft benannt worden ist.

Um jeden Zweifel auszuschließen und ungeachtet entgegenstehender Bestimmungen sollen Bruchteile von Aktien (auf Basis des Bruchteils) die gleichen Rechte wie ganze Aktien haben, wobei jedoch Bruchteile von Aktien nur dann Stimmrechte verleihen sollen, wenn die entsprechende Anzahl von Bruchteilsaktien zusammengerechnet eine oder mehrere ganze Aktien ergeben und wenn solche Bruchteile zusammengezogen keinen ganzen GP-Anteil und SCA-Wertpapiere sollen solche Bruchteile kein Stimmrecht haben.

Die Gesellschaft ist dazu berechtigt ihre gezeichneten und voll eingezahlten Aktien in Übereinstimmung mit Artikel 49-8 des Gesetzes über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, einzuziehen, wobei dieser Erwerb nur pro rata aus ausschüttbaren Reserven, einschliesslich der ausserordentlichen Reserve, die aus von der Gesellschaft im Zuge der Ausgabe von Aktien oder aus der Ausgabe von Aktien im Zusammenhang mit der Absicht der Einziehung von Aktien stammen und vorausgesetzt, dass hierdurch das Kapital nicht unter das gesetzliche Mindestkapital fällt. Die eingezogenen Aktien verleihen keine Stimmrechte und keine Ansprüche auf Dividenden oder Liquidationserlöse. Der Einziehungspreis der eingezogenen Aktien berechnet sich auf der Basis des Nettovermögens der Gesellschaft und in Übereinstimmung mit den folgenden Bestimmungen. Der Einziehungspreis der Aktien, die die Gesellschaft in Übereinstimmung mit Artikel 49-8 des Gesetzes über Handelsgesellschaften einzieht entspricht dem Nettowert pro Aktie, so wie dieser Wert von dem

GP-Verwaltungsrat am Tage der Bewertung, der der Tag sein soll an dem der GP-Verwaltungsrat beschliesst die Aktien in Übereinstimmung mit den unten angeführten Bestimmungen einzuziehen, festgesetzt wird. Der Nettowert pro Aktie soll pro Aktie berechnet werden und soll unter Berücksichtigung des Nettovermögens der Gesellschaft berechnet werden, bestehend aus dem Wert der Aktiva der Gesellschaft abzüglich der Verbindlichkeiten am Ende des Geschäftstages an dem Tag, an dem die dann ausstehenden Aktien in Übereinstimmung mit den hier angeführten Bewertungsregeln oder, soweit von keine hier angeführten Bewertungsregeln einschlägig sind, dem GP-Verwaltungsrat, als fair und angemessen erachtet werden. Sämtliche dieser Bewertungsregeln müssen allgemein anerkannten Buchführungsregeln entsprechen. Mit Ausnahme von Arglist, grober Fahrlässigkeit oder offensichtlichem Irrtum seitens des GP-Verwaltungsrates im Hinblick auf dessen Berechnung des Einziehungspreises soll dieser endgültig und bindend für die Gesellschaft sowie ihre gegenwärtigen, früheren und zukünftigen Aktionäre sein.

C. Hauptversammlung der Aktionäre

Art. 8. Übertragung von Wertpapieren

(a) Voraussetzungen für die Übertragung von Wertpapieren.

Vor dem Qualifizierten Öffentlichen Verkauf auf dem Niveau der SCA darf kein Wertpapierinhaber seine Wertpapiere (oder jedwedes Nießbrauchsrecht an denselben) ohne vorherige schriftliche Zustimmung der GP direkt oder indirekt zugunsten jedweder Person verkaufen, übertragen, abtreten, verpfänden, mit einer Hypothek belasten oder anderweitig veräußern (eine «Übertragung»), sofern dies nicht im Rahmen einer Transaktion entsprechend Artikel 10 oder im Rahmen eines Verkaufs der Geschäftstätigkeit oder einer Unabhängigen Umstrukturierung geschieht. Sofern die vorherige schriftliche Zustimmung der GP nicht eingeholt wurde oder die Einhaltung der in Artikel 8(a) dargelegten Bedingungen in Bezug auf eine gegebene Übertragung nicht gewährleistet werden kann, ist die GP berechtigt, die Registrierung der entsprechenden beabsichtigten Übertragung zu verhindern, und ist jedwede entsprechende angebliche Übertragung ab initio nichtig und wird nicht von der GP berücksichtigt.

(b) Gleichzeitige Übertragung der GP-Anteile und SCA-Wertpapiere.

Außer in dem Fall, dass in der Satzung oder den Bedingungen ausdrücklich etwas Anderweitiges vorgesehen ist, überträgt kein Wertpapierinhaber irgendwelche GP-Anteile gemäß diesem Artikel 8, ohne gleichzeitig derselben Person im Rahmen derselben Transaktion und im gleichen anteiligen Umfang (bzw. in einem Umfang, der dem gleichen anteiligen Umfang so nahe wie möglich kommt, falls der gleiche anteilige Umfang nicht übertragen werden kann) jeden Typ und jede Klasse von SCA-Wertpapieren, die Teil desselben Wertpapier-Strips sind (wobei beabsichtigt ist, dass die GP-Anteile aufgrund dieses Satzes soweit wie möglich an den SCA-Anteil und die CPECs im selben Wertpapier-Strip «angeheftet» werden) zu übertragen.

(c) Übertragungen in Verletzung der Satzung.

Jedwede Übertragung oder versuchte Übertragung von Wertpapieren in Verletzung einer Bestimmung der Satzung ist ab initio nichtig und wird nicht von der GP berücksichtigt, und diese lässt die entsprechende angebliche Übertragung weder in Kraft treten, noch trägt sie diese angebliche Übertragung in ihrem Anteilsregister ein oder behandelt einen angeblichen Übernehmenden dieser Wertpapiere zu gleich welchem Zweck im Rahmen dieses Dokumentes als Eigentümer dieser Wertpapiere.

Art. 9. Mitnahmerechte

(a) Anwendung der Mitnahmerechte.

Die Parteien vereinbaren, dass in dem Fall, dass ein Wertpapierinhaber, der zusammen mit seinen Verbundenen Unternehmen bzw. Gemeinsam handelnden Parteien mehr als 50% der SCA-Anteile auf «As-Converted-Basis» hält, mehr als 5% der SCA-Anteile gegen Entgelt im Rahmen einer oder einer Reihe verbundener Transaktionen auf «As-Converted-Basis» zu verkaufen oder anderweitig zu veräußern wünscht (und dies nicht im Zusammenhang mit oder im Anschluss an eine Zulassung zum Öffentlichen Handel oder in Verbindung mit einem Mitverkauf geschieht und nicht an ein Verbundenes Unternehmen, eine Gemeinsam handelnde Partei oder ein Verbundenes Unternehmen der Gemeinsam handelnden Partei erfolgt) (ein «Mitnahme-Verkauf»), dies dem bzw. den entsprechenden Wertpapierinhaber bzw. Wertpapierinhabern ausschließlich im Einklang mit diesem Artikel 9 gestattet ist.

(b) Zustellung der Mitnahme-Mitteilung.

In dem Fall, dass ein Wertpapierinhaber einen Mitnahme-Verkauf durchführen möchte, sendet der Inhaber, der den Verkauf oder die Veräußerung gegen Entgelt vorschlägt (der «Verkaufende Wertpapierinhaber»), gemäß Artikel 9(a) vor dem Abschluss eines entsprechenden Mitnahme-Verkaufs eine schriftliche Mitteilung (eine «Mitnahme-Mitteilung») an die GP und die SCA und stellt die GP die entsprechende Mitteilung innerhalb von drei Werktagen nach Erhalt derselben jedem sonstigen Wertpapierinhaber (jeweils ein «Potenzieller Mitnahme-Verkäufer») zur Verfügung. Die Mitnahme-Mitteilung legt angemessen detailliert Folgendes offen: die voraussichtliche Art und Anzahl der durch den vorgeschlagenen Übernehmenden (der «Vorgeschlagene Übernehmende») zu erwerbenden Wertpapiere sowie in Bezug auf die jeweilige voraussichtlich zu erwerbende Wertpapierart den Prozentsatz der Gesamtanzahl der umlaufenden Wertpapiere dieser Art auf «As-Converted-Basis», bezüglich derer vorgeschlagen wird, dass sie durch den Verkaufenden Wertpapierinhaber im Rahmen des Mitnahme-Verkaufs übertragen werden (der «Relevante Prozentsatz»), die vorgeschlagene für die übertragenen Wertpapiere des Geplanten Verkaufs anzubietende Gesamtgegenleistung und den Preis für die jeweilige zu übertragende Wertpapierart des Geplanten Verkaufs, die übrigen wesentlichen Bedingungen der vorgeschlagenen Übertragung, eine Schätzung der voraussichtlichen Kosten und Ausgaben, die im Rahmen des Abschlusses des Mitnahme-Verkaufs entstehen werden, und die Identität bzw. die Identitäten des bzw. der potenziellen oder voraussichtlichen Übernehmenden; dies jedoch unter der Voraussetzung, dass die Mitnahme-Mitteilung vorsehen muss, dass jeder Potenzielle Mitnahme-Verkäufer nur durch Verkäufe der gleichen Art des Wertpapier-Strips wie der Verkaufende Wertpapierinhaber am Mitnahme-Verkauf teilnehmen darf, sowie ferner unter der Voraussetzung, dass sämtliche

Wertpapierinhaber in Verbindung mit jedwedem Mitnahme-Verkauf pro Wertpapier, auf einer «As-Converted-Basis», eine Gegenleistung gleichen Umfangs und gleicher Form erhalten.

(c) Beteiligungsentscheidung.

Jeder der Potenziellen Mitnahme-Verkäufer kann wählen, die Art und Anzahl von Wertpapieren des Geplanten Verkaufs gemäß nachstehenden Ausführungen zu dem Preis und den Bedingungen zu verkaufen, die für den entsprechenden Potenziellen Mitnahme-Verkäufer nicht ungünstiger sind als die in der Mitnahme-Mitteilung angeführten, und zwar durch schnellstmögliche Zustellung einer schriftlichen Mitteilung über diese Wahl an den Verkaufenden Wertpapierinhaber, die SCA und die GP, spätestens jedoch am zehnten Werktag nach dem Datum des Versands der Mitnahme-Mitteilung durch die GP an den entsprechenden Potenziellen Mitnahme-Verkäufer (der «Mitnahme-Wahlzeitraum»). Zur Vermeidung von Missverständnissen sei erwähnt, dass jeder Potenzielle Mitnahme-Verkäufer, der bis zum Ende des Mitnahme-Wahlzeitraums keine schriftliche Mitteilung getätigt hat, die Gelegenheit zur Beteiligung verwirkt, die wiederum an den Verkaufenden Wertpapierinhaber zurückfällt. Jeder Potenzielle Mitnahme-Verkäufer kann wählen, (i) in dem Fall, dass die vorgeschlagene Übertragung die Übertragung sämtlicher im Besitz der Wertpapierinhaber befindlichen Wertpapiere beinhaltet, sämtliche im Besitz jedes anderen Wertpapierinhabers befindlichen Wertpapiere zu verkaufen; oder (ii) in dem Fall, dass die vorgeschlagene Übertragung die Übertragung nicht aller im Besitz dieser Wertpapierinhaber befindlichen Wertpapiere beinhaltet, einen Anteil bis zum Relevanten Prozentsatz der im Besitz jedes anderen Wertpapierinhabers befindlichen Wertpapiere zu verkaufen. Sollte sich aus der Anzahl der Wertpapiere, die zur Übertragung durch den Verkaufenden Wertpapierinhaber vorgeschlagen werden, zusammen mit denjenigen anderen Wertpapieren, zu deren Übertragung Potenzielle Mitnahme-Verkäufer gemäß Satz (i) oder (ii) berechtigt wären, im Fall der Übertragung ergeben, dass der vorgeschlagene Übernehmende seinen Besitz an Wertpapieren der Gruppe oder jedwedem Mitglied der Gruppe über den Prozentsatz, den er erwerben möchte hinaus erhöhen würde, so wird die Anzahl der durch den Verkaufenden Wertpapierinhaber und den jeweiligen Potenziellen Mitnahme-Verkäufer zu übertragenden Wertpapiere anteilig reduziert, um Übertragungen zu erhalten, die in ihrer Gesamtheit dazu führen, dass der vorgeschlagene Übernehmende die gewünschten, durch diesen Übernehmenden spezifizierten Prozentanteile erhält; dies jedoch unter der Voraussetzung, dass jeder Potenzielle Mitnahme-Verkäufer nur durch Verkäufe des gleichen Wertpapier-Strips wie der Verkaufende Wertpapierinhaber am Mitnahme-Verkauf teilnehmen darf.

(d) Übertragung von Wertpapieren.

Entscheidet sich ein Potenzieller Mitnahme-Verkäufer gemäß Artikel 9(c) zum Verkauf (jeder Potenzielle Mitnahme-Verkäufer, der dies wählt, wird als «Mitnahme-Verkäufer» bezeichnet), so wird die Übertragung der entsprechenden Wertpapiere vom Mitnahme-Verkäufer gleichzeitig mit dem Verkauf durch den Verkaufenden Wertpapierinhaber zu den in der Mitnahme-Mitteilung spezifizierten Bedingungen durchgeführt. Der GP-Verwaltungsrat führt die Berechnungen und anteilmäßigen Aufteilungen hinsichtlich der Anzahl und Art der durch den Verkaufenden Wertpapierinhaber und die Mitnahme-Verkäufer zu übertragenden Wertpapiere und des an diese zu zahlenden Preises übereinstimmend mit den in Artikel 9(c) und dem unmittelbar vorhergehenden Satz dargelegten Bestimmungen durch, wobei es ihm erlaubt ist, zum nächsten ganzen Wertpapier runden. Jedwede entsprechenden Berechnungen und anteilmäßigen Aufteilungen seitens des GP-Verwaltungsrates, die in gutem Glauben erstellt wurden, sind endgültig und bindend, und die Wertpapierinhaber können keinerlei Behauptung vorbringen, die beinhalten, dass entsprechende Berechnungen oder anteilmäßige Aufteilungen oder ein entsprechender Mitnahme-Verkauf nichtig oder anfechtbar wären. Beteiligt sich kein Mitnahme-Verkäufer an einem Mitnahme-Verkauf, so kann der Verkaufende Wertpapierinhaber die entsprechenden Wertpapiere des Geplanten Verkaufs innerhalb von 60 Werktagen (vorbehaltlich einer Gesetzlichen Verlängerung) nach Ablauf des Mitnahme-Wahlzeitraums an den bzw. die vorgeschlagenen Übernehmenden zu den sonstigen in der Mitnahme-Mitteilung angeführten Bedingungen übertragen. Jedwede innerhalb dieses Zeitraums nicht übertragenen Wertpapiere des Geplanten Verkaufs unterliegen, zur Vermeidung von Missverständnissen, in Verbindung mit jedweder späteren Übertragung erneut diesem Artikel 9. Soweit in der Mitnahme-Mitteilung angegeben, ist ein Mitnahme-Verkäufer möglicherweise verpflichtet, unter Wahrung einer angemessenen Frist vor der Durchführung der Übertragung, um die entsprechende Durchführung effektiver zu erleichtern, sämtliche in Verbindung mit seinem Mitnahme-Verkauf erforderlichen Elemente (in Verbindung mit der Zustellung der Antwortmitteilung des entsprechenden Mitnahme-Verkäufers oder anderweitig) zur Verfügung zu stellen, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Vollmacht für die GP, die SCA oder den Verkaufenden Wertpapierinhaber zur Lieferung von Wertpapieren oder zum Eingehen jedweder Vereinbarung, jedwedes Instruments oder jedweder Zusicherung oder Verpflichtung.

Art. 10. Mitverkauf

a) Mitverkauf.

Erklärt sich einer oder mehrere Wertpapierinhaber schriftlich bereit, direkt oder indirekt die GP-Anteile, SCA-Anteile oder CPEC dieses Inhabers (die u.a. die Form einer Fusion, einer Konsolidierung, einer Umstrukturierung, eines Verkaufs oder Tauschs annehmen können) an jedwede Person zu übertragen, die bei Abschluss dieser Übertragung, direkt oder indirekt, bzw. wenn bei einer jedweden Übertragung eine Person mindestens über die Mehrheit der umlaufenden SCA-Anteile auf einer «As-Converted-Basis» verfügt oder diese hält (oder über schriftliche Übertragungsvereinbarungen verfügt, diese gemeinsam zu halten), und der voraussichtliche Übernehmende sich bereit erklärt, ein verbindliches schriftliches Angebot zu unterbreiten (in dem die Bedingungen festgelegt sind), einige oder alle der übrigen GP-Anteile und/oder SCA-Wertpapiere zu erwerben (ein «Mitverkauf»), kann/können der/die Wertpapierinhaber, der/die den Mitverkauf initiiert/initiiieren, nach seinem/ihrer Ermessen von den anderen Inhabern der GP-Anteile und/oder SCA Wertpapiere fordern, die GP-Anteile und/oder SCA-Wertpapiere, die zu diesem Zeitpunkt durch jeden anderen Inhaber dieser Wertpapiere gehalten werden, an diesen voraussichtlichen Übernehmenden zu übertragen.

(i) In dem Fall, dass eine Person einen Mitverkauf durchzuführen wünscht, lässt die entsprechende Person der GP und der SCA eine schriftliche Mitteilung (eine «Mitverkaufsmitteilung») zukommen, die hinreichende Beweise dafür enthält,

dass die entsprechende beabsichtigte Transaktion die Voraussetzungen für einen Mitverkauf gemäß dem vorliegenden Dokument erfüllt. Innerhalb von drei Werktagen nach Erhalt einer Mitverkaufsmittelung lassen die GP und die SCA allen Inhabern von GP-Anteilen und SCA-Anteilen, mit Ausnahme des Wertpapierinhabers oder der Wertpapierinhaber, die den Mitverkauf initiiert haben, die Mitverkaufsmittelung zukommen. Die Mitverkaufsmittelung legt angemessen detailliert Folgendes offen: die vorgeschlagene Art und Anzahl der durch den Übernehmenden zu erwerbenden Wertpapiere, die vorgeschlagene Form und den vorgeschlagenen Umfang der für die übertragenen Wertpapiere anzubietenden Gegenleistung und die Form und den Umfang der für die jeweilige zu übertragende Wertpapierart anzubietenden Gegenleistung (auf «As-Converted-Basis»), die Identität des potenziellen Käufers, die übrigen wesentlichen Bedingungen des vorgeschlagenen Mitverkaufs sowie eine Schätzung der übrigen voraussichtlichen Kosten und Ausgaben, die im Rahmen des Abschlusses des Mitverkaufs entstehen werden. Ein Mitverkauf kann Grundlage für die Entbündelung der SCA-Wertpapiere von den GP-Anteilen in den Wertpapier-Strips sein, nicht aber für die Loslösung der SCA-Anteile von den CPECs (es sei denn, der Partner für Steuerangelegenheiten genehmigt etwas Anderweitiges). Im entsprechenden Fall wird der GP-Verwaltungsrat jedwede Änderungen der verbleibenden Wertpapiere innerhalb des Wertpapier-Strips vorschreiben, die er für notwendig oder angemessen hält.

(b) Gegenleistung.

Die Form und der Wert der Gegenleistung pro GP-Anteil entspricht der an die/den Wertpapierinhaber gezahlten Gegenleistung, der/die den Mitverkauf in Bezug auf diese Wertpapiere initiiert hat/haben. Falls der voraussichtlich Übernehmende an dem Mitverkauf ein Verbundenes Unternehmen oder Gemeinsam handelnde Parteien des den Mitverkauf initiiierenden ist soll der Mitverkauf selber nicht zur Erlangung eines Status als Gemeinsam handelnde Partei beitragen, (x) die Gegenleistung pro SCA-Anteil auf einer «As-Converted-Basis», nicht niedriger als der höchste Preis pro GP-Anteil, der durch diesen voraussichtlichen Übernehmenden oder seine Verbundenen Unternehmen oder Gemeinsam handelnden Parteien pro GP-Anteil innerhalb der 180 Tage gezahlt wurde, die der Zustellung der Mitverkaufsmittelung unmittelbar vorausgehen, und (y) der/die Wertpapierinhaber, der/die den Mitverkauf initiiert hat/haben, wird/werden dem GP-Verwaltungsrat ein Gutachten von einer international anerkannten, unabhängigen Investmentbankfirma bezüglich der Angemessenheit, aus finanzieller Sicht, der durch die Inhaber der GP-Anteile in diesem Mitverkauf zu erhaltenen Gegenleistung vorlegen.

Art. 11. Die ordnungsgemäß gebildete Versammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat jegliche Befugnis zur Anordnung, Ausführung oder Ratifizierung aller Handlungen im Hinblick auf die Geschäfte der Gesellschaft.

Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens zwanzig Prozent (20%) des Kapitals vertreten, einberufen werden.

Art. 12. Die jährliche Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einladung bestimmten Ort innerhalb der Gemeinde Luxemburgs jeweils am 15. Juni eines jeden Jahres oder, wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am nächsten darauffolgenden Werktag statt. Andere Hauptversammlungen können an den in den Einberufungsschreiben bestimmten Zeitpunkten und Orten einberufen werden. Die Einberufungsschreiben sollen nicht später als acht Kalendertage vor einem solchen Treffen abgeschickt werden.

Die Einberufungsschreiben sowie die Leitung der Versammlungen der Aktionäre der Gesellschaft werden von den gesetzlich erforderlichen Anwesenheitsquoten und Fristen geregelt, insofern diese Satzung keine anderweitigen Bestimmungen trifft.

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich auf der Hauptversammlung durch einen schriftlich, per Faksimileübertragung, oder per jede andere Kommunikationsform (eine Kopie ist ausreichend) bevollmächtigten Dritten vertreten lassen. Soweit nach luxemburgischen Recht gestattet werden Beschlüsse auf einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung werden mit der Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefasst.

Der GP-Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Versammlung der Aktionäre teilnehmen zu können.

Sind alle Aktionäre in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, die Tagesordnung zu kennen, so kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

D. Verwaltungsrat

Art. 13. GP-Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird durch den GP-Verwaltungsrat geführt. Es ist nicht zwingend erforderlich, das dessen Mitglieder Anteilseigner der Gesellschaft sind.

(a) Abstimmung

Der GP-Verwaltungsrat fasst jeden Beschluss auf einer Versammlung (oder durch schriftliche Vereinbarung an Stelle einer Versammlung) durch die Ja-Stimme oder Zustimmung der Mehrheit der Anwesenden. Der GP-Verwaltungsrat wird einen Vorsitzenden des GP-Verwaltungsrats unter seinen Mitgliedern auswählen. Besteht im GP-Verwaltungsrat in Bezug auf jedweden Beschluss Stimmengleichheit, hat der Vorsitzende die entscheidende Stimme. Jedes Mitglied des GP-Verwaltungsrats ist berechtigt, ein anderes Verwaltungsratsmitglied (durch schriftliche Mitteilung an den GP-Verwaltungsrat und den Sekretär der GP vor der betreffenden Versammlung des GP-Verwaltungsrats) zu seinem Vertreter zu ernennen, der berechtigt sein wird, in Abwesenheit der ihn ernennenden Person alle Handlungen durchzuführen, die durchzuführen die ernennende Person befugt oder ermächtigt ist, und wird als Teil des Quorums des GP-Verwaltungsrats auf eigene Verantwortung und in Bezug auf das Verwaltungsratsmitglied, das er vertritt, gezählt.

(b) Zusammensetzung

Die genehmigte Anzahl der Mitglieder im GP-Verwaltungsrat beträgt bis zu neun Verwaltungsratsmitglieder, deren genaue Anzahl seitens der Gesellschafter im Rahmen eines Gesellschafterbeschlusses bestimmt wird; sie üben ihr Amt jeweils für die Dauer von zwei Jahren und so lange aus, bis der Nachfolger des entsprechenden Verwaltungsratsmitglieds

gültig gewählt ist und sein Amt angetreten hat (es sei denn, er wird bereits zuvor seines Amtes enthoben oder gibt dieses bereits zuvor ab); anschließend findet in jedem zweiten Jahr an einem Datum, das seitens des GP-Verwaltungsrats festgelegt wird, eine Hauptversammlung der Inhaber von GP-Anteilen zur Wahl der Verwaltungsratsmitglieder statt, wobei der Stichtag (Record Date) zur Wahl bei der Hauptversammlung 30 Tage vor dem entsprechenden Datum liegt. Sollte es dazu kommen, dass eine Position als Verwaltungsratsmitglied aufgrund von Tod oder Ruhestand oder aus einem sonstigen Grund unbesetzt ist, so kann diese Position bis zur nächsten Gesellschafterhauptversammlung unter Beachtung der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorübergehend besetzt werden.

(c) Ausschüsse

Der GP-Verwaltungsrat ist befugt, einen oder mehrere GP-Verwaltungsratsausschüsse zu gründen, der sich aus einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzt bzw. die sich entsprechend zusammensetzen, und jeder so gegründete Ausschuss hat diejenigen Befugnisse, die der GP-Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt.

(d) Befugnis zur Heranziehung von Beratern

Der GP-Verwaltungsrat ist befugt, diejenigen Wirtschaftsprüfungs-, Finanz, Rechts- oder sonstigen Berater und Fachleute heranzuziehen, deren Heranziehung dem GP-Verwaltungsrat möglicherweise erforderlich oder ratsam erscheint, und ist des Weiteren befugt, die Konditionen jedweder entsprechenden Verpflichtungen zu bestimmen, einschließlich der Beträge, die in Verbindung damit zu zahlen sind; sämtliche entsprechenden Posten müssen Verbindlichkeiten der GP und/oder der SCA sein.

(e) Einberufung der Versammlungen - Teilnahme

Den Verwaltungsratsmitgliedern wird mindestens fünf Werktage vor dem für die Versammlung anberaumten Datum eine entsprechende Einberufungsmitteilung übersandt, es sei denn, dass nach Auffassung des Vorsitzenden des GP-Verwaltungsrats mit einiger Wahrscheinlichkeit davon auszugehen ist, dass die Interessen der Gruppe beeinträchtigt würden, wenn das auf der Versammlung abzuwickelnde Geschäft nicht als dringende Angelegenheit behandelt würde; im letzteren Fall kann mit einer Frist von 48 Stunden eine Vorankündigung übermittelt werden; bei Zustimmung aller Mitglieder des GP-Verwaltungsrats kann darüber hinaus alternativ eine kürzere Vorankündigungsfrist anwendbar sein. Die Einberufung kann per Telefax versandt werden und enthält unter anderem den Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung sowie eine Tagesordnung, in der die Angelegenheiten angeführt sind, die auf der Versammlung zu besprechen sind, samt aller relevanten Vereinbarungen, die zu genehmigen, oder anderer Dokumente, die zu berücksichtigen sind (oder Zusammenfassungen der wichtigen Bestimmungen derselben), im dann zur Verfügung stehenden Umfang. Auf diese Einberufungsmitteilung kann seitens jedes Verwaltungsratsmitglieds (in Bezug auf das entsprechende Verwaltungsratsmitglied) durch schriftliche Zustimmung, die per Telegramm, per Telex oder Telefax, E-Mail bzw. andere, ähnliche Kommunikationsmittel erfolgt, verzichtet werden. Für eine Versammlung des GP-Verwaltungsrats, die zu einer Uhrzeit und an einem Ort stattfindet, die im Rahmen eines vorherigen, seitens des GP-Verwaltungsrats verabschiedeten Beschlusses festgelegt wurden, wird keine gesonderte Einberufungsmitteilung erforderlich sein. Mitglieder des GP-Verwaltungsrats oder jedes Ausschusses desselben können an einer Versammlung des GP-Verwaltungsrats oder gegebenenfalls eines entsprechenden Ausschusses im Wege einer Telefonkonferenz oder mittels ähnlicher Kommunikationsmittel teilnehmen, über die alle Personen, die an der Versammlung teilnehmen, einander hören können, sowie mittels jedwedes sonstigen Fernkommunikationsgeräts, das im Rahmen der anwendbaren Gesetze erlaubt ist, und eine entsprechende Teilnahme gilt als persönliche Anwesenheit auf einer entsprechenden Versammlung.

(f) Haftungsausschluss

Kein Mitglied des GP-Verwaltungsrats haftet persönlich gegenüber der GP, der SCA, jedweder SCA-Tochtergesellschaft oder jedwedem Wertpapierinhaber für geldwerte Schäden aufgrund von Pflichtverletzungen seitens des entsprechenden Mitglieds in seiner Funktion, es sei denn, es lag vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten vor. Widerrufe oder Modifikationen dieses Abschnittes beeinträchtigen keinerlei Recht und keinerlei Schutz eines Mitglieds des GP-Verwaltungsrats, das bzw. der zum Zeitpunkt des entsprechenden Widerrufs oder der entsprechenden Modifikation in Bezug auf Handlungen oder Unterlassungen, die vor dem entsprechenden Widerruf oder der entsprechenden Modifizierung eingetreten sind, bereits existierte.

(g) Entschädigung

Die GP (oder die SCA oder eine oder mehrere SCA-Tochtergesellschaften, je nachdem, was zutrifft) entschädigt jede Person, die Partei jedweder anhängigen oder abgeschlossenen Klage, jedwedes entsprechenden Rechtsstreits oder jedwedes entsprechenden Verfahrens war oder ist oder der gedroht wird, als entsprechende Partei hinzugezogen zu werden, unabhängig davon, ob diese zivilrechtlicher, strafrechtlicher, verwaltungsrechtlicher oder untersuchungsrechtlicher Natur sind, wenn dies darauf zurückzuführen ist, dass die entsprechende Person ein Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der GP, der SCA oder einer SCA-Tochtergesellschaft ist oder war, in Bezug auf Unkosten (einschließlich der Gebühren für Rechtsberatung), Urteile, Geldstrafen und Beträge, die im Rahmen eines Vergleichs, den die entsprechende Person tatsächlich und angemessen in Verbindung mit der entsprechenden Klage erreicht hat (mit Ausnahme von Geldstrafen, die aus einer strafrechtlichen Klage oder einem strafrechtlichen Verfahren resultieren), im Rahmen eines Rechtsstreits oder eines Verfahrens gezahlt wurden, wenn die entsprechende Person in gutem Glauben und in einer Art und Weise gehandelt hat, von der die entsprechende Person vernünftigerweise glaubte, dass sie im besten Interesse der GP, der SCA beziehungsweise der SCA-Tochtergesellschaft lag oder diesem nicht entgegenstand, und im Hinblick auf strafrechtliche Klagen oder Verfahren keinen vernünftigen Grund hatte zu glauben, dass das Verhalten der entsprechenden Person rechtswidrig war. Der Ausgang von Klagen, Rechtsstreiten oder Verfahren im Rahmen eines Urteils, einer Anordnung, eines Vergleichs, einer Verurteilung oder eines Verzichts auf das Bestreiten der behaupteten Straftat nach dem nolo contendere-Grundsatz oder seinem Gegenstück begründet nicht an sich die Vermutung, dass die Person nicht in gutem Glauben und nicht in einer Art und Weise gehandelt hätte, von der die entsprechende Person vernünftigerweise glaubte, dass sie im besten Interesse der betreffenden Körperschaft lag oder diesem nicht entgegenstand, oder dass sie in Bezug auf strafrechtliche Klagen oder Verfahren vernünftigen Grund gehabt hätte zu glau-

ben, dass das Verhalten der entsprechenden Person rechtswidrig gewesen wäre. Ohne Einschränkung des Vorstehenden entschädigt die SCA die Mitglieder des GP-Verwaltungsrats im vorerwähnten Umfang. Des Weiteren kann die GP im Auftrag jeder Person, die ein Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der GP, der SCA oder einer SCA-Tochtergesellschaft ist oder war, Versicherungen gegen jedweden Haftungsanspruch, der zu Lasten der entsprechenden Person vorgebracht wird und der entsprechenden Person in jedweder entsprechenden Funktion erwächst oder aus dem Status der entsprechenden Person als solchem entsteht, erwerben und unterhalten (bzw. kann die GP Entsprechendes seitens der SCA oder jedweder SCA-Tochtergesellschaft veranlassen).

Art. 14. Die Protokolle aller Sitzungen des GP Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Art. 15. Der GP-Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche im Interesse der Gesellschaft sind. Der Verwaltungsrat hat sämtliche Befugnisse, welche durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht ausdrücklich der Hauptversammlung vorbehalten sind.

Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können gemäß Artikel sechzig des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, leitende Angestellte, Geschäftsführer oder sonstige Vertretungsberechtigte, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen, und alleinzeichnungsberechtigt sein können, übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und sonstigen Befugnisse werden durch Beschluß des GP-Verwaltungsrates geregelt. Die Übertragung an ein Verwaltungsratsmitglied muß von der Hauptversammlung vorab genehmigt werden.

Ferner kann die Gesellschaft einzelne Aufgaben der Geschäftsführung durch privatschriftliche oder beglaubigte Vollmacht übertragen.

Art. 16. Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von der Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder durch Einzelunterschrift jeder entsprechend vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person(en) verpflichtet.

E. Überwachung der Gesellschaft

Art. 17. Die Gesellschaft unterliegt der Überwachung durch einen oder mehrere Rechnungsprüfer, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Hauptversammlung ernennt diese Rechnungsprüfer, bestimmt ihre Zahl und setzt ihre Vergütung und die Dauer ihres Mandates, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, fest. Die Rechnungsprüfer können mehrmals hintereinander ernannt werden.

F. Geschäftsjahr - Bilanz

Art. 18. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Art. 19. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent (5%) des Reingewinnes der Gesellschaft vorab den gesetzlichen Rücklagen zugeführt bis diese zehn Prozent (10%) des in Artikel 5 dieser Satzung vorgesehenen Gesellschaftskapitals, wie gemäß Artikel 5 erhöht oder herabgesetzt, betragen.

Die Hauptversammlung der Aktionäre bestimmt auf Vorschlag des GP-Verwaltungsrates über die Verwendung des restlichen Betrages des Reingewinns.

Die Hauptversammlung kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorschussdividenden ausschütten.

G. Auflösung der Gesellschaft

Art. 20. Wird die Gesellschaft durch Beschluß der Hauptversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrerer Liquidatoren, welche natürliche oder juristische Personen sein können, durchgeführt. Die Hauptversammlung ernennt diese Liquidatoren und setzt ihre Befugnisse und Vergütung fest.

H. Satzungsänderung

Art. 21. Die gegenwärtige Satzung kann von einer Hauptversammlung der Aktionäre geändert werden, unter Beachtung der Anwesenheitsquoten gemäß Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 bestimmend über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, und der einstimmigen Zustimmung der Aktionäre.

I. Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht

Art. 22. Für sämtliche Fragen, welche nicht durch diese Satzung geregelt sind, gilt das Gesetz vom 10. August 1915 bestimmend über Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

Siebter Beschluss

Die Hauptversammlung der Aktionäre beschließt, dass sich der Verwaltungsrat aus neun (9) Mitgliedern zusammensetzt.

Die Hauptversammlung der Aktionäre beschließt ferner, folgende Personen in Ersetzung der bisherigen Verwaltungsratsmitglieder als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zu ernennen, und zwar bis zur Hauptversammlung, die über den Jahresabschluss für das Finanzjahr, welches am 31. Dezember 2005 endet, beschließt:

1. Eric Louis Zinterhofer, mit beruflicher Anschrift bei Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,
2. Marc Jeffrey Rowan, mit beruflicher Anschrift bei Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,
3. Michael Kevin Block, mit beruflicher Anschrift bei Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,

4. Jeffrey David Benjamin, mit beruflicher Anschrift bei Apollo Management L.P., 9 West 57 Street, 43 Floor, New York, NY 10019, U.S.A.,

5. Raymond Svider, mit beruflicher Anschrift bei BC Partners Ltd., 43-45 Portman Square, London W1H 6DA, Vereinigtes Königreich,

6. Andrew James Tompsett Newington, mit beruflicher Anschrift bei BC Partners LTD., 43-45 Portman Square, London W1H 6DA, Vereinigtes Königreich,

7. Michael Allen Kramer, mit beruflicher Anschrift bei 1247 Oenoke Ridge, New Canaan, CT 06840, U.S.A.,

8. Steven Andrew Tananbaum, mit beruflicher Anschrift bei Golden Tree Asset Management L.P., 300 Park Avenue, 25th Floor, New York, NY 10022, U.S.A.,

9. Lucien Elliott Farrell, mit beruflicher Anschrift bei Cyrus Capital Partners Europe LLP, 3 St. James's Square, London SW1Y 4JU, Vereinigtes Königreich.

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

Der unterzeichnete Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, stellt fest, dass auf Anfrage der Erschienenen die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Anfrage der Erschienenen und im Falle von Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung ist die englische Fassung maßgebend.

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

Signé: J.-M. Ueberecken, F. Stolz-Page, C. Opitz, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 2005, vol. 24CS, fol. 83, case 4. – Reçu 2.499,89 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2005.

A. Schwachtgen.

(063696.3/230/1706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juillet 2005.

TLW, TRANSPORTS LUXEMBOURG WINDSINGER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

R. C. Luxembourg B 109.108.

STATUTS

L'an deux mille cinq, le vingt juin.

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Hans Windsinger, transporteur, né à Gaisensfeld (Allemagne), le 27 juin 1948, demeurant à F-57120 Pierrevillers, 32, rue des Loges (France).

2.- Monsieur Jérémy Windsinger, étudiant, né à Amnéville (France), le 28 juin 1986, demeurant à F-57120 Pierrevillers, 32, rue des Loges (France),

ici représentée par Monsieur Hans Windsinger, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

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

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux:

Titre I^{er}.- Objet - Raison sociale - Durée

Art. 1^{er}. Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société prend la dénomination de TRANSPORTS LUXEMBOURG WINDSINGER, S.à r.l., en abrégé TLW, S.à r.l.

Art. 3. La société a pour objet le transport national et international par route de marchandises de plus de 3,5 tonnes. La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

La société peut également procéder à toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières et financières qui sont en relation avec son objet social.

Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.

Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis de six mois à donner par lettre recommandée à ses coassociés.

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

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

Titre II.- Capital social - Parts sociales

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

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- Monsieur Hans Windsinger, transporteur, né à Gaisensfeld (Allemagne), le 27 juin 1948, demeurant à F-57120 Pierrevillers, 32, rue des Loges (France), soixante et une parts sociales	61
2.- Monsieur Jérémy Windsinger, étudiant, né à Amnéville (France), le 28 juin 1986, demeurant à F-57120 Pierrevillers, 32, rue des Loges (France), soixante-quatre parts sociales	64
Total: cent vingt-cinq parts sociales	125

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

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

Art. 7. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

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

Art. 8. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

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

Titre III.- Administration et gérance

Art. 9. La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Art. 10. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Art. 11. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

Art. 12. Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

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

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

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

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

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

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

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Titre IV.- Dissolution - Liquidation

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

Titre V.- Dispositions générales

Art. 19. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

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

61236

Frais

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

Déclaration

La présente société est à considérer comme société à responsabilité limitée familiale, les associés étant père et fils.

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

- 1.- Le siège social est établi à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.
- 2.- L'assemblée désigne comme gérant de la société:
 - Monsieur Hans Windsinger, transporteur, né à Gaisensfeld (Allemagne), le 27 juin 1948, demeurant à F-57120 Pierrevillers, 32, rue des Loges (France).
- 3.- La société est engagée par la signature individuelle du gérant.

Déclaration

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: H. Windsinger, J. Windsinger, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 29 juin 2005, vol. 532, fol. 12, case 2. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 12 juillet 2005.

J. Seckler.

(060013.3/231/119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2005.

HBH S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 16, rue Robert Stümper.
R. C. Luxembourg B 29.648.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2005, réf. LSO-BG02799, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2005.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2005.

Signature.

(059874.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2005.

EURO-WACHSTUM-FONDS, Fonds Commun de Placement.

WKN 972 828 ISIN LU 0046634209

Die Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der Depotbank beschlossen, den o.g. Investmentfonds am 28. November 2005 zu liquidieren.

Luxembourg, im November 2005.

HSBC TRINKAUS INVESTMENT MANAGERS S.A.

J. Berg / S. Büdinger

(04509/705/10)

LUXEMBOURG INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2010 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 88.859.

Dear Shareholders,

You are hereby informed that the Board of Directors of LUXEMBOURG INVESTMENT FUND (the «Company»), has decided, in accordance with the provisions of article 24 of the articles of incorporation of the Company, to liquidate the following sub-funds of the Company:

- LUXEMBOURG INVESTMENT FUND - TOP WORLD BONDS
- LUXEMBOURG INVESTMENT FUND - TOP WORLD EQUITIES.

Luxembourg, November 25, 2005.

(04510/755/13)

The Board of Directors.

ADMINISTRATION GESTION DU LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Ancien siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 75.997.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *16 décembre 2005* à 10.00 heures à l'ancien siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et du rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation du résultat au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Divers

I (04513/755/15)

Pour la société.

**dit-MEDIENFONDS, Fonds Commun de Placement.
(ISIN LU0121495575/WKN 591319)**

Mitteilung an alle Anteilhaber

Gemäß Beschluss des Verwaltungsrats der ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A. wurde der dit-MEDIENFONDS (ISIN LU0121495575 / WKN 591319) am 30. September 2005 liquidiert.

Senningerberg, im November 2005.
(04512/755/8)

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

JULIUS BAER MULTICLIENT, Fonds Commun de Placement.

Sehr geehrte Anteilseigner, da der Gesamtwert der Nettoinventarwerte aller ausstehenden Anteile geringer als 1.250.000,- Euro ist, unterrichtet Sie die Verwaltungsgesellschaft, dass sie, gemäß Artikel 22 des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen und mit dem Einverständnis der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. (die «Depotbank»), den JULIUS BAER MULTICLIENT (der «Fonds») zum 28. November 2005 schliessen wird.

Luxemburg, den 25. November 2005.
(04534/755/10)

Die Gesellschaft.

ECOMIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 20.043.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de la société qui se tiendra le *lundi 12 décembre 2005* à 10.00 heures au siège de la société à Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim avec le seul ordre du jour:

Ordre du jour:

Elections statutaires.
I (04500/832/12)

Le Conseil d'Administration.

UNIVERSAL INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 47.025.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav UNIVERSAL INVEST à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *vendredi 16 décembre 2005* à 11.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Adaptation de la Sicav aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif;
- Refonte des statuts.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée ne délibérera valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix des Actionnaires présents ou représentés.

Le projet de texte des statuts coordonnés est à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Sicav.
I (04044/755/20) Le Conseil d'Administration.

SGBT ESPRIT 2002 S.C.A., Société en commandite par actions.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 86.407.

Suite à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue en date du 4 novembre 2005 à 11.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. réduction du capital par annulation des actions détenues par l'associé commandité
- b. modification de l'article 5 des statuts
- c. divers

et à laquelle moins de la moitié du capital social était présente, nous décidons de convoquer à nouveau Messieurs les actionnaires à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 29 décembre 2005 à 11.30 heures au siège social de la société.

I (04497/045/16)

Le Conseil de gérance.

TONIC SECTOR FUND SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 84.561.

At the Extraordinary General Meeting held on 24 November 2005 the required quorum was not reached and therefore you are invited to attend a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of TONIC SECTOR FUND SICAV (the «SICAV») on 29 December 2005 at 2 p.m. to be held at 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, and to discuss and vote on the following agenda:

Agenda:

1. Amendment of articles 1, 4¹, 6, 17, 20, 21, 23, 28, 30, 31, 32, 34 and 35 of the SICAV's articles of incorporation in order to implement the changes as required by the law dated 20 December 2002 on undertakings for collective investment;
2. Amendment, in Articles 7 and 30, of the text relating to fungible shares in order to generally refer to the applicable legal principles;
3. Amendment of the last paragraph of article 12 as well as of article 32 in order to adapt the wording on publications to usual standards;
4. Amendment of article 21 in order to (i) delete the vinculation clause regarding the investment management agreement entered into by the SICAV and BioPharma MANAGEMENT COMPANY and (ii) allow the SICAV to appoint investment advisors as well as multiple investment managers.
5. Amendment of article 28 in order to detail the principles used for the valuation of derivatives and adapt the wording to the usual standards.
6. Amendment of article 33 in order to replace the presence quorum of the two third of the shares issued by the general rules as foreseen by Luxembourg company law.
7. Amendment of articles 9, 27, 28 and 29 in order to make minor wording improvements.
8. Restatement of the SICAV's articles of incorporation in order to reflect the various amendments adopted by the meeting.
9. Miscellaneous.

The text of the proposed amendment is available for Shareholders at the SICAV's registered office, 20, boulevard Emmanuel Servais, L- 2535 Luxembourg.

No quorum is required for this extraordinary general meeting and the resolutions can be adopted by a vote of two-thirds of the shares present or represented.

Each share has a voting right.

The owners of Common Shares shall contact their bank or broker holding the shares in order to take part or to be represented at the Extraordinary General Meeting.

Shareholders wishing to obtain the Prospectus, the current Articles of Incorporation, the Semi-Annual Report as at 30 June 2005 and the Audited Annual Report as at 31 December 2004 may download them on the website of the fund www.biopharmafund.nl or apply to the registered office with BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE, 20 boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (telephone: +352 47 93 46 238), or in Belgium with VAN MOER SANTERRE & CIE, 100, boulevard du Souverain, 1170 Bruxelles (telephone: +32 2 549 03 52), or in the Netherlands with F. VAN LANSCHOT BANKIERS N.V., Hooge Steenweg, 29, P.O. Box 1021, 5200 HC, 's-Hertogenbosch

(telephone: in the Netherlands 0900 1737), e-mail: vanlanschot@vanlanschot.com, both institutions acting as Financial Agent in the concerned country.

¹ The text of article 4 will be replaced by the following text: «The exclusive object of the Company is to invest the funds available to it in transferable securities and other permitted assets under the Law of 20th December, 2002 with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its portfolio. The Company may take any measures and carry out any operations which it may deem useful for the accomplishment and development of its purpose to the largest extent permitted by the Law of 20th December, 2002.

I (04309/755/50)

The Board of Directors.

HOTTINGER INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 24.050.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav HOTTINGER INTERNATIONAL FUND à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 16 décembre 2005 à 11.45 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Adaptation de la Sicav aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif;
- Refonte des statuts.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée ne délibérera valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix des Actionnaires présents ou représentés.

Le projet de texte des statuts coordonnés est à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Sicav.
I (04381/755/21) Le Conseil d'Administration.

LUX-GARANTIE SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 55.646.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG à Luxembourg, 1, rue Zithe, le lundi 19 décembre 2005 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2005.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2005; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du réviseur d'entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des agents payeurs ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

BANQUE RAIFFEISEN S.C.

FORTUNA BANQUE S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (04450/755/29)

Le Conseil d'Administration.

BANK HOFMANN TECHNICAL STRATEGIES, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxemburg, 11, rue Aldringen.

H. R. Luxemburg B 96.867.

Die Aktionäre der Sicav werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

einberufen, welche am Sitz der Gesellschaft am 15. Dezember 2005 um 16.00 Uhr über folgende Tagesordnung befinden wird:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 30. September 2005.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
4. Verschiedene Ernennungen.
5. Verschiedenes.

Die Beschlüsse über die Tagesordnung der Generalversammlung verlangen kein Quorum und werden mit einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefaßt. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei der Versammlung vertreten lassen.

Jeder Aktionär, der ordentlichen Generalversammlung beiwohnen oder sich vertreten lassen will, muss seine Aktien für spätestens den 9. Dezember 2005 beim Sitz der Gesellschaft oder an folgender Adresse hinterlegen: KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

I (04443/755/22)

Der Verwaltungsrat.

NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf.

R. C. Luxembourg B 69.260.

Since the quorum required by the law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended (the «Law») has not been reached at the previous Extraordinary General Meeting of the Company held on 15 November 2005, notice is hereby given to the shareholders of NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT FUND, SICAV that a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

will be held at the registered office of the company, 672, rue de Neudorf, Findel, on 30 December 2005 at 17.00 local time, with the following agenda:

Agenda:

1. Approval of the report of the board of directors dated 29 August 2005 drawn up in accordance with Article 265 of the law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended (the «Law»);
2. Approval of the report of the independent expert dated 19 September 2005 drawn up in accordance with Article 266 (1) of the Law;
3. Acknowledgement of the accomplishment of all formalities prescribed in Article 267 of the Law;
4. Approval of the merger proposal as published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial C») of 10 October 2005;
5. Approval of the merger between NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT FUND, SICAV (hereinafter «NIMF») as the Absorbed Company and NORDEA 1, SICAV (hereinafter «NORDEA 1») as the Absorbing Company. The absorption of NIMF into NORDEA 1 shall be effected by absorbing NIMF-European Equity Fund, NIMF-Global Equity Fund, NIMF-Global High Yield Bond Fund and NIMF-European High Yield Bond Fund into Nordea 1-European Core Equity Fund, Nordea 1-Global Core Equity Fund, Nordea 1-Global High Yield Bond Fund and Nordea 1-European High Yield Bond Fund respectively, by contribution of its assets and liabilities to Nordea 1-European Core Equity Fund, Nordea 1-Global Core Equity Fund, Nordea 1-Global High Yield Bond Fund and Nordea 1-European High Yield Bond Fund with effect on January 1, 2006; the applicable exchange ratio between the shares of NIMF and new shares of NORDEA 1 shall be on a 1 : 1 (one to one) ratio on the basis of the Net Asset Value of the respective sub-funds of NIMF as of 31 December 2005;
6. Dissolution of the Company and subsequent cancellation of the outstanding shares of the Company;
7. Discharge of the directors of the Company and determination of the place where the books and record of the Company will be kept for a period of five years;
8. Effectiveness of the merger.

The above-mentioned decisions on the agenda of this second Extraordinary General Meeting require no quorum. Decisions are validly made at a majority of two thirds of the shares present or represented at the meeting per class of shares and sub-fund and of the votes cast.

Each share is entitled to one vote.

In order to vote at the second Extraordinary General Meeting, shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the address of the company to arrive not later than 23 December 2005. Proxy forms can be obtained at the registered office of the company.

The documents required pursuant to article 267 of the Law are available at the registered office of the Company, for inspection by the shareholders, at least one month prior to the date of this meeting.

Luxembourg, 18 November 2005.

I (04331/755/45)

By order of the Board of Directors.

ARGENTA-FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 27, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 26.881.

Le Conseil d'Administration de la Sicav ARGENTA-FUND a le plaisir d'inviter les actionnaires et ses administrateurs à une

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 27 décembre 2005 à 14.00 heures au siège social de la société.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires est le suivant:

Ordre du jour:

- I. Amendement des Statuts par l'ajout ou la modification des dispositions indiquées ci-après afin de soumettre la Société à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 sur les organismes de placement collectifs (ci-après la «Loi de 2002») à dater du 1^{er} décembre 2005 (ou toute autre date décidée par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, sur proposition de son président).
 - 1) Toutes les références à la Loi du 30 mars 1988 dans les anciens articles 1, 2, 25, 30 et 35 des Statuts seront remplacées par des références à la Loi de 2002;
 - 2) Amendement de l'Article 6 des statuts afin de fixer le montant du capital minimum de la Société à Euro 1.250.000;
 - 3) Amendement des Articles 2 et 19 des statuts afin de remplacer les actuels politiques et restrictions d'investissement par celles prévues par la Loi de 2002;
 - 4) Amendement de l'Article 11 des statuts afin de détailler la nature des frais et commissions qui peuvent être mis à charge de la Société;
 - 5) Insertion de l'Article 24 dans les statuts pour donner pouvoir au Conseil d'Administration de désigner une société de gestion comme prévu dans le chapitre 13 de la Loi de 2002;
 - 6) Amendement de l'Article 19 des statuts afin de permettre au conseil d'administration de la SICAV de déléguer l'exercice de certaines fonctions;
- II. Amendement de l'Article 8 des statuts afin de fixer le jour de calcul de la valeur nette des actions, du prix d'émission et de rachat à chaque mercredi. A cette fin, l'alinéa 10 de l'Article 8 des statuts a été modifié et est stipulé dès maintenant comme suit:
La valeur nette des actions de chaque compartiment de la Société ainsi que le prix d'émission et de rachat seront déterminés chaque mercredi ou, si le mercredi n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, le dernier jour ouvrable bancaire avant le mercredi.
- III. Amendement de l'Article 8 des statuts afin de remplacer le nom du journal de publication d'une éventuelle suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire, le «Luxemburger Wort», par «un journal luxembourgeois à large diffusion». A cette fin, le dernier alinéa de l'Article 8 des statuts a été modifié et est stipulé dès maintenant comme suit:
La suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire des actions d'un ou plusieurs compartiments de la Société sera publiée dans un journal luxembourgeois à large diffusion et modifiée aux actionnaires demandant le rachat de leurs actions par la Société où ils en feront la demande, conformément aux dispositions de l'article 8 des présents statuts.
- IV. Amendement de l'Article 11 des statuts afin d'autoriser la Société à émettre des fractions d'actions. A cette fin, l'Article 10 des statuts a été modifié et est stipulé dès maintenant comme suit:

Art. 10. Forme des actions

Toute action, quel que soit le compartiment dont elle relève, sera émise au porteur.

Les actions sont représentées par des certificats au porteur. Les actions sont disponibles en coupures de 1, 5 ou 25 actions. Des fractions d'actions pourront aussi être émises en coupures de 0,10, 0,25 ou 0,50 actions.

Les droits relatifs aux fractions d'actions sont exercés au prorata de la fraction détenue par l'actionnaire, excepté le droit de vote, qui ne peut être exercé que pour un nombre entier d'actions.

Chaque action donne droit à une voix, quel que soit le compartiment.

Les actions, qui sont toutes sans mention de valeur nominale, ne donnent aucun droit préférentiel de souscription lors de l'émission d'actions nouvelles. Toute action donne un droit de vote lors des Assemblées Générales quelle que soit sa valeur ou le compartiment duquel elle relève. Toutes les actions doivent être entièrement libérées.

Les certificats d'actions sont signés par deux administrateurs ou par un administrateur et une personne ou organisme habilités à cet effet par le conseil d'administration. Les signatures des administrateurs seront manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

Les actions ne seront émises que sur acceptation de la souscription et réception du prix d'achat.

A la suite de l'acceptation de la souscription et de la réception du prix d'achat, les actions souscrites sont attribuées au souscripteur.

Lorsqu'un actionnaire peut justifier à la Société que son certificat d'action a été égaré ou détruit, un duplicata peut être émis à sa demande aux conditions et garanties que la Société déterminera notamment sous forme d'une assurance, sans préjudice de toute autre forme de garantie que la Société pourra choisir. Dès l'émission du nouveau certificat sur lequel il sera mentionné qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat n'aura plus aucune valeur.

Les certificats d'actions endommagés peuvent être échangés par la Société. Ces certificats endommagés seront remis à la Société et annulés sur le champ. La Société peut à son gré mettre en compte à l'actionnaire le coût du duplicata ou du nouveau certificat et de toutes les dépenses justifiées par la Société en relation avec l'émission d'un nouveau certificat ou avec la destruction de l'ancien certificat.»

Cette seconde Assemblée Générale Extraordinaire est organisée car à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 novembre 2005 avec le même ordre du jour le quorum de présence requis n'était pas atteint.

L'Assemblée Générale Extraordinaire annoncée pour délibérer valablement sans quorum de présence, quelle que soit la portion du capital représenté conformément à la loi sur les sociétés commerciales.

Chaque action donne droit à une voix. Les Actionnaires peuvent voter en personne ou par procuration.

Une copie du projet de Statuts mis à jour et du prospectus peut être obtenue (i) au siège de la Société, (ii) au siège et dans les agences de l'ARGENTA BANQUE D'EPARGNE / ARGENTA SPAARBANK ou (iii) au siège de l'ARGENTA-BANK LUXEMBOURG sur simple demande.

Pour être admis à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les actionnaires devront avoir déposé leurs actions au plus tard le 20 décembre 2005 au siège de l'ARGENTA BANQUE D'EPARGNE / ARGENTA SPAARBANK à 2018 Anvers, Belgique 49-53 (Belgique) ou au siège de l'ARGENTABANK LUXEMBOURG, 27, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

I (04461/283/81)

Le Conseil d'Administration.

HM FUNDS, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

H. R. Luxembourg B 89.370.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am Sitz der Gesellschaft am 15. Dezember 2005 um 15.00 Uhr über folgende Tagesordnung beschließen soll:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 30. September 2005.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
4. Verschiedene Ernennungen.
5. Verschiedenes.

Die Beschlüsse über die Tagesordnung verlangen keine besondere Beschlussfähigkeit. Vollmachten sind am Sitz der Gesellschaft verfügbar.

Um an der Hauptversammlung teilzunehmen, soll jeder Aktionär seine Aktien bis spätestens den 9. Dezember 2005 bei der KREDITBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg hinterlegen.

I (04444/755/20)

Der Verwaltungsrat.

UNION INTERPROFESSIONNELLE DU COMMERCE ET DE LA FABRICATION DE PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES «INTERPROF», Associations sans but lucratif.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 41, rue Glesener.

Les associés sont convoqués à:

l'ASSEMBLEE GENERALE

qui se tiendra extraordinairement le 14 décembre 2005 à 14.15 heures au 2, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg-Kirchberg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Dissolution de l'association,
2. Mise en liquidation de l'association et nomination d'un liquidateur,
3. Définition des pouvoirs et de la rémunération du liquidateur,
4. Affectation du boni de liquidation éventuel,
5. Fixation du siège social,
6. Divers.

Luxembourg, le 21 novembre 2005.
Pour extrait conforme
N. Geisen
Président de la Fédération des Artisans

I (04498/000/21)

KBC RENTA, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 23.669.

Etant donné que le quorum requis par la loi n'a pu être atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 novembre 2005, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités par le présent avis à une

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de notre société qui aura lieu le 27 décembre 2005 à 15.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Refonte complète des statuts incluant principalement la soumission de la Société à la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Chaque actionnaire qui souhaite être présent ou se faire représenter à cette Assemblée Générale Extraordinaire doit déposer ses actions au plus tard le 22 décembre 2005 aux guichets de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Société.

I (04493/755/19)

Le Conseil d'Administration.

BOLUX, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 33.507.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav BOLUX à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 16 décembre 2005 à 11.15 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Adaptation de la Sicav aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif;
- Refonte des statuts.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée ne délibérera valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix des Actionnaires présents ou représentés.

Le projet de texte des statuts coordonnés est à la disposition des Actionnaires pour examen au siège social de la Sicav.

I (04491/755/20)

Le Conseil d'Administration.

**SOCIETE COOPERATIVE «PANA» DE LA BOULANGERIE ET DE LA MEUNERIE
LUXEMBOURGEOISE**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 41, rue Glesener.

Les associés sont convoqués à:

l'ASSEMBLEE GENERALE

qui se tiendra extraordinairement le mercredi, 14 décembre 2005 à 14.30 heures au 2, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg-Kirchberg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Prise acte de la dissolution de la société par l'expiration de son terme,
2. Mise en liquidation de la société et nomination d'un ou plusieurs liquidateurs,
3. Définition des pouvoirs et de la rémunération des liquidateurs,
4. Affectation du boni de liquidation éventuel,

5. Transfert du siège de l'adresse 41, rue Glesener à Luxembourg, au 2, Circuit de la Foire International, L-1347 Luxembourg-Kirchberg,
6. Divers.

Luxembourg, le 21 novembre 2005.

Pour extrait conforme

N. Geisen

Président de la Fédération des Artisans

I (04499/000/22)

KBC DISTRICLICK, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 61.496.

Etant donné que le quorum requis par la loi n'a pu être atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 novembre 2005, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités par le présent avis à une

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

de notre société qui aura lieu le 27 décembre 2005 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Refonte complète des statuts incluant principalement la soumission de la Société à la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Les décisions concernant tous les points de l'ordre du jour ne requièrent aucun quorum. Elles seront prises à la majorité des 2/3 des actions présentes ou représentées à l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote. Tout actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée.

Chaque actionnaire qui souhaite être présent ou se faire représenter à cette Assemblée Générale Extraordinaire doit déposer ses actions au plus tard le 22 décembre 2005 aux guichets de KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. Des procurations sont disponibles au siège de la Société.

I (04492/755/19)

Le Conseil d'Administration.

PARETURN, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 47.104.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires (l'«Assemblée») de PARETURN (la «Société»), qui se tiendra au siège social de la Société, le vendredi 16 décembre 2005 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2005.
3. Affectation des résultats.
4. Donner quitus aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat pour l'exercice social clos au 30 septembre 2005.
5. Composition du conseil d'administration.
6. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises pour un terme d'un an.
7. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour pouvoir assister ou se faire représenter à l'Assemblée, les détenteurs au porteur doivent déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg où des formules de procuration sont disponibles.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent dans le même délai informer par écrit (lettre ou procuration) le conseil d'administration de la Société de leur intention d'assister à cette Assemblée.

I (04514/755/26)

Pour le Conseil d'Administration.

LUX-AVANTAGE SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 1, place de Metz.

R. C. Luxembourg B 46.041.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui sera tenue dans les locaux de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG à Luxembourg, 1, rue Zithe, le jeudi 15 décembre 2005 à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2005.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2005; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
6. Divers.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des agents payeurs ci-après:

BANQUE ET CAISSE D'ÉPARGNE DE L'ÉTAT, LUXEMBOURG
BANQUE RAIFFEISEN S.C.
FORTUNA BANQUE S.C.

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

I (04451/755/29)

Le Conseil d'Administration.

IBEROFINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 73.499.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu mercredi 14 décembre 2005 à 16.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
2. Divers.

L'assemblée générale statutaire du 20 juin 2005 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04327/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

POTTER FINANCES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 90.771.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 7 décembre 2005 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 30 juin 2005;
- b. rapport du commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 30 juin 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

II (04358/045/17)

Le Conseil d'Administration.

VOLTAIRE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 97.692.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement le 5 décembre 2005 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2004;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2004;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. ratification de la cooptation d'un administrateur et décharge accordée à l'administrateur démissionnaire;
6. Décharge spéciale aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour la non tenue de l'Assemblée Générale annuelle, approuvant les comptes de l'exercice au 31 décembre 2004, à la date statutaire;
7. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
8. divers.

II (04356/000/20)

Le Conseil d'Administration.

BOGGART FINANCES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 90.749.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 6 décembre 2005 à 9.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 30 juin 2005;
- b. rapport du commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 30 juin 2005;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (04380/000/16)

Le Conseil d'Administration.

UBS (LUX) BOND SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.
H. R. Luxemburg B 56.385.

Hiermit werden die Aktionäre der UBS (LUX) BOND SICAV (nachfolgend die «Sicav») darüber informiert, dass am 5. Dezember 2005 um 14.30 Uhr am Geschäftssitz der Sicav, 291, route d'Arlon, Luxemburg eine

AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

(nachfolgend die «Versammlung») der Sicav stattfinden und über folgende Tagesordnung beschließen wird:

Tagesordnung:

1. Änderung der Artikel 4, 5, 21, 25, 28 und 32 der Satzung dahingehend, dass die Angabe «30. März 1988» durchgängig durch «20. Dezember 2002» ersetzt wird und die Hinweise auf Artikel des Gesetzes vom 30. März 1988 durch die angepasste Artikelnummer im Gesetz vom 20. Dezember 2002 ersetzt werden;
2. Änderung von Artikel 5 der Satzung - das Mindestkapital wird in EUR ausgedrückt und beträgt EUR 1.250.000.
3. Änderung von Artikel 10 der Satzung durch Einfügung der Bewertungsmethode für die neuen zulässigen Anlagen gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.
4. Änderung von Artikel 17 der Satzung durch Einfügung der neuen Anlagepolitiken und -beschränkungen gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.

Der Wortlaut der vorgeschlagenen Satzungsänderungen ist auf Anfrage beim Geschäftssitz der Sicav kostenlos erhältlich.

Die Beschlüsse zugunsten der Tagesordnungspunkte werden durch Zustimmung der Mehrheit der an der Versammlung vertretenen Aktien erfolgen.

Hinweise

Die Aktionäre können auf der Versammlung wie folgt abstimmen:

- Persönlich durch Vorlage einer Depotbescheinigung bei der Depotbank UBS (LUXEMBOURG) S.A. die ihnen gegen Vorlage ihrer Aktien ausgestellt wird, auf der Versammlung. Die Aktien sind spätestens am 29. November 2005 bei UBS (LUXEMBOURG) S.A. zu hinterlegen.

- Mittels Vollmacht durch Ausfüllen des Vollmachtsformulars, das ihnen gegen Hinterlegung der Anteilszertifikate wie oben beschrieben ausgehändigt wird. Die Vollmachten sind an UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. zu senden und müssen spätestens am 1. Dezember 2005 bei UBS (LUX) BOND SICAV c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. eingegangen sein.

Die so hinterlegten Aktienzertifikate bleiben bis zum Tag nach der Versammlung bzw., falls diese verschoben wurde, nach dem Tag der Abhaltung der Generalversammlung blockiert.

II (04437/755/34)

Der Verwaltungsrat.

ROBUR INTERNATIONAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 31.868.

Notice is hereby given to the shareholders of ROBUR INTERNATIONAL SICAV that an

EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

shall be held before a notary in Luxembourg at the registered office of the Company on *December 5, 2005* at 9.30 a.m. Luxembourg time with the following agenda:

Agenda:

1. Conversion of the Company to UCITS III according to Part I of the law of December 20, 2002 relating to undertakings for collective investment and subsequent amendments to Articles 3, 5, 8, 12, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24 and 26 of the Articles of Incorporation.
2. Amendment to Article 3 of the Articles of Incorporation to be reworded as follows: «**Art. 3. Object.** The purpose of the Company is to place the funds available to it in transferable securities and/or other liquid financial assets as mentioned in Article 41 paragraph 1 of the law of December 20, 2002 regarding collective investment undertakings (the «Law»), with the purpose of spreading investment risk and affording its shareholders the benefit of the management of the Company's Sub-Funds. The Company may take any measures and carry out any operations which it may deem useful to the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Law. The Company shall be either a self-managed Sicav or shall appoint a management company.»
3. Amendment to Article 12 of the Articles of Incorporation concerning the investment possibilities.
4. Amendment to Article 17 of the Articles of Incorporation to allow the possibility to pay redemption proceeds by wire transfer.
5. Amendment to Articles of Incorporation to replace the term «Valuation Day» with the term «Valuation Date».
6. Decision to authorise the Board of Directors to delegate the day to day management of the business of the Company to one or more directors of the Company.
7. Decision of the date of effectiveness of the items set out in the agenda.

A copy of the Articles of Incorporation as proposed to the extraordinary shareholders' meeting is available at the registered office of the Company where each shareholder may consult them and request a copy thereof.

The resolutions must be passed with a minimum quorum of 50% of the issued capital by a majority of 2/3 of the votes cast at the meeting.

Each share is entitled to one vote.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares two clear days before the meeting at the registered office of the Company.

II (04435/584/36)

By order of the Board of Directors.

CEPARNO, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 10.101.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu *lundi 5 décembre 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 30 juin 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.

II (04390/1267/14)

Le Conseil d'Administration.

HYPO PORTFOLIO SELECTION SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.
H. R. Luxemburg B 61.843.

Die Aktionäre der Sicav HYPO PORTFOLIO SELECTION SICAV werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am Sitz der Gesellschaft am *5. Dezember 2005* um 13.00 Uhr über folgende Tagesordnung befinden wird:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Wirtschaftsprüfers.
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 30. September 2005.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.

4. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder für das neue Geschäftsjahr.
5. Verschiedenes.

Jeder Aktionär kann der ordentlichen Generalversammlung beiwohnen oder sich vertreten lassen. Er muss seine Aktien für spätestens den 1. Dezember 2005 beim Sitz der Gesellschaft oder an folgender Adresse hinterlegen: SELLA BANK LUXEMBOURG S.A., 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die Beschlüsse über die Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung keine besondere Beschlussfähigkeit verlangen und mit einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden. Jede ganze Aktie berechtigt zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich bei der Versammlung vertreten lassen. Vollmachten sind am Sitz der Gesellschaft verfügbar.

II (04382/755/22)

Der Verwaltungsrat.

EUROMUTUEL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 34.148.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra le vendredi, 9 décembre 2005 à 11.00 heures à Luxembourg, 17, Côte d'Eich, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises
2. Discussion et approbation du rapport annuel pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2005
3. Affectation du résultat
4. Vote sur la décharge des administrateurs
5. Divers

Toute actionnaire désirant être présent ou représenté à l'assemblée générale devra en aviser la société et déposer ses actions au moins cinq jours francs avant l'assemblée à la banque dépositaire, MUTUEL BANK LUXEMBOURG SA.

Aucun quorum n'est requis pour la tenue de cette assemblée. Les décisions de l'assemblée seront prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.

II (04405/000/20)

Le conseil d'administration.

B.S. PROPERTY LIMITED S.A., Société Anonyme (en liquidation).

Siège social: Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 21.395.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 5 décembre 2005 à 11.00 heures à Luxembourg, 18, rue de l'Eau (1^{er} étage) avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social de la Société au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.
2. Présentation des bilans et comptes de profits et pertes au 31 décembre 2004.
3. Remplacement du liquidateur de la Société.
4. Nomination du commissaire-vérificateur de la Société.
5. Divers.

Pour participer à ladite assemblée, les actionnaires déposeront leurs actions, respectivement le certificat de dépôt au bureau de l'assemblée générale, cinq jours francs avant la date de l'assemblée générale.

II (04436/693/17)

Le Conseil d'Administration.