

# 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° 249

3 février 2006

### SOMMAIRE

|   |       |  |       |
|---|-------|--|-------|
| Airtrust Holding S.A., Luxembourg . . . . .                     | 11936 | Newell Rubbermaid Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                 | 11944 |
| Alcyone Holding S.A., Luxembourg . . . . .                      | 11945 | Panorama - Agence de Voyages et de Tourisme, S.à r.l., Luxembourg . . . . .  | 11906 |
| Alicante Holding S.A., Luxembourg . . . . .                     | 11945 | Peak Performance, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                             | 11922 |
| Amsterdam S.A., Luxembourg . . . . .                            | 11946 | Prolem International S.A., Luxembourg . . . . .                              | 11906 |
| Chateaudun S.A., Luxembourg . . . . .                           | 11946 | Richcourt Group S.A., Luxembourg . . . . .                                   | 11935 |
| Cinvesco S.A., Luxembourg . . . . .                             | 11936 | Richcourt Group S.A., Luxembourg . . . . .                                   | 11935 |
| Civalux S.A., Luxembourg . . . . .                              | 11937 | Santémédia Finance, S.à r.l., Münsbach . . . . .                             | 11945 |
| Elismaco S.A., Luxembourg . . . . .                             | 11945 | SMIP Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                             | 11907 |
| Finans Russia Capital S.A., Luxembourg . . . . .                | 11937 | Société de Gestion et d'Administration SOGA S.A., Esch-sur-Alzette . . . . . | 11906 |
| GA Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                  | 11905 | Studio Donna, S.à r.l., Luxembourg . . . . .                                 | 11906 |
| Gagneur Holding S.A., Larochette . . . . .                      | 11922 | (The) Triple-R Company S.A., Larochette . . . . .                            | 11935 |
| IM Properties (Europe) Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . . | 11927 | WFG Retlaw Holding S.A., Larochette . . . . .                                | 11935 |
| Kykem S.A., Larochette . . . . .                                | 11935 | World Power Holdings Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .              | 11946 |
| M.H. Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .                      | 11936 |  |       |
| Maesch Holding S.A., Larochette . . . . .                       | 11922 |  |       |
| MassMutual Europe S.A., Luxembourg . . . . .                    | 11936 |  |       |
| Mc Anthony S.A., Larochette . . . . .                           | 11922 |  |       |

### GA INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 86.918.

*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 27 septembre 2005*

#### *Première résolution*

L'Assemblée accepte la démission de M. Alain Heinz, de son poste de Gérant de la Société avec effet immédiat.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée nomme au poste de Gérant de la société pour une durée indéterminée avec effet immédiat:  
- Mlle Marjoleine Van Oort, employée privée, née le 28 février 1967 à Groningen (Pays-Bas), résidant professionnellement au 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour extrait  
Pour la société  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2005, réf. LSO-BJ03839. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(091620.3/587/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

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

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 75.314.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, réf. LSO-BJ02722, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2005.

Signature.

(090461.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**SOCIETE DE GESTION ET D'ADMINISTRATION SOGA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4010 Esch-sur-Alzette, 58, rue de l'Alzette.  
R. C. Luxembourg B 19.081.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, réf. LSO-BI05234, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(090462.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**PANORAMA - AGENCE DE VOYAGES ET DE TOURISME, S.à r.l.**

**Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.  
R. C. Luxembourg B 9.189.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, réf. LSO-BI05229, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Signature.

(090465.3/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**STUDIO DONNA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 74, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 60.826.

L'an deux mille cinq, le cinq octobre.

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

A comparu:

Monsieur Giovanni Roberto, coiffeur, né à Luxembourg, le 17 décembre 1970, demeurant à L-3287 Bettembourg, 9, rue Jean Wolter,

ici représenté par Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster, 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.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée STUDIO DONNA, S.à r.l., avec siège social à L-1420 Luxembourg, 74, avenue Gaston Diderich, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 60.826, a été constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 19 septembre 1997, publié au Mémorial C numéro 705 du 17 décembre 1997,

et que la devise d'expression du capital social de la société a été convertie du franc luxembourgeois en euros par décision de l'associé unique du 17 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 902 du 13 juin 2002.

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

- Que le comparant est le seul et unique associé actuel de ladite société et qu'il a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide de modifier l'objet social afin de donner à l'article trois (3) des statuts la teneur suivante:

«**Art. 3.** La société a pour objet:

- a) l'exploitation d'un salon de coiffure avec vente d'articles de la branche et d'articles de parfumerie.
- b) l'achat, la vente et la commercialisation de produits vestimentaires et accessoires de tout genre.

Dans le cadre de son activité, la société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.»

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de restructurer la gérance de la société comme suit:

- Monsieur Giovanni Roberto, coiffeur, né à Luxembourg, le 17 décembre 1970, demeurant à L-3287 Bettembourg, 9, rue Jean Wolter, occupera la fonction de gérant administratif de la société et gérant technique pour la branche b) de l'objet social;

- Madame Pierrette Durbach, maître coiffeuse, née à Luxembourg, le 5 novembre 1960, demeurant à L-5402 Assel, 1, Am Wangert, occupera la fonction de gérante technique pour la branche a) de l'objet social.

*Troisième résolution*

L'associé unique décide de fixer le pouvoir de signature des gérants comme suit:

«La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe du gérant administratif et du gérant technique de la branche d'activité concernée.»

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société sont évalués à la somme de six cent cinquante euros.

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

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

Signé: C. Dostert, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 octobre 2005, vol. 534, fol. 26, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 20 octobre 2005.

J. Seckler.

(091732.3/231/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2005.

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

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 111.377.

—  
STATUTES

In the year two thousand and five, on the fourteenth day of October.

Before Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

1. CHRYSALIS INVESTMENTS S.A., a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 October 2005;

2. Mr Francis Bernard Nicolas Labbé, Corporate Executive, born in Paris (France) on 29th March 1953, residing at 4 bis, rue de Montesquieu, F-92210 Saint-Cloud (France), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 October 2005;

3. Mr Robert Roeder, Corporate Executive, born in Nebraska (United States of America) on 27th September 1964, residing at 49bis, rue Spontini, F-75116 Paris (France), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 October 2005;

4. Mr Dennis Earl Kester, Corporate Executive, born in Kansas (United States of America) on 21st August 1947, residing at 14730 North Deer Trail CT Fountain Hills, Arizona, 85268 (United States of America), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

5. Mr Stefan Christian Siebert, Corporate Executive, born in Wolfenbüttel (Germany), on 4th February 1968, residing at Postrasse 8, D-38704 Liebenburg (Germany), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

6. Mr Martin John Boaler, Sourcing Director, born in Wolverhampton (Great Britain) on 14th November 1962, residing at 8, rue Henri Cloppet, F-78110 Le Vesinet (France), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

7. Mr Richard Michael Robertson Moore, Director, born in Weymouth (Great Britain) on 12th December 1948, residing at 33, Avenue Henri, F-94340 Joinville (France), represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

8. Mr Paul Richard Johns, Corporate Executive, born in Marlborough (Great Britain) on 11th January 1957, residing at 52, Rogers Lane, Stoke Poges Bucks SL2 4LF (Great Britain),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

9. Mr George Frederick Laird, Corporate Executive, born in Ros Comain/Roscommon (Ireland) on 27th July 1956, residing at 19, avenue de la Guillemotte, F-78112 Fourqueux (France),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

10. Mr Gordon Ian Shade, Corporate Executive, born in Darlington (Great Britain) on 26th August 1951, residing at D.M Villa 27, I-43100 Parma (Italy),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 October 2005;

11. Mr Jörg Hartmann, Corporate Executive, born in Cuxhaven (Germany) on 14th May 1958, residing at Altes Muehlenfeld 24, D-38550 Isenbuettel (Germany),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 10 October 2005;

12. Mr Guy Jacques Ducrot, Corporate Executive, born in Suresnes (France) on 4th May 1956, residing at 158, rue des Tennerolles, F-92210 St Cloud (France),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

13. Mr John Henry Geake, Corporate Executive, born in Devizes (Great Britain) on 7th March 1952, residing at Op de Keizer 74C, 7411 TB Deventer (the Netherlands),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005;

14. Mr Dominique Kieffer, Corporate Executive, born in Paris 19 (France) on 12th February 1948 residing at 60, rue de Varenne F-75007 Paris (France),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 October 2005; and

15. Mr Rupert Charles Jackson Cousin, Corporate Executive, born in Brussels (Belgium) on 1st June 1965, residing at 37, Southfields Road, London (Great Britain),  
represented by Mr Jérôme Bouclier, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 14 October 2005.

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

Such appearing parties, acting in the above stated capacity, have requested the undersigned notary to draw up the following articles of incorporation of a private limited liability company («société à responsabilité limitée»):

#### Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration

**Art. 1. Form, Name.** There is established by the appearing parties and all persons who will become shareholders thereafter a «société à responsabilité limitée» (the «Company») governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company may at any time be composed of one or several shareholder, but not exceeding forty (40) shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

The Company will exist under the name of SMIP INVESTMENTS, S.à r.l.

**Art. 2. Registered office.** The Company will have its registered office in Luxembourg-City.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg-City by a decision of the management.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the management.

In the event that in the view of the management political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and person abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Object.** The corporate object of the Company is to acquire and hold participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The Company may provide any financial assistance to the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form.

The Company may borrow in any kind or form and privately issue bonds, notes, securities, debentures and certificates.

The Company may also use its funds to invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form. In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration. It may be dissolved according to article 24 of these Articles of Incorporation.

## Chapter II. Capital, Shares

**Art. 5. Share capital.** The share capital of the Company is set at twenty-four thousand and sixty Euro (EUR 24,060.-), divided into three hundred (300) Class A Shares, one (1) Class B Share, twenty (20) Class C Shares, twenty (20) Class D Shares, ten (10) Class E Shares, ten (10) Class F Shares, ten (10) Class G Shares, ten (10) Class H Shares, three (3) Class I Shares, three (3) Class J Shares, three (3) Class K Shares, three (3) Class L Shares, three (3) Class M Shares, three (3) Class N Shares and two (2) Class O Shares (together hereafter the «shares»), with a nominal value of sixty Euro (EUR 60.-) each, all of which are fully paid up.

«Class A Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class A Shares of the Company;

«Class B Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class B Shares of the Company;

«Class C Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class C Shares of the Company;

«Class D Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class D Shares of the Company;

«Class E Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class E Shares of the Company; and

«Class F Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class F Shares of the Company; and

«Class G Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class G Shares of the Company; and

«Class H Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class H Shares of the Company; and

«Class I Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class I Shares of the Company; and

«Class J Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class J Shares of the Company;

«Class K Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class K Shares of the Company;

«Class L Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class L Shares of the Company; and

«Class M Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class M Shares of the Company;

«Class N Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class N Shares of the Company; and

«Class O Shareholder» means the shareholders of the Company, which hold at any time Class O Shares of the Company (together hereafter the «shareholders»).

The rights and obligations attached to the shares of each class, as defined in the Articles of Incorporation, shall be identical, except to the extent otherwise provided by the law or by the Articles of Incorporation.

In addition to the share capital, there may be set up one or more premium accounts linked to a specific share class into which any premium paid on such share class in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account(s) may be used to provide for the payment of the shares linked to such premium account which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

There may be set up one or more profit reserve accounts linked to a specific share class into which profits linked to such specific share class may be transferred. The amount of a profit reserve account may be used to provide for the payment of the redemption of all or part of the shares of the thereto linked share class which the Company may redeem from its shareholders and/or to make distributions to the shareholders in the form of a dividend linked to a share class, or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** Each share entitles to one vote at the general meetings of shareholders. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation of the Company and the resolutions of the general meeting of shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

The shares may be transferred freely amongst shareholders when the Company is composed of several shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital and with the consent of the Class B Shareholder.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

**Art. 7. Redemption of shares.** The Company may redeem its own shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price.

**Art. 8. Increase and reduction of capital.** The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation.

**Art. 9. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

### Chapter III. Management, Statutory auditors

**Art. 10. Management.** The Company will be managed and administrated by one or several managers, whether shareholders or not (the «Manager(s)»).

Each Manager is appointed for a limited or unlimited duration by the shareholders' meeting. The shareholders' meeting may also appoint one or more secretaries, who need not be Manager(s) and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings and decisions of the Manager(s) and of the shareholders.

While appointing the Manager(s), the shareholders set their number, the duration of their tenure and, as the case may be, the powers and competence of the Manager(s).

The shareholders may decide to remove a Manager, with or without cause. Each Manager may as well resign. The shareholders decide upon the compensation of each Manager.

**Art. 11. Powers.** The Manager(s) has/have the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company.

**Art. 12. Events affecting the Manager(s).** The death, incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a Manager, as well as its resignation or removal for any cause does not put the Company into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a Manager may in no event have seals affixed on the assets and documents of the Company.

**Art. 13. Liability of the Manager(s).** No Manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

**Art. 14. Delegation of Powers.** The Manager(s) may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

**Art. 15. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a Manager, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager or officer of the Company who serves as a manager, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the management such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Manager's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

**Art. 16. Representation of the Company.** In the event of only one Manager being appointed, the Company will be bound by the sole signature of the Manager.

In the event of several Managers being appointed, the Company will be bound by the joint signature of any two Managers.

**Art. 17. Statutory Auditors.** The supervision of the operations of the Company may be, and shall be in the cases provided by law, entrusted to one or more auditors who need not be shareholders.

The auditors, if any, will be elected by the general meeting of shareholders, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re election, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of shareholders.

### Chapter IV. Meeting of shareholders

**Art. 18. General meeting of shareholders.** If the Company is composed of no more than twenty-five (25) shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Manager(s) to the shareholders by registered mail. In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

The shareholders may meet in a general meeting of shareholders upon call in compliance with Luxembourg law by the Manager(s), subsidiarily, by the statutory auditor, if any, or, more subsidiarily, by shareholders representing more than half the corporate capital. The notice sent to the shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

If all the shareholders are present or represented at a general 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.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing or by fax as his proxy another person who need not be a shareholder.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 19. Powers of the meeting of shareholders.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

Subject to all the other powers reserved to the Manager(s) by law or the Articles of Incorporation, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 20. Annual General Meeting.** The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than 25 shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the second day of the month of June at 9 a.m. If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 21. Procedure, Vote.** Any resolution whose purpose is to amend the present Articles of Incorporation or whose adoption is subject by virtue of these Articles of Incorporation or, as the case may be, the law to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of Incorporation will be taken by a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital and with the consent of the Class B Shareholder. Except as otherwise required by law or by the present Articles of Incorporation, all other resolutions will be taken by shareholders representing more than half of the share capital and with the consent of the Class B Shareholder.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the by the Chairman or by any Manager(s).

#### Chapter V. Financial year, Distribution of profits

**Art. 22. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of January in every year and ends on the last day of December.

**Art. 23. Adoption of financial statements.** At the end of each financial year, the accounts are closed, the Manager(s) draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than 25 shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

**Art. 24. Appropriation of Profits and Losses.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

The general meeting of shareholders may decide to allocate the whole or part of the remainder of the annual net profits to a reserve or to the share class linked profit reserve accounts, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholders as dividend in accordance with this article.

The remainder of the annual net profits shall be distributed or allocated to the share class linked profit reserve accounts as follows:

The Class A Shareholder will be entitled to 100% of the remainder of the annual net profit amounting to up to ten million Euro (EUR 10,000,000.-)

In the event the remainder of the annual net profits exceeds ten million Euro (EUR 10,000,000.-), but does not exceed sixty million Euro (EUR 60,000,000.-), the shareholders will be entitled to the remainder of the annual net profits (the «First Remainder Profit») as follows:

The Class B Shareholder will be entitled to 1/401 of the First Remainder Profit (the «Class B Shareholder Profit Entitlement»);

The Class A Shareholder will be entitled to  $((100 - (\text{the First Remainder Profit divided by one million (1,000,000)} - 10)/100) \times \text{the First Remainder Profit}) - \text{the Class B Shareholder Profit Entitlement (the «Class A Shareholder Profit Entitlement»);$

The Class C Shareholder will be entitled to  $20\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class D Shareholder will be entitled to  $20\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class E Shareholder will be entitled to  $10\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class F Shareholder will be entitled to  $10\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class G Shareholder will be entitled to  $10\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class H Shareholder will be entitled to  $10\% \times (\text{the First Remainder Profit} - \text{Class A Shareholder Profit Entitlement} - \text{Class B Shareholder Profit Entitlement});$

The Class I Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement);

The Class J Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement);

The Class K Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement);

The Class L Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement);

The Class M Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement);

The Class N Shareholder will be entitled to 3% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement); and

The Class O Shareholder will be entitled to 2% x (the First Remainder Profit - Class A Shareholder Profit Entitlement - Class B Shareholder Profit Entitlement).

In the event the remainder of the annual net profits exceeds sixty million Euro (EUR 60,000,000.-), the shareholders will be entitled to the remainder of the annual net profits (the «Second Remainder Profit») as follows:

The Class B Shareholder will be entitled to 1/401 of the Second Remainder Profit (the «Class B Second Shareholder Profit Entitlement»);

The Class A Shareholder will be entitled to 50% of the Second Remainder Profit less the Class B Second Shareholder Profit Entitlement (the «Class A Second Shareholder Profit Entitlement»);

The Class C Shareholder will be entitled to 20% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class D Shareholder will be entitled to 20% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class E Shareholder will be entitled to 10% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class F Shareholder will be entitled to 10% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class G Shareholder will be entitled to 10% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class H Shareholder will be entitled to 10% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class I Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class J Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class K Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class L Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class M Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement);

The Class N Shareholder will be entitled to 3% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement); and

The Class O Shareholder will be entitled to 2% x (the Second Remainder Profit - Class A Second Shareholder Profit Entitlement - Class B Second Shareholder Profit Entitlement).

The net realised losses shall be offset as follows:

The Class A Shareholder shall offset one hundred per cent (100%) of the net realised losses amounting to up to ten million Euro (EUR 10,000,000.-).

In the event the net realised losses exceed ten million Euro (EUR 10,000,000.-), but do not exceed sixty million Euro (EUR 60,000,000.-) (the «Loss»), the shareholders shall offset the Loss as follows:

The Class B Shareholder shall offset 1/401 of the Loss (the «Class B Shareholder Loss Obligation»);

The Class A Shareholder shall offset  $((100 - (\frac{\text{the Loss}}{1,000,000}) - 10) / 100) \times \text{the Loss}$  - the Class B Shareholder Loss Obligation (the «Class A Shareholder Loss Obligation»);

The Class C Shareholder shall offset 20% x (the Loss - Class A Shareholder Loss Obligation - Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class D Shareholder shall offset 20% x (the Loss - Class A Shareholder Loss Obligation - Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class E Shareholder shall offset 10% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class F Shareholder shall offset 10% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class G Shareholder shall offset 10% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class H Shareholder shall offset 10% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class I Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class J Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class K Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class L Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class M Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation);

The Class N Shareholder shall offset 3% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation); and

The Class O Shareholder shall offset 2% x (the Loss - Class A Shareholder Loss - Obligation Class B Shareholder Loss Obligation).

The shareholder's meeting deliberating in the same manner provided for amendments to the Articles of Incorporation may decide to pay interim dividends in accordance with the principles established by the present article and on the basis of the statement of accounts prepared by the Manager(s) showing sufficient funds available for distribution provided that the amount to be distributed does not exceed profits realized since the end of the financial year increased by profits carried forward and distributable reserves and decreased by losses carried forward and any sums to be allocated to the reserves required by law or by the Articles of Incorporation.

### Chapter VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 25. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed in accordance with the principles set out in article 24.

### Chapter VII. Applicable Law

**Art. 26. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, the said parties, represented as stated her above, have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts as follows:

| Shareholder                                       | Subscribed capital (EUR) | Number of shares   | Share premium linked to share class (EUR) | Amount paid-in (EUR) |
|---|--------------------------|--------------------|---|----------------------|
| CHRYSALIS INVESTMENTS S.A.,<br>prenamed . . . . . | 18,000.-                 | 300 Class A Shares | 233,015.-                                 | 251,015.-            |
| Mr Francis Labbé,<br>prenamed . . . . .           | 60.-                     | 1 Class B Share    |   | 60.-                 |
| Mr John Geake,<br>prenamed . . . . .              | 1,200.-                  | 20 Class C Shares  |   | 1,200.-              |
| Mr Guy Ducrot,<br>prenamed . . . . .              | 1,200.-                  | 20 Class D Shares  |   | 1,200.-              |
| Mr Dennis Kester,<br>prenamed . . . . .           | 600.-                    | 10 Class E Shares  |   | 600.-                |
| Mr Dominique Kieffer,<br>prenamed . . . . .       | 600.-                    | 10 Class F Shares  |   | 600.-                |
| Mr Richard Moore,<br>prenamed . . . . .           | 600.-                    | 10 Class G Shares  |   | 600.-                |
| Mr Gordon Shade,<br>prenamed . . . . .            | 600.-                    | 10 Class H Shares  |   | 600.-                |
| Mr Martin Boaler,<br>prenamed . . . . .           | 180.-                    | 3 Class I Shares   |   | 180.-                |
| Mr Jörg Hartmann,<br>prenamed . . . . .           | 180.-                    | 3 Class J Shares   |   | 180.-                |
| Mr Paul Johns,<br>prenamed . . . . .              | 180.-                    | 3 Class K Shares   |   | 180.-                |

11914

|   |          |                  |           |
|---|----------|------------------|-----------|
| Mr George Frederick Laird,<br>prenamed .....        | 180.-    | 3 Class L Shares | 180.-     |
| Mr Robert Roeder,<br>prenamed .....                 | 180.-    | 3 Class M Shares | 180.-     |
| Mr Stefan Christian Siebert,<br>prenamed .....      | 180.-    | 3 Class N Shares | 180.-     |
| Mr Rupert Charles Jackson Cousin,<br>prenamed ..... | 120.-    | 2 Class O Shares | 120.-     |
| <hr/>   |          |                  |           |
| Total share capital .....                           | 24,060.- | 401              |           |
| Total share premium .....                           |          |                  | 233.015,- |
| Total amount paid-in .....                          |          |                  | 257.075,- |

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately five thousand four hundred Euro (EUR 5,400.-).

*Transitory provisions*

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2006.

*Extraordinary general meeting*

The general meeting of shareholders has taken immediately the following resolutions:

1. The general meeting of shareholders resolved to set at one (1) the number of Managers and further resolved to appoint the following as Manager for an unlimited period:

- Mr Benoît Nasr, private employee, born in Charleroi (Belgium) on 26th May 1975, residing at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The general meeting of shareholders resolved to set at two (2) the number of secretaries and further resolved to appoint the following as secretaries for an unlimited period:

- Mr Paul Richard Johns, Corporate Executive, born in Marlborough (Great Britain) on 11th January 1957, residing at 52, Rogers Lane, Stoke Poges Bucks SL2 4LF (Great Britain); and

- Mr Rupert Charles Jackson Cousin, Corporate Executive, born in Brussels (Belgium) on 1st June 1965, residing at 37, Southfields Road, London (Great Britain).

3. The registered office of the Company shall be set at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, notary, this original deed.

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

L'an deux mille cinq, le quatorze octobre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1. CHRYSALIS INVESTMENTS S.A., une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, représentée par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005;

2. Monsieur Francis Bernard Nicolas Labbé, directeur, né à Paris (France), le 29 mars 1953, demeurant 4 bis, rue de Montesquieu, F-92210 Saint-Cloud (France), représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005;

3. Monsieur Robert Roeder, directeur, né à Nebraska (Etats-Unis d'Amérique), le 27 septembre 1964, demeurant 49bis, rue Spontini, F-75116 Paris (France), représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005;

4. Monsieur Dennis Earl Kester, directeur, né au Kansas (Etats-Unis d'Amérique), le 21 août 1947, demeurant 14730 North Deer Trail CT Fountain Hills, Arizona, 85268 (Etats-Unis d'Amérique), représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

5. Monsieur Stefan Christian Siebert, directeur, né à Wolfenbüttel (Allemagne), le 4 février 1968, demeurant Postrasse 8, D-38704 Liebenburg (Allemagne),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

6. Monsieur Martin John Boaler, directeur, né à Wolverhampton (Grande-Bretagne), le 14 novembre 1962, demeurant 8, rue Henri Cloppet, F-78110 Le Vesinet (France),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

7. Monsieur Richard Michael Robertson Moore, directeur, né à Weymouth (Grande-Bretagne), le 12 décembre 1948, demeurant 33, Avenue Henri, F-94340 Joinville (France),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

8. Monsieur Paul Richard Johns, directeur, né à Marlborough (Grande-Bretagne), le 11 janvier 1957, demeurant 52, Rogers Lane, Stoke Poges Bucks SL2 4LF (Grande-Bretagne),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

9. Monsieur George Frederick Laird, directeur, né à Ros Comain/Roscommon (Irlande), le 27 juillet 1956, demeurant 19, avenue de la Juillemotte, F-78112 Fourqueux (France),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

10. Monsieur Gordon Ian Shade, directeur, né à Darlington (Grande-Bretagne), le 26 août 1951, demeurant D.M Villa 27, I-43100 Parme (Italie),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005;

11. Monsieur Jörg Hartmann, directeur, né à Cuxhaven (Allemagne), le 14 mai 1958, demeurant Altes Muehlenfeld 24, D-38550 Isenbuettel (Allemagne),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 10 octobre 2005;

12. Monsieur Guy Jacques Ducrot, directeur, né à Suresnes (France), le 4 mai 1956, demeurant 158, rue des Tennerolles, F-92210 St Cloud (France),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

13. Monsieur John Henry Geake, directeur, né à Devizes (Grande-Bretagne), le 7 mars 1952, demeurant Op de Keizer 74C, 7411 TB Deventer (Pays-Bas),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005;

14. Monsieur Dominique Kieffer, directeur, né à Paris 19<sup>e</sup> (France), le 12 février 1948, demeurant 60, rue de Varenne F-75007 Paris (France),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 13 octobre 2005;

15. Monsieur Rupert Charles Jackson Cousin, directeur, né à Bruxelles (Belgique), le 1<sup>er</sup> juin 1965, demeurant 37, Southfields Road, London (Grande-Bretagne),

représenté par Monsieur Jérôme Bouclier, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 octobre 2005.

Les procurations susmentionnées, après avoir été paraphée et signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lesquels comparants, dûment représentés, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée:

### Chapitre I<sup>er</sup>. Forme, Dénomination sociale, Siège, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination.** Il est formé par les comparants et toutes les personnes qui pourraient devenir associés par la suite, une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société peut, à tout moment être composée d'un ou plusieurs associés, sans dépasser quarante (40) associés, notamment comme à la suite d'un transfert de parts sociales ou de l'émission de nouvelles parts sociales.

La Société adopte la dénomination SMIP INVESTMENTS, S.à r.l.

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Le siège social peut être transféré dans tout autre endroit de la municipalité de Luxembourg par décision des Gérants.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision des Gérants.

Au cas où les Gérants estimeraient que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, ils pourront transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion journalière de la Société.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations, quelqu'en soit la forme, dans toutes entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de telles participations.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit. La Société peut gager, transférer, grever ou autrement créer des garanties de tout ou partie de ses actifs.

La Société peut emprunter sous toutes formes que ce soit et procéder à l'émission privée d'obligations et de titres de toute sorte.

La Société peut employer ses fonds en investissant dans l'immobilier ou les droits de propriété intellectuelle ou tout autre actif mobilier ou immobilier sous quelque forme que ce soit. D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations commerciales, industrielles ou financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute conformément à l'article 24 des Statuts.

## Chapitre II. Capital social, Parts sociales

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-quatre mille soixante euros (EUR 24.060,-) divisé en trois cents (300) Parts Sociales de Catégorie A, une (1) Part Sociale de Catégorie B, vingt (20) Parts Sociales de Catégorie C, vingt (20) Parts Sociales de Catégorie D, dix (10) Parts Sociales de Catégorie E, dix (10) Parts Sociales de Catégorie F, dix (10) Parts Sociales de Catégorie G, dix (10) Parts Sociales de catégorie H, trois (3) Parts Sociales de Catégorie I, trois (3) Parts Sociales de Catégorie J, trois (3) Parts Sociales de Catégorie K, trois (3) Parts Sociales de Catégorie L, trois (3) Parts Sociales de Catégorie M, trois (3) Parts Sociales de Catégorie N et deux (2) Parts Sociales de Catégorie O (ensemble ci-après les «parts sociales») ayant une valeur nominale de soixante euros (EUR 60,-) chacune, chaque part sociale étant entièrement libérée.

«Associé de Catégorie A» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie A;

«Associé de Catégorie B» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie B;

«Associé de Catégorie C» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie C;

«Associé de Catégorie D» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie D

«Associé de Catégorie E» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie E;

«Associé de Catégorie F» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie F;

«Associé de Catégorie G» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie G;

«Associé de Catégorie H» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie H;

«Associé de Catégorie I» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie I;

«Associé de Catégorie J» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie J;

«Associé de Catégorie K» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie K;

«Associé de Catégorie L» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie L;

«Associé de Catégorie M» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie M;

«Associé de Catégorie N» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie N; et

«Associé de Catégorie O» désigne les associés de la Société qui détiennent à tout moment des Parts Sociales de Catégorie O (ensemble les «associés»).

Les droits et les obligations attachés à chaque catégorie de parts sociales, telle que définie par les Statuts, devront être identiques, sauf disposition contraire prévue par la loi ou par les Statuts.

En plus du capital social, un ou plusieurs comptes de prime d'émission lié à une catégorie de parts sociales déterminée peut être établi auquel toute prime payée sur une catégorie de part sociale, en plus de la valeur nominale, sera transférée. Le montant de ces comptes de primes d'émission peut être utilisé pour effectuer le rachat de cette catégorie de parts sociales par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

Il peut être établi un ou plusieurs compte réserve de bénéfice lié à une catégorie de parts sociales déterminée, le bénéfice lié à cette catégorie de parts sociales déterminée pourra être transféré sur ledit compte. Le montant de ce compte réserve de bénéfice peut être utilisé pour le paiement du rachat de toute ou partie des parts sociales de la catégorie considérée que la Société rachète de ces associés, et/ou la distribution de dividendes aux associés lié à une catégorie de parts sociales, ou affecter les fonds à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Chaque part sociale confère un vote à l'assemblée générale des associés. La propriété d'une part sociale emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux décisions de l'assemblée générale des associés.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun nommé ou non parmi eux.

Les parts sociales peuvent être cédées à des non-associés seulement avec l'autorisation de l'assemblée générale des associés et avec l'accord de l'Associé de Catégorie B.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

**Art. 7. Rachat de Parts Sociales.** La Société peut racheter ses propres parts sociales.

Cependant, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé qu'à la condition que les réserves distribuables soient suffisantes pour le surplus du prix d'acquisition.

**Art. 8. Augmentation et Réduction du Capital social.** Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution des associés aux conditions de quorum et de majorités exigées par ces Statuts.

**Art. 9. Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un Associé.** L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

### Chapitre III. Gérance, Commissaires aux comptes

**Art. 10. Gérance.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés (le(s) «Gérant(s)»).

Chaque Gérant est nommé avec ou sans limitation de durée par l'assemblée générale des associés.

L'assemblée générale des associés peut aussi nommer un ou plusieurs secrétaires, le(s)quel(s) ne doit pas être un associé et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions et décisions du/des Gérant(s) et des assemblées générales des associés.

Lors de la nomination du/des Gérant(s), l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions du/des Gérant(s).

L'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un Gérant, sans qu'il soit nécessaire d'en indiquer les motifs. Chaque Gérant peut également se démettre de ses fonctions. L'assemblée générale des associés décidera de la rémunération de chaque Gérant.

**Art. 11. Pouvoirs des Gérants.** Le(s) Gérant(s) a/ont les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes d'administration, de gestion et de disposition concernant la Société quelque soit la nature ou la taille de l'opération, à condition d'être en conformité avec l'objet social de la Société.

**Art. 12. Evènements affectant les Gérants.** La mort, l'incapacité, la faillite, l'insolvabilité, ou tout autre événement comparable affectant un Gérant, ainsi que sa révocation ou son remplacement quelqu'en soit la cause n'entraîne pas la liquidation de la Société.

Les créanciers, héritiers ou successeurs d'un Gérant ne peuvent à aucun moment sceller les actifs et documents de la Société.

**Art. 13. Responsabilité des Gérants.** Le Gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relative aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 14. Délégation de Pouvoirs.** Le(s) Gérant(s) peut/peuvent conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions déterminées, permanentes ou temporaires, à des personnes ou agents de son/leur choix.

**Art. 15. Conflit d'Intérêts.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Gérants ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront gérant, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Sauf dispositions contraires ci-dessous, un Gérant ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps des fonctions de gérant, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant ou fondé de pouvoirs aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera le Gérant et ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant ou du fondé de pouvoirs seront portés à la connaissance des associés lors de la prochaine assemblée générale des associés.

**Art. 16. Représentation de la Société.** En cas de nomination d'un Gérant unique, la Société sera engagée par la signature individuelle du Gérant.

En cas de nomination de plusieurs Gérants, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux Gérants.

**Art. 17. Commissaires aux Comptes.** Les opérations de la Société peuvent être surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, associés ou non, et devront obligatoirement l'être dans les cas prévus par la loi.

Les commissaires aux comptes, s'il y en a, seront nommés par l'assemblée générale des associés qui déterminera leur nombre pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient

élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des associés.

#### Chapitre IV. Assemblée générale des associés

**Art. 18. Assemblée Générale des Associés.** Si la Société ne comporte pas plus de vingt-cinq (25) associés, les décisions des associés peuvent être prises par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel texte sera envoyé par le(s) Gérant(s) aux associés par lettre recommandée. Dans ce dernier cas, les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Les associés peuvent se réunir en assemblées générales sur convocation envoyée, conformément aux conditions fixées par la loi luxembourgeoise, par le(s) Gérant(s), subsidiairement, par le commissaire aux comptes, ou plus subsidiairement, par des associés représentant plus de la moitié du capital social. La convocation envoyée aux associés en conformité avec la loi indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée et elle contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

Au cas où tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être associé.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le ou les Gérant(s).

**Art. 19. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.** Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

Sous réserve de tout autre pouvoir réservé au(x) Gérant(s) en vertu de la loi ou des présents Statuts, elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 20. Assemblée Générale Annuelle.** L'assemblée générale annuelle, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de 25 associés, se tiendra au siège social de la Société ou en tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le deuxième jour du mois de juin à 9 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 21. Procédure, Vote.** Toute décision dont l'objet est de modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise par les présents Statuts, ou selon le cas, par la Loi, aux règles de quorum et de majorité fixée pour la modification des Statuts, sera adoptée par une majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social et avec l'accord de l'Associé de Catégorie B. Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social et avec l'accord de l'Associé de Catégorie B.

Chaque part sociale donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice où tout autrement sont signés par le Président et tout Gérant.

#### Chapitre V. Année sociale, Répartition des bénéfices

**Art. 22. Année Sociale.** L'année sociale de la Société commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre.

**Art. 23. Approbation des Comptes Annuels.** A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et le(s) Gérant(s) qui dresse(nt) un inventaire des actifs et des passifs et établit/établissent le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'assemblée générale des associés.

Tout associé ou son mandataire, peuvent prendre connaissance de ces documents financiers au siège social de la Société. Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne peut être exercé que pendant les quinze jours qui précèdent la date de l'assemblée générale ordinaire des associés.

**Art. 24. Affectation des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

L'assemblée générale des associés peut décider d'allouer tout ou partie du reliquat du bénéfice annuel net à une réserve ou au compte de réserve de bénéfices lié à une catégorie de parts sociales, de le reporter sur le prochain exercice ou de le distribuer aux associés sous forme de dividende, conformément à cet article.

Le reliquat du bénéfice annuel net devra être distribué ou alloué aux comptes de réserves des bénéfices liés aux catégories de parts sociales comme suit:

L'Associé de Catégorie A aura droit à 100% du reliquat du bénéfice annuel net jusqu'à hauteur de dix millions euros (EUR 10.000.000,-);

Au cas où le reliquat du bénéfice annuel net est supérieur à dix millions euros (EUR 10.000.000,-) mais inférieur à soixante millions euros (EUR 60.000.000,-), les associés auront droit au reliquat du bénéfice annuel net (le «Premier Reliquat sur Bénéfice») comme suit:

L'Associé de Catégorie B aura droit à 1/401 du Premier Reliquat sur Bénéfice (le «Droit sur Bénéfice de l'Associé de Catégorie B»);



L'Associé de Catégorie B devra compenser 1/401 des Pertes (la «Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B»);

L'Associé de Catégorie A devra compenser  $((100 - (\text{les Pertes divisées par un million (1.000.000) - dix (10)})/100) \times \text{les Pertes})$  - la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B (la «Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A»);

L'Associé de Catégorie C devra compenser  $20\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie D devra compenser  $20\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie E devra compenser  $10\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie F devra compenser  $10\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie G devra compenser  $10\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie H devra compenser  $10\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie I devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie J devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie K devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie L devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie M devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ;

L'Associé de Catégorie N devra compenser  $3\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ ; et

L'Associé de Catégorie O devra compenser  $2\% \times (\text{les Pertes} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie A} - \text{la Contribution aux Pertes de l'Associé de Catégorie B})$ .

L'assemblée générale des associés peut décider, dans les mêmes conditions requises pour la modification des Statuts, de verser des acomptes sur dividendes d'après les principes édictés par le présent article et sur la base de comptes intérimaires établis par le(s) Gérant(s), faisant apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne devra pas excéder les profits à reporter et les réserves distribuables, mais diminué des pertes reportables ainsi que des montants à allouer à une réserve à constituer par la loi ou par les Statuts.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 25. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision de l'assemblée générale des associés délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la Loi.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommées par l'assemblée générale des associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, l'actif net sera reparti conformément aux principes établis à l'article 24.

## Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 26. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi luxembourgeoise.

### Souscription et paiement

Les parties comparantes, ici représentées comme dit ci-avant, ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, ont souscrit au nombre de parts sociales et ont libéré en espèces les montants ci- après énoncés:

| Associés                                      | Capital<br>Souscrit<br>(EUR) | Nombre de<br>Part Sociales           | Prime d'émission lié<br>à une Catégorie de<br>Parts Sociales (EUR) | Libération<br>(EUR) |
|---|------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------|
| CHRYSLIS INVESTMENTS S.A.,<br>prénommée. .... | 18.000,-                     | 300 Parts Sociales<br>de Catégorie A | 233.015,-  | 251.015,-           |
| M. Francis Labbé,<br>prénommé. ....           | 60,-                         | 1 Part Sociale<br>de Catégorie B     |  | 60,-                |
| M. John Geake,<br>prénommé. ....              | 1.200,-                      | 20 Parts Sociales<br>de Catégorie C  |  | 1.200,-             |
| M. Guy Ducrot,<br>prénommé. ....              | 1.200,-                      | 20 Parts Sociales<br>de Catégorie D  |  | 1.200,-             |

|   |          |                                     |           |
|---|----------|-------------------------------------|-----------|
| M. Dennis Kester,<br>prénommé .....                 | 600,-    | 10 Parts Sociales<br>de Catégorie E | 600,-     |
| M. Dominique Kieffer,<br>prénommé .....             | 600,-    | 10 Parts Sociales<br>de Catégorie F | 600,-     |
| M. Richard Moore,<br>prénommé .....                 | 600,-    | 10 Parts Sociales<br>de Catégorie G | 600,-     |
| M. Gordon Shade,<br>prénommé .....                  | 600,-    | 10 Parts Sociales<br>de Catégorie H | 600,-     |
| M. Martin Boaler,<br>prénommé .....                 | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie I  | 180,-     |
| M. Jörg Hartmann,<br>prénommé .....                 | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie J  | 180,-     |
| M. Paul Johns,<br>prénommé .....                    | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie K  | 180,-     |
| M. George Frederick Laird,<br>prénommé .....        | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie L  | 180,-     |
| M. Robert Roeder,<br>prénommé .....                 | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie M  | 180,-     |
| M. Stefan Christian Siebert,<br>prénommé .....      | 180,-    | 3 Parts Sociales<br>de Catégorie N  | 180,-     |
| M. Rupert Charles Jackson Cousin,<br>prénommé ..... | 120,-    | 2 Parts Sociales<br>de Catégorie O  | 120,-     |
| <hr/>   |          |                                     |           |
| Total capital souscrit .....                        | 24.060,- | 401                                 |           |
| Total prime d'émission .....                        |          |                                     | 233.015,- |
| Total montant libéré .....                          |          |                                     | 257.075,- |

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la loi ont été respectées.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ cinq mille quatre cents euros (5.400,- EUR).

*Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera à la date de la création de la Société et finira le dernier jour du mois de décembre 2006.

*Assemblée générale extraordinaire*

L'assemblée générale des associés a adopté immédiatement les résolutions suivantes:

1. L'assemblée générale des associés décide de fixer à un (1) le nombre des Gérants et décide par ailleurs de nommer comme Gérant pour une durée illimitée:

- Monsieur Benoît Nasr, employé privé, né à Charleroi (Belgique), le 26 mai 1975, résidant au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2. L'assemblée générale des associés décide de fixer à deux (2) le nombre des secrétaires et décide par ailleurs de nommer comme secrétaires pour une période indéterminée:

- Monsieur Paul Richard Johns, directeur, né à Marlborough (Grande-Bretagne), le 11 janvier 1957, demeurant 52, Rogers Lane, Stoke Poges Bucks SL2 4LF (Grande-Bretagne); et

- Monsieur Rupert Charles Jackson Cousin, directeur, né à Bruxelles (Belgique), le 1<sup>er</sup> juin 1965, demeurant 37, Southfields Road, London (Grande-Bretagne).

3. L'assemblée générale des associés décide de fixer le siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire du comparant le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même mandataire du comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire des comparants connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Bouclier, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 17 octobre 2005, vol. 25CS, fol. 94, case 5. – Reçu 2.570,75 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 26 octobre 2005.

G. Lecuit.

(094311.3/220/916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

**Mc ANTHONY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.  
R. C. Luxembourg B 56.641.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02749, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090464.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

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

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.  
R. C. Luxembourg B 65.578.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02747, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090466.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

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

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.  
R. C. Luxembourg B 62.521.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02748, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090467.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

**PEAK PERFORMANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Registered office: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 111.441.

STATUTES

In the year two thousand five on the twentieth day of October.  
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

SILVER CLOUD LIMITED, Room 1106, 11/F Park-In Commercial Center, 56 Dundas Street, Mongkok Kowloon Hong Kong, registered under the number 989602,

here represented by Mr Gautier Rochez, lawyer, residing in Luxembourg,  
by virtue of a proxy given on October 10, 2005.

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

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**Art. 1.** There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to one member company.

**Art. 2.** The corporation may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to other companies or enterprises in which the company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, any assistance, loans, advances and guarantees.

The corporation may also carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

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

**Art. 4.** The Company will have the name PEAK PERFORMANCE, S.à r.l.

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

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

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

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

The Company may redeem its own shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. The shareholders' decision to redeem its own shares shall be taken by an unanimous vote of the shareholders representing one hundred per cent (100%) of the share capital, in an extraordinary general meeting and will entail a reduction of the share capital by cancellation of all the redeemed shares.

**Art. 7.** Without prejudice to the provisions of article 6, the capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

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

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

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

**Art. 11.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be revoked ad nutum.

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

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

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any member of the board of managers.

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

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

In case of plurality of managers, any manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

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

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

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

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

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

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a general meeting of shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing.

**Art. 15.** The Company's year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December.

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

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

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

1. Interim accounts are established by the manager or the board of managers;
2. These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve;
3. The decision to pay interim dividends is taken by the sole member or, as the case may be, by an extraordinary general meeting of the members;
4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

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

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Transitory provision*

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

#### *Subscription - Payment*

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, SILVER CLOUD LIMITED, the appearing party, represented as stated hereabove, declares to have fully paid the shares by contribution in cash, so that the amount of twelve thousand and five hundred Euro (12,500.- EUR) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred Euro (1,500.- EUR).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

- 1) The Company will be administered by the following managers:
  - Mr Angelo Schenkers, lawyer, born at Amsterdam (The Netherlands) on August 28, 1975, with address at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg;
  - Mr Bart Zech, lawyer, born at Putten (The Netherlands) on September 5, 1969, with address at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.
- 2) The adress of the corporation is fixed at 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

#### *Declaration*

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

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

The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille cinq, le vingt octobre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

SILVER CLOUD LIMITED, Room 1106, 11/F Park-In Commercial Center, 56 Dundas Street, Mongkok Kowloon Hong Kong, enregistrée sous le numéro 989602,

ici représentée par Monsieur Gautier Rochez, juriste, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration datée du dix octobre 2005.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, ès-qualité qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises dans lesquelles la société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la société, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

**Art. 4.** La Société aura la dénomination PEAK PERFORMANCE, S.à r.l.

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

Il peut-être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

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

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

**Art. 7.** Sans préjudice des prescriptions de l'article 6, le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura (ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de n'importe quel membre du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les gérants peuvent participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant demeurant au Luxembourg sera équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si tous ses membres sont présents ou représentés.

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

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

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

**Art. 14.** L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 16.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions suivantes:

1. Des comptes intérimaires doivent être établis par le gérant ou par le conseil de gérance;
2. Ces comptes intérimaires, les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire y inclus, font apparaître un bénéfice;
3. L'associé unique ou l'assemblée générale extraordinaire des associés est seul(e) compétent(e) pour décider de la distribution d'acomptes sur dividendes;
4. Le paiement n'est effectué par la Société qu'après avoir obtenu l'assurance que les droits des créanciers ne sont pas menacés.

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2005.

#### *Souscription - Libération*

SILVER CLOUD LIMITED, la partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, représentée comme dit-est, a déclaré que toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en espèces, de sorte que la som-

me de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

#### *Décision de l'associé unique*

- 1) La Société est administrée par les gérants suivants:
- Monsieur Angelo Schenkers, juriste, né à Amsterdam (Pays-Bas), le 28 août 1975, avec adresse au 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg;
  - Monsieur Bart Zech, juriste, né à Putten (Pays-Bas), le 5 septembre 1969, avec adresse au 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.
- 2) L'adresse de la Société est fixée au 12, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

#### *Déclaration*

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

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

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

Signé: G. Rochez, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 25 octobre 2005, vol. 150S, fol. 49, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 31 octobre 2005.

G. Lecuit.

(095276.3/220/289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2005.

### **IM PROPERTIES (EUROPE) HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12,500.**

Registered office: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 111.502.

#### **STATUTES**

In the year two thousand four, on the seventh day of October.

Before M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. I.M. PROPERTIES PLC, having its registered office in Warwick CV 35 7LS (United Kingdom), Haseley Business Center, The Manor,

hereby represented by Mr Luc Hansen, «licencié en administration des affaires», with professional address in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

by virtue of a power of attorney, given on October 7, 2005.

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

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

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

##### **Art. 1. Name and Duration**

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

The Company is formed for an unlimited duration.

##### **Art. 2. Corporate object**

The Company may:

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

- establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin; it may also acquire securities and patents, by way of investment, subscription, underwriting or option, and realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise; and it may also grant to or for the benefit of subsidiaries and/or affiliates of the Company any assistance, loan, advance or guarantee;

- acquire, promote, hold, manage and sell all sorts of real estate located in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad;
- take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects;
- borrow from subsidiaries and/or affiliates and/or any other person or entity in any form and proceed to the private issue of bonds and debentures.

### **Art. 3. Registered office**

The Company has its registered office in Luxembourg.

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

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

## **Chapter II.- Corporate capital**

### **Art. 4. Capital**

The Company's subscribed corporate capital is fixed at EUR 12.500 (twelve thousand five hundred Euro) represented by 500 (five hundred) corporate units having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) per corporate unit.

### **Art. 5. Profit sharing**

Each corporate unit entitles to the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of corporate units in existence.

### **Art. 6. Transfer of corporate units**

In case of plurality of members, the transfer of corporate units inter vivos to third parties must be authorized by the general meeting of the members who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company. No such authorization is required for a transfer of corporate units among the members.

The transfer of corporate units mortis causa to third parties must be accepted by the members who represent three-quarters of the rights belonging to the survivors.

### **Art. 7. Redemption of corporate units**

The Company shall have power to acquire corporate units in its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves to that effect.

The acquisition and disposal by the Company of corporate units held by it in its own corporate unit capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of members. The quorum and majority requirements applicable for amendments to these Articles of Association shall apply.

## **Chapter III.- Management**

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

8.1. The Company is administered by one or more managers, appointed by the General Meeting of the Members which shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers. In case of plurality of managers, they constitute a Board of Managers, appointed by the General Meeting of Members. The managers do not need to be members. The General Meeting of Members may at any time and without cause revoke and replace any of the managers.

8.2. The Board of Managers may appoint from among its members a Chairman. It may further appoint a Secretary, either a manager or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

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

8.3. Meetings of the Board of Managers are convened by the Chairman or by any two members of the Board of Managers.

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

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

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice. Meetings are held, as a rule, in the city of Luxembourg.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

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

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

A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

8.4. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast and have to be voted by at least one A signatory manager and by one B signatory manager. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

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

8.6. Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of one A and one B signatory manager or by the individual signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers.

The Board of Managers may sub-delegate his/their powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

8.7. The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary. Any proxies will remain attached thereto.

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

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

8.9. The effective place of management shall be Luxembourg. All management activities shall, as a rule, be carried out in or from Luxembourg.

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

The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles of Association of the Company as well as the applicable provisions of the Law.

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

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

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

The Secretary, who may or may not be a manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board of Managers and, to the extent practical, of the meetings of the members, and to keep the records and the minutes of the Board of Managers and of the meetings of the members and their transactions in a book to be kept for that purpose, and he shall perform like duties for all committees of the Board of Managers when required. He shall have the possibility to delegate his powers to one or several persons provided he shall remain responsible for the tasks so delegated.

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

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

#### **Art. 11. Annual and Extraordinary general meetings of members**

An annual General Meeting of Members shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on second Monday of June at 14.30 o'clock.

If such day is a legal holiday, the annual General Meeting of Members shall be held on the next following business day. The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Managers, exceptional circumstances so require.

Other General Meetings of Members may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

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

Each member may participate in General Meeting of Members irrespective of the number of corporate units which he owns.

Each member has voting rights commensurate to his corporate unitholding.

Each member may appoint by proxy a representative who need not be a member to represent him at General Meeting of Members.

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

Resolutions of General Meeting of Members are only validly taken in so far as they are adopted by a majority of members' owning more than half of the Company's corporate unit capital.

However, resolutions to amend the Articles of Association, to dissolve or liquidate and to merge the Company may only be carried out by a majority in number of members owning at least three quarters of the Company's corporate unit capital.

Resolutions of members can, instead of being passed at a General Meeting of Members, be passed in writing by all the members. In this case, each member shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing.

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

#### **Art. 14. Accounting year**

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

**Art. 15. Financial statements**

Each year the books are closed and the Board of Managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

**Art. 16. Inspection of documents**

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

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

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

The balance may be distributed to the members commensurate to their corporate unitholding in the Company.

The general meeting of members shall have power to make payable one or more interim dividends.

**Chapter VII.- Dissolution - Liquidation****Art. 18. Dissolution**

The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of the members will not cause the dissolution of the Company. The members must agree, in accordance with paragraph 2 of Article 13 of these Articles of Association, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

**Art. 19. Liquidation**

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

**Chapter VIII.- Audit****Art. 20. Statutory Auditor - External Auditor**

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

**Chapter IX.- Governing law****Art. 21. Reference to Legal Provisions**

If, and as long as one member holds all the corporate units, the company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law on Commercial Companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

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

*Subscription and payment*

The appearing party hereby declares that it subscribes and fully pays up the 500 (five hundred) ordinary corporate units having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) per corporate unit, representing the total subscribed corporate unit capital of the Company in the amount of EUR 12.500 (twelve thousand five hundred Euro) as follows:

| Subscribers                           | Number of corporate units | Amount subscribed to and paid up in EUR |
|---------------------------------------|---------------------------|---|
| 1. I.M. PROPERTIES PLC, predesignated | 500                       | 12.500                                  |
| Total . . . . .                       | 500                       | 12.500                                  |

All the corporate units have been paid up in cash, so that the Company has now at its disposal the sum of EUR 12.500 (twelve thousand five hundred Euro) as was certified to the notary executing this deed.

*Transitory provisions*

By way of derogation of article 14 of the present Articles of Association, the Company's current accounting year is to run from the date of incorporation of the company to 31 December 2005.

*Estimate of costs*

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

*Resolutions of the sole member*

The sole member, prenamed, represented as above-mentioned, representing the whole of the corporate capital, passed the following resolutions:

*First resolution*

The following have been elected as managers, for an unlimited period:

*A signatory manager:*

1. Mr Patrick o'Gorman, chartered accountant, born on May 8, 1951 in Birmingham (England), residing in Warwick CV 35 7LS (United Kingdom), Haseley Business Center, The Manor.

*B signatory managers:*

2. Mr Claude Zimmer, «maître en sciences économiques», born on July 18, 1956 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg,

3. Mr Luc Hansen, «licencié en administration des affaires», born on June 8, 1969 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg; with the powers indicated in article 8.6 of the Articles of Incorporation.

### Second resolution

The registered office is established at 5, boulevard de la Foire in L-1528 Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille cinq, le sept octobre.

Par-devant Maître M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

1. I.M. PROPERTIES PLC, ayant son siège social à Warwick CV 35 7LS (Royaume-Uni), Haseley Business Center, The Manor,

ici représentée par Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 7 octobre 2005.

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

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

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

#### Art. 1<sup>er</sup>. Nom et Durée

Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous le nom de IM PROPERTIES (EUROPE) HOLDING, S.à r.l. (ci-après la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et plus particulièrement par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) ainsi que par les présents statuts.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

#### Art. 2. Objet

La Société peut:

- réaliser toutes transactions liées directement ou indirectement à l'acquisition de participations dans toutes entreprises sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement des ces participations;

- créer, gérer, mettre en valeur et liquider un portefeuille se composant de titres et brevets de toute origine; la Société peut aussi acquérir des titres et brevets par voie d'investissements, souscription, prise ferme ou option, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; elle peut également accorder à des filiales et/ou aux sociétés appartenant au même groupe que la Société tous concours, prêt, avance ou garantie;

- acquérir, promouvoir, détenir, gérer et vendre tout bien immobilier situé au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger;

- prendre toutes mesures et exercer toutes opérations, en ce compris et de manière non exhaustive, toutes transactions commerciales, financières, personnelles et immobilières qui sont de nature à favoriser directement ou indirectement la réalisation de l'objet social;

- emprunter de ses filiales et/ou de sociétés du groupe et/ou de toute autre personne ou entité sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

#### Art. 3. Siège social

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution d'une assemblée générale extraordinaire de ses associés.

La Société peut avoir d'autres bureaux et succursales (que ce soient des établissements permanents ou non) à la fois au Luxembourg et à l'étranger.

### Chapitre II.- Capital social

#### Art. 4. Capital

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

#### Art. 5. Participation aux bénéfices

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

#### Art. 6. Transfert de parts

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

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

#### **Art. 7. Rachat de parts sociales**

La Société pourra acquérir ses propres parts sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves librement distribuables.

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

### **Chapitre III.- Gérance**

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

8.1. La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés par l'Assemblée Générale des Associés qui décide également de leur rémunération et des modalités de désignation de chacun des gérants. En cas de pluralité de gérants, ils forment un Conseil de Gérance nommé par l'Assemblée Générale des Associés. Le ou les gérants n'ont pas besoin d'être associés. L'assemblée générale des associés peut à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer le ou les gérants.

8.2. Le Conseil de Gérance élit un Président parmi ses membres. Il peut désigner un Secrétaire, gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

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

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

Les gérants sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra respecter un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du Conseil de Gérance seront tenues au lieu, heure et jour indiqués dans la convocation et seront, en principe, tenues dans la ville de Luxembourg.

Il peut être renoncé à la convocation de l'accord de chaque gérant donné par lettre, télécopie, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

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

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

Les gérants peuvent participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant demeurant au Luxembourg sera équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

8.4. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés, devant comporter obligatoirement le vote d'un gérant investi des pouvoirs de la catégorie A et le vote d'un gérant investi des pouvoirs de la catégorie B. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

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

8.6. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux gérants, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une autre signature de la catégorie B, ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.

Le Conseil de Gérance peut sous déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Conseil de Gérance, déterminera la responsabilité du/des mandataires(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

8.7. Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire. Toutes procurations y resteront annexées.

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

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

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

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

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

## **Chapitre IV.- Secrétaire**

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

Un secrétaire peut être nommé suivant une résolution de l'Assemblée Générale des Associés de la Société (le Secrétaire).

Le Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un gérant, aura la responsabilité d'agir en tant que clerc des réunions du Conseil de Gérance et, dans la mesure du possible, de l'Assemblée Générale des Associés et de garder les procès-verbaux et les minutes du Conseil de Gérance et de l'Assemblée Générale des Associés et de toutes leurs transactions dans un registre tenu à cette fin. Il effectuera, si nécessaire, des fonctions similaires pour tous les comités du Conseil de Gérance (s'il y en a). Il aura la possibilité de déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes à condition qu'il conserve la responsabilité des tâches qu'il aura déléguées.

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

## **Chapitre V.- Assemblée générale des associés**

### **Art. 11. Assemblées générales annuelle et extraordinaire des associés**

L'Assemblée Générale Annuelle des Associés se réunit annuellement au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée, le deuxième lundi de juin à 14.30 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale annuelle des Associés se réunit le premier jour ouvrable qui suit. L'Assemblée Générale annuelle peut être tenue à l'étranger si suivant l'appréciation souveraine du Conseil de Gérance, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

D'autres Assemblées Générales des Associés peuvent être tenues aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives.

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

Chaque associé peut prendre part aux assemblées générales indépendamment du nombre de parts qu'il détient.

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

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

### **Art. 13. Quorum, majorité**

Les résolutions aux Assemblées Générales des Associés ne sont valablement prises que si elles sont adoptées par une majorité d'associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts et celles pour dissoudre, liquider ou fusionner la Société ne pourront être prises que par une majorité en nombre d'associés possédant au moins trois quarts du capital social.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

## **Chapitre VI.- Année sociale - Bilan - Répartition**

### **Art. 14. Année sociale**

L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de la même année.

### **Art. 15. Comptes sociaux**

Chaque année, les livres sont clos et le Conseil de gérance prépare le bilan et le compte de pertes et profits.

### **Art. 16. Inspection des documents**

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

### **Art. 17. Distribution des bénéfiques - réserves**

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

Le solde peut être distribué au(x) associé(s) en proportion des parts qu'il(s) détiennent dans la Société.

L'Assemblée Générale des Associés a le pouvoir de rendre payable un ou plusieurs dividendes intérimaires.

## **Chapitre VII.- Dissolution - Liquidation**

### **Art. 18. Dissolution**

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

### **Art. 19. Liquidation**

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

### Chapitre VIII.- Vérification des comptes

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

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

### Chapitre IX.- Loi applicable

#### Art. 21. Référence aux dispositions légales

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la Loi.

#### *Souscription et libération*

La partie comparante déclare qu'elle souscrit et libère entièrement les 500 (cinq cents) parts sociales ordinaires ayant une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq euros) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société d'un montant de EUR 12.500 (douze mille cinq cents euros), comme suit:

| Souscripteurs                             | Nombres de parts | Montant souscrit et libéré en EUR |
|---|------------------|-----------------------------------|
| 1. I.M. PROPERTIES PLC, prédésignée ..... | 500              | 12.500                            |
| Total .....                               | 500              | 12.500                            |

Toutes les parts ont été entièrement libérées moyennant versement en numéraire de sorte que la somme de EUR 12.500 (douze mille cinq cents euros) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Dispositions transitoires*

Par dérogation à l'article 14 des présents statuts, le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 2005.

#### *Evaluation des frais*

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

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

L'associé unique prénommé, représenté comme dit ci-avant, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Sont appelés aux fonctions de gérants, pour une durée indéterminée.

#### *Gérant de catégorie A:*

1. Monsieur Patrick o'Gorman, expert-comptable, né le 8 mai 1951 à Birmingham (Angleterre), demeurant à Warwick CV 35 7LS (Royaume-Uni), Haseley Business Center, The Manor.

#### *Gérants de catégorie B:*

2. Monsieur Claude Zimmer, maître en sciences économiques, né le 18 juillet 1956 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

3. Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, né le 8 juin 1969 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, avec les pouvoirs définis à l'article 8.6 des statuts.

#### *Deuxième résolution*

Le siège social est établi au 5, boulevard de la Foire à L-1528 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête des parties comparantes ci-dessus, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française, à la requête des mêmes parties comparantes, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, le mandataire de la partie comparante a signé ensemble avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: L. Hansen, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 13 octobre 2005, vol. 433, fol. 45, case 4. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 20 octobre 2005.

H. Hellinckx.

(096020.3/242/459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**THE TRIPLE-R COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.

R. C. Luxembourg B 56.750.

—  
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02750, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090468.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**KYKEM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.

R. C. Luxembourg B 55.990.

—  
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02755, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090469.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**WFG RETLAW HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.

R. C. Luxembourg B 46.765.

—  
Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 14 octobre 2005, réf. LSO-BJ02753, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

R. Gokke

*Le domiciliataire*

(090470.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**RICHCOURT GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 90.339.

—  
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 2005, réf. LSO-BJ04988, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 24 octobre 2005.

Signatures.

(094284.3/710/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

**RICHCOURT GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 90.339.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 octobre 2005, réf. LSO-BJ04995, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 24 octobre 2005.

Signatures.

(094278.3/710/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2005.

**M.H. LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 84.943.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2005, réf. LSO-BJ02224, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2005.

*Pour la société*

Signature

(090474.3/1091/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

**CINVESCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 93.100.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Patricia Jupille.

Luxembourg, le 6 septembre 2005.

*Pour CINVESCO S.A.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02442. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(090476.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 78.145.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Patricia Jupille.

Luxembourg, le 6 septembre 2005.

*Pour AIRTRUST HOLDING S.A.*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02440. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(090477.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

**MassMutual EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 26.334.

Il résulte d'une lettre de démission que Monsieur Andrew Oleksiw demeurant à Springfield, Massachusetts, États-Unis d'Amérique a donné sa démission en tant qu'administrateur de la Société avec au 14 octobre 2005, de sorte que le conseil d'administration de la Société se compose désormais des personnes suivantes:

- M. Robert Liguori,
- M. Kevin Sweeney,
- M. Jeffrey Robinson,
- M. Paul Mousel.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2005.

*Pour la société*

M. Kremer

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03709. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(090909.3/250/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2005.

---

**CIVALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 51.150.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Frédérique Vigneron.

Luxembourg, le 6 septembre 2005.

Pour CIVALUX S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2005, réf. LSO-BI05614. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090478.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**FINANS RUSSIA CAPITAL S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R. C. Luxembourg B 111.493.

## STATUTES

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

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

There appeared the following:

1) STICHTING PARTICIPATIE DITC AMSTERDAM, a foundation (Stichting) established under the laws of The Netherlands, registered with the Amsterdam Chamber of Commerce under number 3414 8998 and having its statutory office in The Netherlands at Herengracht 450, 1017 CA Amsterdam, represented by M<sup>e</sup> Nicki Kayser, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 18 October 2005;

2) STICHTING FINANS RUSSIA CAPITAL, a foundation (Stichting) established under the laws of The Netherlands, to be registered with the Amsterdam Chamber of Commerce and having its statutory office in The Netherlands at Herengracht 450, 1017 CA Amsterdam, represented by M<sup>e</sup> Nicki Kayser, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 18 October 2005;

which two proxies after being signed ne varietur by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Said appearing parties acting in the capacities described above have drawn up the following Articles of Incorporation of a company which they hereby declare to form among themselves and on which they have agreed as follows:

**Chapter I.- Form, Name, Registered office, Corporate object, Duration**

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present Articles of Incorporation.

The company will exist under the name of FINANS RUSSIA CAPITAL S.A.

**Art. 2. Registered Office.** The company will have its registered office in Luxembourg-City.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures will have no effect on the nationality of the company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

**Art. 3. Corporate Object.** The corporate object of the company is:

- the issue of loan participation notes or other debt securities for the purpose of financing loans to CJSC FINANS-BANK RUSSIA, a closed joint-stock company established under the laws of the Russian Federation whose registered office is Paveletskaya 2/2, 115054, Moscow, Russian Federation (FINANSBANK);

- the granting of loans to FINANSBANK;

- the granting of security interests over its assets in relation to the issuance of the loan participation notes or other debt securities;

- the making of deposits at banks or with other depositaries; and

- the entry into all agreements ancillary to or necessary in the context of the objects mentioned above, including, but not limited to, interest and/or currency exchange agreements, option agreements and other financial derivative agreements concluded in relation with the operations above.

The company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its corporate object at the exclusion of any banking activity.

In general the company may carry out any operation which it may deem useful or necessary in the accomplishment and the development of its corporate purpose.

**Art. 4. Duration.** The company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any time by a decision of the general meeting of shareholders resolving in the same manner as for the amendment of these Articles of Incorporation.

#### Chapter II.- Corporate capital, Shares

**Art. 5. Corporate Capital.** The company has an issued and paid-up corporate capital of forty thousand United States Dollars (USD 40,000.-) divided into four hundred (400) shares with a par value of one hundred United States Dollars (USD 100.-) each.

The corporate capital of the company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required by the laws of Luxembourg for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 6. Shares.** The shares will be in the form of registered shares.

#### Chapter III.- Board of directors, Statutory auditor

**Art. 7. Board of Directors.** The company shall be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, for a period not exceeding six (6) years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of shareholders.

In the event of one or more vacancies in the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the shareholders ratify the election at their next general meeting.

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors.** The board of directors shall choose from among its members a chairman. It may also appoint a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the general meeting of shareholders.

The board of directors shall meet upon convocation by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman shall preside at all general meetings of shareholders and all meetings of the board of directors, but in his absence the general meeting of shareholders or the board will appoint another director as chairman pro tempore of such general meeting of shareholders or meeting of the board of directors by a majority vote of those present at the general meeting of shareholders respectively the meeting of the board of directors.

Written notice of any meeting of the board of directors will be given by letter, fax or any other electronic means approved by the board of directors to all directors at least forty-eight (48) hours in advance of the day set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such emergency will be set forth in the notice of meeting. The notice shall indicate the place and agenda for the meeting.

Each director may waive this notice by his consent in writing or by cable, fax, e-mail or any other electronic means approved by the board of directors. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing or by cable, fax, e-mail or any other electronic means approved by the board of directors.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of directors are present.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

One or more directors may participate in a board meeting by means of a conference call, a video conference or via any similar means of communication enabling several persons participating to communicate with each other simultaneously. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

**Art. 9. Minutes of Meetings of the Board of Directors.** The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meeting and by any other director. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board of directors.

**Art. 10. Powers of the Board of Directors.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the company's corporate object. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are within the competence of the board of directors.

The board of directors may decide to set up one or more committees whose members may be but need not be directors. In that case the board of directors shall appoint the members of such committee(s) and determine the powers of the committee(s).

**Art. 11. Delegation of Powers.** The board of directors may delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management to one or more directors, officers, executives, em-

employees or other persons who may be but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust specific permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

**Art. 12. Representation of the Company.** The company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the person to whom the daily management of the company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of directors but only within the limits of such power.

**Art. 13. Statutory Auditor(s).** The accounts of the company are supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

The statutory auditor(s) shall be elected by the general meeting of the shareholders, which shall determine their number, for a period not exceeding six (6) years, and they shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of shareholders.

#### Chapter IV. General meeting of shareholders

**Art. 14. Powers of the General Meeting of Shareholders.** Any regularly constituted general meeting of shareholders of the company represents the entire body of shareholders. Subject to the provisions of article 10 above, it has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the company.

**Art. 15. Annual General Meeting.** The annual general meeting shall be held at the registered office of the company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the 1st Friday of June of each year, at 10:00 a.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 16. Other General Meetings.** The board of directors or the statutory auditor(s) may convene other general meetings of shareholders. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the company's capital so require.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 17. Procedure, Vote.** General meetings of shareholders are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

If all the shareholders are present or represented at a general 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.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing as his proxy another person who need not be a shareholder in writing or by cable, telegram, telex or fax.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Each share is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes.

Copies or extracts of the minutes of the general meeting of shareholders to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board or by any two directors.

#### Chapter V.- Fiscal year, Allocation of profits

**Art. 18. Fiscal Year.** The company's accounting year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

The board of directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report on the operations of the company at least one month before the date of the annual general meeting to the statutory auditor(s) who will make a report containing his (their) comments on these documents.

**Art. 19. Appropriation of Profits.** From the annual net profits of the company, five per cent (5%) will be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following fiscal year or to distribute it to the shareholders as a dividend.

Subject to the conditions fixed by law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

#### Chapter VI.- Dissolution, Liquidation

**Art. 20. Dissolution, Liquidation.** The company may be dissolved by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the company be dissolved anticipatively or by expiration of its term (if applicable), the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

## Chapter VII.- Applicable law

**Art. 21. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended.

### Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for by Article 26 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

### Transitory provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the company and end on 31st December 2005.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day and time and at the place as indicated in the Articles of Incorporation in 2006.

### Subscription and payment

The parties appearing, having drawn up the Articles of Incorporation of the company, they have subscribed to the number of shares and paid up the amounts specified below:

| Shareholders                                | Subscribed Capital | Number of Share(s) | Payments     |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| STICHTING FINANS RUSSIA CAPITAL. ....       | 39,900.- USD       | 399                | 39,900.- USD |
| STICHTING PARTICIPATIE DITC AMSTERDAM. .... | 100.- USD          | 1                  | 100.- USD    |
| Total .....                                 | 40,000.- USD       | 400                | 40,000.- USD |

Proof of all these payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in Article 26 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

### Valuation of costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the company as a result of its formation, are estimated at approximately two thousand Euro.

### Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

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

I) The number of directors is set at three (3).

The following have been elected as directors until the annual meeting of shareholders to be held in 2006:

1. Mr Rolf Caspers, banker, with professional address at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;
2. Mr Vincent de Rycke, banker, with professional address at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;
3. Mr Tom Verheyden, banker, with professional address at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

II) The number of statutory auditors is set at one (1).

The following has been elected as statutory auditor until the annual meeting of shareholders to be held in 2006:

ERNST & YOUNG S.A., having its registered office at 7, Parc d'activités Syrdall, L-5365 Munsbach and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 47.771.

III) Pursuant to the provisions of the Articles of Incorporation and of the company law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, the meeting of shareholders hereby authorises the board of directors to delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management to one or more members of the board of directors.

IV) The registered office of the company is established at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

The undersigned notary, who understands and speaks English, hereby declares that at the request of the proxy holder of the appearing parties named above, this deed and the Articles of Incorporation contained herein, are worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing proxy holder, in case of divergences between the English and the French texts, the English version shall prevail.

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

The document having been read and translated to the proxy holder of the appearing parties known to the undersigned notary by his name, usual surname, civil status and residence, said proxy holder has signed with us, the notary, the present original deed.

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

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

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

1) STICHTING PARTICIPATIE DITC AMSTERDAM, une fondation (Stichting) existant sous les lois des Pays-Bas, enregistrée auprès de la chambre de commerce d'Amsterdam sous le numéro 3414 8998 et ayant son siège social à Heengracht 450, 1017 CA Amsterdam,

ici représentée par Maître Nicki Kayser, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 octobre 2005;

2) STICHTING FINANS RUSSIA CAPITAL, une fondation (Stichting) existant sous les lois des Pays-Bas, qui devra être enregistrée auprès de la chambre de commerce d'Amsterdam et ayant son siège social à Herengracht 450, 1017 CA Amsterdam,

ici représentée par Maître Nicki Kayser, avocat, demeurant à Luxembourg,  
en vertu d'une procuration donnée le 18 octobre 2005;

lesquelles deux procurations après avoir été signées ne varient par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquelles parties comparantes, agissant en leurs susdites qualités, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'elles déclarent constituer entre elles:

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

La société adopte la dénomination FINANS RUSSIA CAPITAL S.A.

**Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la commune de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 3. Objet social.** La société a pour objet social:

- l'émission de loan participation notes ou d'autres obligations dans le but de financer des prêts à CJSC FINANSBANK RUSSIA, une closed joint-stock company établie sous les lois de la Fédération de Russie et ayant son siège social à Pa-veletskaya 2/2, 115054, Moscou, Fédération de Russie (FINANSBANK);

- l'octroi de prêts à FINANSBANK;

- la constitution de sûretés portant sur ses avoirs en relation avec l'émission des loan participation notes ou d'autres obligations;

- les dépôts auprès de banques ou tous autres dépositaires; et

- la conclusion de tout contrat accessoire à ou nécessaire dans le contexte de l'objet décrit ci-dessus, notamment et de manière non exhaustive, contrats d'échange d'intérêts et/ou de devises, contrats d'option et autres contrats portant sur des produits dérivés financiers liés aux opérations décrites ci-dessus.

La société peut exercer toutes transactions, commerciales ou financières qui se rapportent, directement ou indirectement, à son objet social, à l'exclusion de toute activité bancaire.

La société peut de façon générale effectuer toute transaction qu'elle juge utile ou nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet social.

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

La société peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les mêmes conditions que pour la modification des présents statuts.

#### **Titre II.- Capital social, Actions**

**Art. 5. Capital social.** Le capital social émis et libéré de la société est de quarante mille dollars des Etats-Unis (USD 40.000,-) divisé en quatre cents (400) actions d'une valeur nominale de cent dollars des Etats-Unis (USD 100,-) chacune.

Le capital social de la société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée de la manière requise par les lois du Luxembourg pour la modification de ces statuts.

**Art. 6. Actions.** Les actions sont nominatives.

#### **Titre III.- Conseil d'administration, Commissaire aux comptes**

**Art. 7. Conseil d'administration.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

En cas de vacance d'une ou de plusieurs places d'administrateurs pour cause de décès, démission ou toute autre cause, il pourra être pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, les actionnaires ratifieront la nomination à leur prochaine assemblée générale.

**Art. 8. Réunions du conseil d'administration.** Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et de l'assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président. Une réunion du conseil doit être convoquée si deux administrateurs le demandent.

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et toutes les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale des actionnaires ou le conseil d'administration désignera temporairement à la majorité des actionnaires respectivement des administrateurs présents un autre administrateur pour présider l'assemblée générale des actionnaires ou la réunion.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné par lettre, télécopieur ou tout autre moyen électronique approuvé par le conseil d'administration à tous les administrateurs au moins quarante-huit (48) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation de la réunion. La convocation indiquera le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit, par câble, par télégramme, par télécopieur, e-mail ou par tout autre moyen électronique approuvé par le conseil d'administration de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit, par câble, par télécopieur, e-mail ou par tout autre moyen électronique approuvé par le conseil d'administration un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de la réunion.

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par conférence vidéo ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalent à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite signée par l'ensemble des administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil d'administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un seul écrit ou par plusieurs écrits séparés ayant le même contenu.

**Art. 9. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.** Les procès-verbaux de toute réunion du conseil d'administration seront signés par le président de la réunion et par un autre administrateur. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration.

**Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider de constituer un ou plusieurs comités dont les membres peuvent mais ne doivent pas être administrateurs. En pareille hypothèse le conseil d'administration devra nommer les membres de ce(s) comité(s) et déterminer leurs pouvoirs.

**Art. 11. Délégation de pouvoirs.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents qui peuvent mais ne doivent pas être actionnaires de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 12. Représentation de la société.** Vis-à-vis des tiers, la société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par les signatures, conjointes ou individuelles, de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 13. Commissaire(s) aux comptes.** La surveillance des comptes de la société est confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut pas dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs seront élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

#### **Titre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

**Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.** Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

**Art. 15. Assemblée générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le 1<sup>er</sup> vendredi de juin de chaque année à 10.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 16. Autres assemblées générales.** Le conseil d'administration ou le(s) commissaire(s) aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales des actionnaires. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Les assemblées générales, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

**Art. 17. Procédure, vote.** Les assemblées générales des actionnaires seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires, celle-ci peut se tenir sans convocations préalables.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées générales des actionnaires en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le conseil d'administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux assemblées générales des actionnaires.

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée générale des actionnaires à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

#### **Titre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 18. Année sociale.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle, il soumet ces documents, ensemble avec un rapport sur les activités de la société, au commissaire(s) aux comptes qui établira(ont) son rapport sur ces documents.

**Art. 19. Affectation des bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième (10%) du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets restants. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

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

**Art. 20. Dissolution, liquidation.** La société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution par anticipation de la société ou à l'échéance du terme, si applicable, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### **Titre VII.- Loi applicable**

**Art. 21. Loi applicable.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouvera son application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

##### *Constatation*

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

##### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se terminera le 31 décembre 2005.

L'assemblée générale annuelle se réunira pour la première fois au jour, heure et lieu indiqués aux statuts en 2006.

##### *Souscription et paiement*

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

| Actionnaires                                | Capital souscrit | Nombre d'actions | Libération   |
|---|------------------|------------------|--------------|
| STICHTING FINANS RUSSIA CAPITAL .....       | 39.900,- USD     | 399              | 39.900,- USD |
| STICHTING PARTICIPATIE DITC AMSTERDAM. .... | 100,- USD        | 1                | 100,- USD    |
| Total .....                                 | 40.000,- USD     | 400              | 40.000,- USD |

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

##### *Evaluation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société en raison de sa constitution sont estimés à environ deux mille euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

I) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Sont nommés administrateurs, leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2006:

1. Monsieur Rolf Caspers, banquier, domicilié professionnellement au 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;

2. Monsieur Vincent de Rycke, banquier, domicilié professionnellement au 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg;

3. Monsieur Tom Verheyden, banquier, domicilié professionnellement au 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

II) Le nombre de commissaire(s) aux comptes est fixé à un (1).

Est nommée commissaire aux comptes et son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2006:

ERNST & YOUNG S.A., avec siège social au 7, Parc d'activités Syrdall, L-5365 Munsbach, enregistré au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47.771.

III) Conformément aux présents statuts et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

IV) Le siège social de la société est établi au 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise constate que sur demande du mandataire des parties comparantes le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française, sur demande du même mandataire et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé par nous, le notaire instrumentant soussigné, à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture et traduction faite au mandataire des parties comparantes, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire des parties comparantes a signé avec nous, le notaire, le présent acte.

Signé: N. Kayser, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 27 octobre 2005, vol. 897, fol. 75, case 5. – Reçu 331,38 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 3 novembre 2005.

J.-J. Wagner.

(095999.3/239/448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.

**NEWELL RUBBERMAID LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 106.345.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30 septembre 2005 de l'associé unique de NEWELL RUBBERMAID LUXEMBOURG, S.à r.l., NEWELL INVESTMENTS INC, une société constituée et régie selon les lois de l'Etat de l'Illinois, ayant son siège social au 29 E. Stephenson Street, Freeport, Il 61032, Etats-Unis que:

- Madame Danièle Dardy, née le 25 juillet 1965 à Gennevilliers (France) résidant à 253/25, avenue Winston Churchill, 1180 Bruxelles, a été révoqué de ses fonctions de gérant; et que

- Monsieur Raphaël Fuchs, Finance Controller RCP Europe, né le 7 juin 1971 à Anderlecht (Belgique) résidant à 10, rue J.P. Hippert, L-5834 Hesperange, a été nommé avec effet immédiat et pour une durée indéterminée comme gérant de la société.

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

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03630. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(091010.3/2460/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2005.

11945

**ALCYONE HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 98.384.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Patricia Jupille.

Luxembourg, le 6 septembre 2005

Pour **ALCYONE HOLDING S.A.**

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02439. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090479.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

**ELISMACO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 87.932.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Patricia Jupille.

Luxembourg, le 6 septembre 2005.

Pour **ELISMACO S.A.**

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2005, réf. LSO-BI02443. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090480.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 76.363.

*Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration tenu au siège social le 29 août 2005*

1. L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur Mlle Sandrine Klusa et nomme en son remplacement Mme Frédérique Vigneron.

Luxembourg, le 6 septembre 2005.

Pour **ALICANTE HOLDING S.A.**

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2005, réf. LSO-BI05603. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090481.3/744/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

---

**SANTÉMEDIA FINANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Münsbach, 5, Parc d'Activités Syrdall.  
R. C. Luxembourg B 87.474.

*Extrait de la résolution de l'associé unique en date du 12 octobre 2005*

Il résulte de la décision de l'associé unique que M. John Nigel Dyson, né le 20 avril 1954 à Huddersfield, Royaume-Uni, demeurant à Kingswell House, Crawley, Winchester, Hampshire SO21 2PU, Royaume-Uni, a été nommé gérant de la Société avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 13 octobre 2005.

Pour **SANTÉMEDIA FINANCE, S.à r.l.**

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2005, réf. LSO-BJ03703. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(090931.3/250/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2005.

---

**CHATEAUDUN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 80.270.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, réf. LSO-BJ02469, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Signature.

(090482.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**AMSTERDAM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R. C. Luxembourg B 80.267.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2005, réf. LSO-BJ02482, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

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

Signature.

(090483.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2005.

**WORLD POWER HOLDINGS LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 111.503.

## STATUTES

In the year two thousand and five, on the 16th day of the month of September.  
Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

WORLD POWER HOLDINGS, L.P., a Cayman Islands limited partnership with registered office at PO Box 908GT, George Town, Grand Cayman Cayman Islands,

represented by M<sup>e</sup> Cintia Martins, maître en droit, residing in Luxembourg pursuant to a proxy dated 14 September, 2005 which shall be registered together with the present deed.

The appearing party, acting in the above stated capacity, has requested the undersigned notary to draw up the articles of association of a limited liability company WORLD POWER HOLDINGS LUXEMBOURG, S.à r.l. (société à responsabilité limitée) which is hereby established as follows:

**Art. 1. Denomination**

A limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name WORLD POWER HOLDINGS LUXEMBOURG, S.à r.l. (the «Company») is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter. The Company will be governed by these articles of association and the relevant legislation.

**Art. 2. Object**

The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds and debentures.

In a general fashion it may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs (including up stream or cross stream), take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose and may invest directly or indirectly in real estate, in intellectual property rights, or in any other movable or immovable property of any kind.

**Art. 3. Duration**

The Company is established for an unlimited period.

**Art. 4. Registered Office**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the articles of association.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the manager or as the case may be the board of managers.

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

In the event that the manager, or as the case may be the board of managers, should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the manager or as the case may be the board of managers.

#### **Art. 5. Share capital**

The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500) divided into five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association and the Company may proceed to the repurchase of its other shares upon resolution of its shareholders.

Any available share premium shall be distributable by resolution of the shareholders.

#### **Art. 6. Transfer of Shares**

Shares are freely transferable among shareholders. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-shareholders is subject to the consent of shareholders representing at least seventy-five per cent of the Company's capital.

#### **Art. 7. Management of the Company**

7.1. The Company is managed by one or several managers who need not be shareholders.

They are appointed and removed from office by a simple majority decision of the general meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected but also their appointment may be revoked with or without cause (ad nutum) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

The general meeting of shareholders may decide to appoint managers of two different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

7.2. Decisions of the board of managers are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the board of managers may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (which may be represented).

The board of managers may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

7.3. Subject to the prior authorisation by the general meeting of shareholders as provided for in article 7.4 the Company will be bound by the sole signature in the case of a sole manager, and in the case of a board of managers by the joint signature of any two (2) managers acting together, provided however that in the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager (including by way of representation). In any event (provided however the prior authorisation by the general meeting of shareholders has been received pursuant to article 7.4) the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the sole manager (if there is only a sole manager) or in the case of a board of managers, any two(2) of the managers acting together or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together (including by way of representation).

7.4. The sole manager or the board of managers, as the case may be, will have all powers not expressly reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders. Any decision, resolution of the sole manager or the board of managers as the case may be and the entering into by the Company in any of the transactions or operations set out under 7.4 (a) to ([e]) is subject to the prior authorisation by the general meeting of shareholders resolving as provided for under article 10.4(i): (a) any issue debt securities, preferred equity certificates, or any other kind of securities by the Company, (b) the entering into any loan agreements, be it as a borrower or a lender or in any other capacity, and the taking or granting of loans, (c) the granting of guarantees or the provision of pledges or other

encumbrances, (d) the disposal of assets of the Company, and (e) any acquisition or purchase by the Company for an amount above EUR 500,000.

#### **Art. 8. Liability Managers**

The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

#### **Art. 9. Shareholder voting rights**

Each shareholder may take part in collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at any meeting of shareholders through a special proxy.

#### **Art. 10. Shareholder Meetings**

10.1. Decisions by shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by Luxembourg Company law in writing (to the extent permitted by law) or at meetings. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of shareholders of the Company.

10.2. Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail to shareholders to their address appearing in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days prior to the date of the meeting. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting the meeting may be held without prior notice.

10.3. In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent to the shareholders at their addresses inscribed in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days before the proposed effective date of the resolutions. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

10.4. Except as otherwise provided for by law, (i) decisions of the general meeting shall be validly adopted if approved by shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. (ii) However, decisions concerning the amendment of the Articles of Incorporation are taken by (x) a majority of the shareholders (y) representing at least three quarters of the issued share capital and (iii) decisions to change of nationality of the Company are to be taken by Shareholders representing 100% of the issued share capital.

10.5. The general meeting will have all powers reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders. These powers include, by way of example and without limitation: (i) the appointment and dismissal of managers, (ii) any distributions of dividends or otherwise by the Company, (iii) the authorisation of the transactions set forth in article 7.4, (iv) any merger, division, or liquidation, (v) any capital increase or capital decrease, (vi) any other decision implying a change in the present articles.

10.6. In case and for as long as the Company has more than twenty-five (25) shareholders, an annual general meeting shall be held on 31st March at 4:00 p.m. of each year. If such day is not a business day, the meeting shall be held on the immediately following business day.

#### **Art. 11. Accounting Year**

The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2006.

#### **Art. 12. Financial Statements**

Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the manager or as the case may be, the board of managers.

The financial statements are at the disposal of the shareholders at the registered office of the Company.

#### **Art. 13. Distributions**

Out of the net profit five per cent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued share capital of the Company.

The shareholders may decide to pay interim dividends on the basis of statements of accounts prepared by the manager, or as the case may be the board of managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves and premium but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law.

The balance may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders.

The share premium account may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

#### **Art. 14. Dissolution**

In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be shareholders and who are appointed by the general meeting of shareholders who will specify their powers and remunerations.

#### **Art. 15. Sole Shareholder**

If, and as long as one shareholder holds all the shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August, 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

### **Art. 16. Applicable law**

For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

The articles of association of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party, WORLD POWER HOLDINGS, L.P. has subscribed and entirely paid-up 500 shares with a nominal amount of EUR 25 each for a total amount of EUR 14,241; EUR 12,500 being allocated to the share capital, EUR 125 to the legal reserve and the balance to the freely distributable share premium.

The shares so subscribed are fully paid up in cash by an amount of USD 17,500 converted into Euro at the spot rate on Bloomberg at the close of business on 14th September 2005 (1.2288) being an amount of euro 14,241 so that the amount of fourteen thousand two hundred and forty-one Euro (EUR 14,241) is as of now available to the Company. Evidence of the payment of the subscription price has been given to the undersigned notary.

#### *Expenses, Valuation*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately [...] Euro (EUR[.]).

#### *Extraordinary general meeting*

The shareholders have forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg;
2. The following persons are appointed managers of the Company for an undetermined period of time subject to the articles of association of the Company:

(i) Mr Bruce Wrobel, CEO, residing at 335 Madison Avenue, 28th Floor, New York, NY 10017 USA, born on 5th July 1957 in Chicago, Illinois, USA.

(ii) Mr Martin Rosenberg, president, residing at 335 Madison Avenue, 28th Floor, New York, NY 10017 USA, born on 10th January 1960 in Bridgeport, Connecticut, USA.

#### *Special disposition*

The first accounting year shall begin on the date of incorporation and shall terminate on 31st December 2006.

In faith of which we, the undersigned notary, have set our hand and seal, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, who requested that the deed should be documented in the English language, the said person appearing signed the present original deed together with us, the Notary, having personal knowledge of the English language.

The present deed, worded in English, is followed by a translation into French. In case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

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

L'an deux mille cinq, le 16<sup>e</sup> jour du mois septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire, demeurant à Luxembourg.

A comparu:

WORLD POWER HOLDINGS, L.P., un limited partnership régi par le droit des Iles Cayman avec siège social au PO Box 908GT, George Town, Grand Cayman Cayman Islands

représenté par M<sup>e</sup> Cintia Martins, maître en droit, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 14 septembre, 2005, qui sera enregistrée avec le présent acte.

La partie comparante, agissant ès qualité, a requis le notaire soussigné d'arrêter les statuts d'une société à responsabilité limitée WORLD POWER HOLDINGS LUXEMBOURG, S.à r.l., qui est constituée par les présentes comme suit:

### **Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination**

Il est formé par la partie comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés, une société à responsabilité limitée sous la dénomination de WORLD POWER HOLDINGS LUXEMBOURG, S.à r.l. (la «Société»). La Société sera régie par les présents statuts et la législation applicable.

### **Art. 2. Objet**

La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi qu'auprès d'autres entités commerciales, l'acquisition par achat, par souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, d'obligations, de créances, de titres et d'autres valeurs de toutes espèces, et la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société pourra également détenir des participations dans d'autres sociétés et exercer son activité à travers ses succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

La Société pourra emprunter sous toute forme et procéder à travers des placements privés à l'émission d'obligations et autres titres de créances.

D'une manière générale, la Société pourra octroyer assistance (au moyen de prêts, avances, garanties ou sûretés ou par tout autre moyen) à des sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a des participations ou qui font partie intégrante du groupe de sociétés auquel la Société appartient (y inclus vers le haut ou horizontalement), prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et faire toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

Finalement, la Société peut accomplir toute opération commerciale, technique et financière ou toute autre opération, en relation directe ou indirecte avec le champ d'application de son objet, afin de faciliter l'accomplissement de celui-ci et peut investir directement ou indirectement sur le marché de l'immobilier, dans les droits de propriété intellectuelle ou dans toute autre propriété mobilière ou immobilière de toute sorte.

**Art. 3. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4. Siège social**

Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution prise par l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant dans les conditions requises pour une modification des statuts.

L'adresse du siège social pourra être transférée à l'intérieur de la ville de Luxembourg par décision du gérant ou, le cas échéant, du conseil de gérance.

La Société pourra établir des bureaux et des succursales, tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Dans l'hypothèse où le gérant ou, le cas échéant, le conseil de gérance, estimerait que des événements extraordinaires, d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée du siège social avec des personnes à l'étranger se seraient produits ou serait imminents, il pourrait transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant tout transfert provisoire du siège, restera une société luxembourgeoise. De telles mesures temporaires seront prises et notifiées par le gérant ou, le cas échéant, par le conseil de gérance à toute personne intéressée.

**Art. 5. Capital social**

Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) divisé en cinq cents (500) parts sociales d'une valeur au pair de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune. Le capital de la Société pourra être augmenté ou réduit par une résolution prise par les associés délibérant dans les conditions requises pour une modification des présents statuts et la Société peut procéder au rachat de ses autres parts sociales sur base d'une résolution de ses associés.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable en vertu d'une décision des associés.

**Art. 6. Transfert des Parts Sociales**

Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés. Sauf disposition contraire de la loi, le transfert de parts sociales à des non associés est soumis à l'agrément des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent du capital de la Société.

**Art. 7. Gestion de la Société**

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Ils sont nommés et révoqués de leur poste par une simple décision prise à la majorité par l'assemblée générale des associés, laquelle détermine leurs pouvoirs et la durée de leur mandat. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une durée indéterminée. Les gérants pourront être réélus et leur nomination pourra être révoquée avec ou sans raison (ad nutum) à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un conseil de gérance. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion du conseil de gérance pourra être tenue uniquement par l'intermédiaire d'une conférence téléphonique. La participation ou la tenue d'une réunion par ces moyens équivaut à une participation physique à une telle réunion ou à la tenue d'une réunion en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du conseil par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Une convocation écrite à toute réunion du conseil de gérance devra être donnée au gérant au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance quant à la date fixée pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les raisons de l'urgence devront être mentionnées dans la convocation. La convocation pourra être omise en cas d'accord de chaque gérant donné par écrit, par câble, télégramme, télex, e-mail ou télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas nécessaire pour la réunion d'un conseil qui se tiendra à l'heure et au lieu déterminés dans une résolution adoptée préalablement par le conseil de gérance.

L'assemblée générale des associés pourra décider de nommer des gérants de deux classes différentes, les gérants de class A et les gérants de classe B. Une telle classification de gérants devra être dûment enregistrée dans le procès-verbal de l'assemblée concernée et les gérants devront être identifiés en ce qui concerne la classe à laquelle ils appartiennent.

7.2. Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises par un vote favorable pris à la majorité des gérants de la Société (y inclus par voie de représentation). Cependant, au cas où l'assemblée générale des associés aurait nommé différentes classes de gérants (à savoir des gérants de classe A et des gérants de classe B), toute résolution du conseil de gérance ne pourra être valablement prise que si elle est approuvée par la majorité des gérants, y inclus au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui pourra être représenté).

Le conseil de gérance pourra également, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie de circulaires exprimant son approbation par écrit, par câble ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'intégralité formera les documents circulaires prouvant une fois dûment exécutés l'existence de la résolution. Les résolutions des gérants, y inclus les résolutions circulaires, pourront être certifiées ou un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de tout gérant.

7.3. Sous réserve de l'autorisation préalable donnée par l'assemblée générale des associés telle que prévue à l'article 7.4 ci-dessous, la Société sera engagée par la signature individuelle d'un seul gérant, le cas échéant, et en cas d'un conseil de gérance, par la signature conjointe de deux (2) gérants agissant de concert, étant entendu cependant que si l'assemblée générale des associés a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B (y inclus par voie de représentation). Dans tous les cas, (à condition, cependant, que l'autorisation préalable

de l'assemblée générale des associés ait été reçue conformément à l'article 7.4) la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs de signature ont été délégués par le gérant unique (le cas échéant) ou en cas d'un conseil de gérance, par deux (2) gérants agissant de concert, ou, en cas de classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B, agissant ensemble (y inclus par voie de représentation).

7.4. Le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, auront tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés. Toute décision, résolution du gérant unique ou du conseil de gérance, le cas échéant, et la conclusion par la Société des transactions et opérations décrites sous le point 7.4 (a) à (e) est soumise à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des associés décidant de la manière prévue à l'article 10.4(i): (a) toute émission, par la Société, de titres de créance, PEC, ou tout autre titre de toute nature, (b) la conclusion de contrat de prêt, soit en tant qu'emprunteur soit en tant que prêteur ou en toute autre qualité, et la prise ou l'accord de prêt, (c) la constitution de garanties ou de gages ou toute autre charge, (d) la disposition d'avoirs de la Société, et (e) toute acquisition ou achat, par la Société, pour un montant supérieur à EUR 500.000.

#### **Art. 8. Responsabilité des gérants**

Le(s) gérant(s) ne sont pas tenus personnellement responsables pour les dettes de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables pour la performance de leurs obligations.

#### **Art. 9. Droit de vote des associés**

Chaque associé pourra prendre part aux décisions collectives.

Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il détient et pourra valablement agir à toute assemblée des associés au moyen d'une procuration spéciale.

#### **Art. 10. Assemblées des associés**

10.1. Les décisions des associés sont prises selon les formes et aux majorités prescrites par la loi luxembourgeoise sur les sociétés par écrit (dans les cas prévus par la loi) ou lors d'assemblées. Toute assemblée régulièrement constituée des associés de la Société ou toute résolution écrite régulière (le cas échéant) représentera l'intégralité des associés de la Société.

10.2. Les assemblées seront convoquées par une notice de convocation adressée par lettre recommandée aux associés à leur adresse telle qu'elle apparaît sur le registre des associés tenu par la Société au moins huit (8) jours avant la date de tenue de cette assemblée. Si l'intégralité du capital social de la Société est représentée à une assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans convocation préalable.

10.3. En cas de résolutions écrites, le texte de telles résolutions sera adressé aux associés à leur adresse telle qu'elle figure sur le registre des associés tenu par la Société huit (8) jours au moins avant que la date proposée pour la résolution ne devienne effective. Les résolutions deviendront effectives après l'approbation de la majorité telle que prévue par la loi en ce qui concerne les décisions collectives (ou conformément à la satisfaction des exigences de majorité, à la date fixée dans la présente). Les résolutions écrites prises à l'unanimité pourront être prises à tout moment sans convocation préalable.

10.4. Sauf disposition contraire prévue par la loi, (i) les décisions de l'assemblée générale seront valablement adoptées si elles ont été approuvées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si une telle majorité n'est pas atteinte lors de la première réunion ou lors de la première résolution écrite, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des votes exprimés, peu importe la portion du capital représentée. (ii) Cependant, les décisions concernant la modification des Statuts sont prises (x) à la majorité des associés (y) représentant au moins trois quarts du capital social émis et (iii) les décisions qui changent la nationalité de la Société sont prises par les associés représentant 100% du capital social émis.

10.5. L'assemblée générale aura tous les pouvoirs réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés. Ces pouvoirs comprennent, par exemple et sans limitation: (i) la nomination et la révocation des gérants, (ii) toutes distributions, par la Société, de dividendes ou autre, (iii) l'autorisation des transactions prévues à l'article 7.4, (iv) toute fusion, scission ou liquidation, (v) toute augmentation ou réduction de capital, (vi) toute autre décision entraînant une modification des présents statuts.

10.6. Dans l'hypothèse où, et aussi longtemps que la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, une assemblée générale annuelle se tiendra le 31 mars de chaque année à 16 heures. Si ce jour est un jour férié légal au Luxembourg, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

#### **Art. 11. Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année pour se terminer le 31 décembre de la même année, sauf en ce qui concerne la première année sociale, qui commencera à la date de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2006.

#### **Art. 12. Comptes annuels**

Chaque année à la fin de l'année comptable, les comptes annuels sont établis par le gérant ou le cas échéant, par le conseil de gérance.

Les comptes annuels sont à la disposition des associés au siège social de la Société.

#### **Art. 13. Distributions**

Sur le bénéfice net, il sera prélevé cinq (5) pour cent pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix (10) pour cent du capital social émis de la Société.

Les associés pourront décider de verser des dividendes intérimaires sur base des relevés de compte préparés par le gérant, ou le cas échéant par le conseil de gérance, démontrant que des fonds suffisants sont disponibles pour permettre une distribution, étant entendu que le montant distribué ne pourra excéder les profits réalisés depuis la fin du dernier

exercice comptable augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et sommes devant être affectées à la réserve légale.

Le solde pourra être distribué aux associés après une décision de l'assemblée générale des associés.

Le compte prime d'émission pourra être distribué aux associés après décision de l'assemblée générale des associés. L'assemblée générale des associés pourra décider d'allouer un montant quelconque du compte prime d'émission au compte réserve légale.

**Art. 14. Dissolution**

En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs qui seront des associés ou non et qui sont nommés par l'assemblée générale des associés qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

**Art. 15. Associé unique**

Si, et aussi longtemps qu'un associé détient toutes les parts sociales de la Société, la Société existera en tant que société unipersonnelle, conformément à l'article 179(2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et dans ce cas, les articles 200-1 et 200-2, entre autre, de la même loi, sont applicables.

**Art. 16. Loi applicable**

Pour tout ce qui n'aura pas été prévu dans les présents statuts, les associés se référeront à la législation applicable.

Les statuts de la Société ayant été dressés par la partie comparante, la partie comparante, WORLD POWER HOLDINGS, L.P. a souscrit et intégralement payé 500 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25 chacune pour un montant total de 14.241 euros; dont 12.500 euros sont affectés au capital social, 125 euros à la réserve légale et le solde à la prime d'émission librement distribuable.

Les parts sociales ayant été intégralement payées en espèces pour un montant de 17.500 USD converti en euros au taux disponible sur Bloomberg à la clôture du marché le 14 septembre 2005 (1.288) correspondant à la somme de 14.241 euros de sorte que la somme de quatorze mille deux cent quarante et un euros (EUR 14.241) est désormais disponible pour la Société. Preuve du paiement du prix de souscription a été donnée au notaire instrumentant.

*Dépenses et frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges quelconque que ce soit incombant la Société du fait de sa constitution, sont à évaluer à environ [...] EUR.

*Assemblée générale extraordinaire*

Les associés ont aussitôt pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée sous réserve des statuts de la Société:

(i) M. Bruce Wrobel, PDG, domicilié au 335 Madison Avenue, 28<sup>e</sup> étage, New York, NY 10017 Etats-Unis d'Amérique, né le 5 juillet 1957 à Chicago, Illinois, Etats-Unis d'Amérique;

(ii) M. Martin Rosenberg, président, domicilié au 335 Madison Avenue, 28<sup>e</sup> étage, New York, NY 10017 Etats-Unis d'Amérique né le 10 janvier 1960 à Bridgeport, Connecticut, Etats-Unis d'Amérique;

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution et se terminera le 31 décembre 2006.

En foi de quoi, nous, le notaire instrumentant, avons posé notre sceau en date qu'en tête.

Le document a été lu à la partie comparante, qui a requis que le présent acte soit rédigé en langue anglaise, ladite comparante a signé le présent acte avec nous, notaire, qui avons une connaissance personnelle de la langue anglaise.

Le présent acte, rédigé en anglais, est suivi d'une traduction française. En cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Signé: C. Martins, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2005, vol. 25CS, fol. 70, case 7. – Reçu 142,41 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 octobre 2005.

J. Elvinger.

(096058.3/211/411) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 novembre 2005.