

# 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° 717

7 avril 2006

### SOMMAIRE

Algos, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34383	Miroir Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34408
Algos, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34384	Miroir Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34410
Aurore Holding S.A., Luxembourg . . . . .	34387	Murex Participations Luxembourg S.A., Luxem- bourg . . . . .	34382
CAREP Japan, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34369	Murus Location S.A., Cruchten . . . . .	34370
Compagnie de Gestion Foncière S.A., Luxem- bourg . . . . .	34390	Murus Location S.A., Cruchten . . . . .	34370
Danflat International S.A., Luxembourg . . . . .	34390	Murus Location S.A., Cruchten . . . . .	34370
Danflat International S.A., Luxembourg . . . . .	34390	Murus Location S.A., Cruchten . . . . .	34370
Dextra Holding S.A., Luxembourg . . . . .	34394	N&W Investor, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34378
E2 3M (Energy Engineering 3rd Millenium) S.A., Dudelange . . . . .	34385	Ocean Oil Construction and Services, S.à r.l., Lu- xembourg . . . . .	34406
Est Développements S.A., Luxembourg . . . . .	34406	Pandora Holding S.A., Luxembourg . . . . .	34382
Flux S.A., Luxembourg . . . . .	34390	Procompta-Lux, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .	34405
France Luxembourg Invest, Sicav, Luxembourg . . .	34396	Ratanja S.A., Luxembourg . . . . .	34405
German Residential Investment Holding S.C.A., Luxembourg . . . . .	34412	Ratanja S.A., Luxembourg . . . . .	34405
Gradel S.A., Steinfort . . . . .	34377	Resco Luxembourg, S.à r.l., Windhof/Capellen . . .	34405
Granat Holding, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34391	Residenz Investments Luxembourg S.A., Luxem- bourg . . . . .	34400
GUS Finance Luxembourg Limited, Luxembourg .	34396	Securfin Société de Gestion et Placements Indus- triels S.A., Luxembourg-Kirchberg . . . . .	34386
HSBC Institutional Client Funds Sicav, Luxem- bourg . . . . .	34386	Securfin Société de Gestion et Placements Indus- triels S.A., Luxembourg-Kirchberg . . . . .	34386
Hydro Systems International S.A., Luxembourg . .	34398	Semeraro Real Estate Lux S.A., Luxembourg . . . . .	34405
Icon Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34381	Tanzanite, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34371
Ja Finances, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34410	United Services S.A., Luxembourg . . . . .	34384
Kerris S.A., Luxembourg . . . . .	34374	VS II (Lux), S.à r.l., Luxembourg . . . . .	34370
KN, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .	34406		

**CAREP JAPAN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. CEREP INVESTMENT B, S.à r.l.).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 30, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 111.989.

Les statuts coordonnés suivant l'acte numéro 40171 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

J. Elvinger  
Notaire

(005021.3/211/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

34370

**VS II (LUX), S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. BARYMORE, S.à r.l.).  
Capital social: EUR 12.500,-.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 110.581.

—  
EXTRAIT

Il résulte des délibérations du conseil de gérance en date du 5 janvier 2006 que, sur base du contrat de transfert des parts sociales signé en date du 3 octobre 2005, il est accepté que les parts sociales de la société de EUR 25,- chacune, seront désormais réparties comme suit:

Désignation de l'associé	Nombre de Parts Sociales
VIRTUAL STUDIOS II LIMITED .....	500
Total .....	500

Luxembourg, le 5 janvier 2006.

J. Tulkens

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02309. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(004952.3/724/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**MURUS LOCATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 10, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 76.148.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2006, réf. LSO-BM03534, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Signature.

(005015.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**MURUS LOCATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 10, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 76.148.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2006, réf. LSO-BM03531, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Signature.

(005013.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**MURUS LOCATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 10, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 76.148.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2006, réf. LSO-BM03526, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Signature.

(005014.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**MURUS LOCATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 10, rue Principale.  
R. C. Luxembourg B 76.148.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2006, réf. LSO-BM03520, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Signature.

(005012.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**TANZANITE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 113.278.

—  
STATUTES

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

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

There appeared:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller,

here represented by Mr Herman Boersen, lawyer, residing professionally at Luxembourg and Mr Marc Torbick, lawyer, residing professionally at Luxembourg, acting jointly in their respective capacities as attorneys-in-fact A and B.

This appearing, voting under his given authority, announced the formation of a company of limited liability, governed by the relevant law and present articles.

**Art. 1.** There is formed a company with limited liability (Einmannengesellschaft) which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by present articles.**Art. 2.** The object of the company is acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other undertakings and companies either Luxembourg or foreign as well as the management, control and development of these participations.

The Company may also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or otherwise.

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

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

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

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

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

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

The Company does not submit to the specific tax statute according to the law of July 31st, 1929 about holding companies.

**Art. 3.** The company has been formed for an unlimited period to run from this day.**Art. 4.** The company will assume the name TANZANITE, S.à r.l.**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.**Art. 6.** The company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) divided into one hundred (100) shares of one hundred twenty-five Euro (125.- EUR) each.

At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the company is a one man company (Einmannengesellschaft) in the meaning of article 179 (2) of the law related to commercial companies as amended; in this contingency articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the sole shareholder and each contract concluded between him and the company shall have to be established in writing, and that the clauses related to shareholders' meetings will not apply.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time under the conditions specified by article 199 of the law covering companies.**Art. 8.** The company's shares are freely transferable between partners. They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, with a majority amounting to three quarters of the share capital.**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.**Art. 10.** Neither creditors nor heirs may for any reason create a charge on the assets or documents of the company.**Art. 11.** The company is administered by one or several managers, not necessarily partners, appointed by the partners. In dealing with third parties the manager or managers have extensive powers to act singly in the name of the company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the company's object.

**Art. 12.** The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitment regularly made by them in the name of the company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

**Art. 13.** Each partner may take part in collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

**Art. 14.** Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half the share capital. However, resolutions to alter the articles and particularly to liquidate the company may only be carried by a majority of partners owning three quarters of the company's share capital.

**Art. 15.** The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December 31st, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2006.

**Art. 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall 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 as stated in article 6 hereof.

The general meeting of partners, upon recommendation of the board of managers, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

In the event of partly paid shares, dividends will be payable in proportion to the paid in amount of such shares. Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions for seen by law.

**Art. 17.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 18.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

The shares have been subscribed and fully paid up in cash by the sole shareholder, LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., previously named, so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) is forthwith at the free disposal of the Company as been proved to the notary.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 1,250.-.

#### *Extraordinary general meeting*

The partner representing the whole of the company's share capital has forthwith unanimously carried the following resolutions:

- 1) The registered office is established at rue Schiller 9, L-2519 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 2) The company will be administered by one manager.
- 3) The meeting appoints as manager of the company for an unlimited period:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

The manager has the most extensive powers to act singly on behalf of the company in all circumstances and to authorize acts and activities relating to the company's objectives by its sole signature.

The undersigned notary, who knows English, states that the present deed is worded in English followed by a German version and that in case of discrepancies between the English and the German text, the German version will prevail.

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 persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

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

Im Jahre zweitausendfünf, den vierzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtswohnsitz in Mersch, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., mit Gesellschaftssitz in 9, rue Schiller, L-2519 Luxemburg, hier vertreten durch Herrn Herman Boersen, jurist, mit Berufswohnsitz in Luxemburg und Herrn Marc Torbick, jurist, mit Berufswohnsitz in Luxemburg, handelnd gemeinschaftlich in ihren jeweiligen Ermächtigungen als stellvertretende Bevollmächtigte A und B.

Diese Kompartmentin, erklärte eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung zu gründen, welche den folgenden Satzungen unterliegt.

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche den entsprechenden Gesetzesbestimmungen und der vorliegenden Satzung unterliegt.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen in beliebiger Form durch Kauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen an luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen sowie die Verwaltung, Kontrolle und Entwicklung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann außerdem diese Beteiligungen durch Verkauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen abtreten. Die Gesellschaft kann außerdem jedwede Patente, Warenzeichen oder intellektuelle und unkörperliche Rechte sowie andere damit verbundene oder komplettierende Rechte erwerben und entwickeln.

Die Gesellschaft kann auf beliebige Weise Fremdkapital aufnehmen, insbesondere durch Ausgabe von Anleihen, u.a. Wandelanleihen, Bankkredite oder Erhöhung des Eigenkapitals, und sie kann anderen Unternehmen, an denen sie direkt oder indirekt beteiligt ist oder nicht, Kredite, Darlehen oder Vorschüsse gewähren bzw. Garantien ausstellen.

Außerdem kann die Gesellschaft Wertpapiere, Bareinlagen, Schatzpapiere erwerben oder Investitionen auf andere Art und Weise tätigen, insbesondere durch den Kauf, die Zeichnung oder auf anderer Art und Weise von Aktien, Obligationen, Optionsrechten oder andere Arten von Wertpapieren um diese zu verkaufen oder zu tauschen.

Sie kann Transaktionen von gewerblichen, kommerziellen und finanziellen Vermögenswerten sowie Sachanlagen und Immobilien vornehmen, die ganz oder teilweise direkt oder indirekt seinem Geschäftszweck entsprechen.

Sie kann direkt oder indirekt, auf eigene Rechnung oder im Namen Dritter, allein oder in Zusammenarbeit mit anderen tätig sein und dabei alle Arten von Tätigkeiten im Rahmen des oben genannten Gesellschaftsobjekts bzw. zugunsten des Gesellschaftsobjekts der Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, ausführen.

Die Gesellschaft kann grundsätzlich alle Kontroll- oder berwachungsmassnahmen übernehmen und alle Tätigkeiten durchführen, die sie als zur Erfüllung ihres Gesellschaftsobjekts erforderlich erachtet, und kann das Mandat zur Leitung eines beliebigen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmens mit oder ohne Vergütung übernehmen.

Die Gesellschaft unterliegt nicht dem spezifischen Steuerstatut laut Gesetz vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Die Gesellschaft wird gegründet unter der Bezeichnung TANZANITE, S.à r.l.

**Art. 5.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

**Art. 6.** Das gezeichnete Aktienkapital wird auf zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) festgesetzt, eingeteilt in einhundert (100) Anteile mit einem Nominalwert von einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-).

Wenn und solange alle Anteile in der Hand einer Person sind, ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinne von Artikel 179 (2) des abgeänderten Gesetzes über die Handelsgesellschaften; in diesem Fall sind, unter anderem die Artikel 200-1 und 200-2 dieses Gesetzes anzuwenden, das heisst jeder Beschluss des alleinigen Gesellschafters sowie jeder Vertrag zwischen ihm und der Gesellschaft muss schriftlich festgehalten werden und die Bestimmungen über die Generalversammlungen der Teilhaber sind nicht anwendbar.

**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit unter Massgabe von Artikel 199 des Gesetzes über Handelsgesellschaften abgeändert werden.

**Art. 8.** Die Anteile können frei unter den Gesellschaftern veräussert werden. Sie können nur an Dritte veräussert werden, nachdem die Gesellschafter durch einen in einer Generalversammlung gefassten Gesellschafterbeschluss mit einer dreiviertel Mehrheit des Gesellschaftskapitals ihr Einverständnis gegeben haben.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, den Konkurs, die Zahlungsunfähigkeit sowie die gesetzliche Untersagung eines Teilhabers.

**Art. 10.** Weder Gläubiger noch Erben können, aus welchem Grund auch immer, das Vermögen oder die Bücher der Gesellschaft versiegeln lassen.

**Art. 11.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geleitet, welche Gesellschafter oder Nichtgesellschafter sein können und welche durch die Gesellschafter ernannt werden. Der oder die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Befugnisse um die Geschäfte der Gesellschaft durchzuführen und um die Gesellschaft gegenüber Dritten einzeln zu vertreten.

**Art. 12.** Der oder die Gesellschafter sind einfache Mandatäre der Gesellschaft und sie gehen persönlich keine Verbindlichkeiten ein in Bezug auf die Verbindlichkeiten, welche sie im Namen der Gesellschaft und in den Grenzen ihrer Befugnisse eingegangen sind. Sie sind der Gesellschaft gegenüber nur für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 13.** Jeder Gesellschafter nimmt an den Gesellschaftsbeschlüssen teil mit soviel Stimmen wie er Anteile besitzt. Jeder Gesellschafter kann sich durch einen Vollmachtnehmer an Gesellschafterversammlungen vertreten lassen.

**Art. 14.** Die Gesellschafterbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit des Gesellschaftskapitals gefasst. Beschlüsse, die im Rahmen von Satzungsabänderungen und besonders im Hinblick auf die Auflösung der Gesellschaft gefasst werden, bedürfen der Mehrheit von Gesellschaftern, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen.

**Art. 15.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Tag der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 2006 enden wird.

**Art. 16.** Vom Nettogewinn sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des im Artikel sechs festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrates, über Verwendung des Nettogewinnes beschließen.

Im Falle von Anteilen, die nicht voll eingezahlt sind, werden die Dividenden pro rata der Einzahlung ausbezahlt.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften können Vorschussdividenden ausbezahlt werden.

**Art. 17.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können) und die durch die Generalversammlung die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

**Art. 18.** Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, so wie auf die späteren Änderungen.

*Zeichnung und Einzahlung*

Der alleinige Gesellschafter LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., hat sämtliche Anteile voll und ganz in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht wurde.

*Kosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, wird auf EUR 1.250,- geschätzt.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Sofort nach Gründung der Gesellschaft haben die Gesellschafter einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 9, rue Schiller, L-2519 Luxemburg.
- 2) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf einen festgesetzt.
- 3) Als Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., mit Gesellschaftssitz in L-2519 Luxemburg, 9, rue Schiller.

Der Geschäftsführer ist berechtigt die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtsgültig zu vertreten.

Der amtierende Notar, welcher die englische Sprache kennt, bestätigt, dass vorliegende Urkunde in Englisch gehalten ist, gefolgt von einer deutschen Uebersetzung und dass im Falle von Unterschieden zwischen der englischen und der deutschen Fassung die deutsche Fassung massgebend ist.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, hat dieser mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Boersen, M. Torbick, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 décembre 2005, vol. 434, fol. 56, case 8. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé):* A. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 4. Januar 2006.

H. Hellinckx.

(005831.3/242/213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2006.

**KERRIS S.A., Société Anonyme,  
(anc. DE MELLO KUSABI S.A.).**

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

R. C. Luxembourg B 96.773.

L'an deux mille cinq, le premier décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DE MELLO KUSABI S.A., avec siège social à L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse, R.C.S. Luxembourg section B numéro 96.773, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 31 octobre 2003, publié au Mémorial C numéro 1326 du 12 décembre 2003, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 22 septembre 2004, publié au Mémorial C numéro 1261 du 9 décembre 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Echternacherbrück (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alexandre Taskiran, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires présents et les mandataires de ceux représentés, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Il résulte de ladite liste de présence que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur objets portés à l'ordre du jour, qui est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Changement de l'objet social de Holding 1929 en Soparfi.
2. Changement de la dénomination de la société en KERRIS S.A. et modification afférente de l'article premier des statuts.
3. Nominations statutaires.



4. Transfert du siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'abandonner le régime fiscal d'une société holding et d'adopter le statut d'une société de participations financières en remplaçant l'article quatre des statuts par le texte suivant:

«**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et leur prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou toutes autres manières.

La société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet, sans vouloir bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en KERRIS S.A. et de modifier en conséquence l'article premier des statuts comme suit:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de KERRIS S.A.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Gérard Iwema et Monsieur Marcel Wijma comme administrateurs de la société et de leur donner pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de nommer Monsieur Alexandre Taskiran, employé privé, né à Karaman (Turquie), le 24 avril 1968, demeurant professionnellement à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, comme nouvel administrateur de la société.

Son mandat prendra fin le 31 octobre 2009.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à sept cents euros.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

*Déclaration*

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

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

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

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

In the year two thousand and five, on the first of December.

Before Us, the undersigned notary Jean Seckler, residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the company (société anonyme) DE MELLO KUSABI S.A., with registered office at L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse, R.C.S. Luxembourg section B number 96.773, incorporated by deed of the undersigned notary on the 31<sup>st</sup> of October 2003, published in the Mémorial C number 1326 of the 12<sup>th</sup> of December 2003, and its articles of association have been modified by deed of the undersigned notary on the 22<sup>nd</sup> of September 2004, published in the Mémorial C number 1261 of the 9<sup>th</sup> of December 2004.

The meeting is presided by Mr Alain Thill, private employee, residing at Echternach.

The chairman appoints as secretary Miss Françoise Hübsch, private employee, residing at Echternacherbrück (Germany).

The meeting elects as scrutineer Mr Alexandre Taskiran, private employee, residing professionally at Luxembourg.

The board having thus been formed the chairman states and asks the notary to enact:

That the shareholders present or represented as well as the number of shares held by them are indicated on an attendance list, which after having been signed by the shareholders or their proxy-holders, shall remain annexed to this document and shall be filed at the same time with the registration authorities.

It results from the said attendance list that all the issued shares are present or represented, so that the present meeting can take place without prior convening notices.

That the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate upon the points of the agenda, which reads as follows:

*Agenda:*

1. Change of the purpose of the company from Holding 1929 into Soparfi.
  2. Change of the name of the company into KERRIS S.A. and subsequent amendment of article one of the articles of incorporation.
  3. Statutory nominations.
  4. Transfer of the registered office to L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.
- After deliberation, the following resolutions were taken by unanimous vote.

*First resolution*

The meeting decides to abandon the fiscal regime of a holding company and to adopt the statute of a soparfi-company by replacing article four of the articles of incorporation by the following text:

«**Art. 4.** The purpose of the company is the holding of participations, in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stocks, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

The company shall not directly carry out any industrial activity or maintain a commercial establishment open to the public.

The company may, however, participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprise in Luxembourg or abroad and may render such enterprises every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The company may borrow in any form and may issue bonds and debentures.

In general, it may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes without subjecting itself to the law of the 31<sup>st</sup> of July 1929 governing holding companies.»

*Second resolution*

The meeting decides to change the name of the company into KERRIS S.A. and subsequently amends article one of the articles of incorporation as follows:

«**Art. 1.** There exists a Luxembourg company (société anonyme) under the title of KERRIS S.A.»

*Third resolution*

The meeting decides to accept the resignation of Mr Gérard Iwema and Mr Marcel Wijma as directors of the company and grants them full and entire discharge for the execution of their mandates.

*Fourth resolution*

The meeting decides to appoint Mr Alexandre Taskiran, private employee, born at Karaman (Turkey), on the 24<sup>th</sup> of April 1968, residing professionally at L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, as new director of the company.

His mandate will expire on the 31<sup>st</sup> of October 2009.

*Fifth resolution*

The meeting decides to transfer the registered office to L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed are estimated at seven hundred Euro.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

*Declaration*

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

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

The document having been read in the language of the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

Signé: A. Thill, F. Hübsch, A. Taskiran, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 décembre 2005, vol. 534, fol. 90, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Bentner.

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

Junglinster, le 11 janvier 2006.

J. Seckler.

(006550.3/231/147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2006.



**GRADEL, Société Anonyme.**

Siège social: L-8440 Steinfort, 38, route de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 6.944.

L'an deux mille cinq, le neuf décembre.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GRADEL, avec siège social à L-8440 Steinfort, 38, route de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 6.944, constituée suivant acte reçu par Maître Roger Wurth, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 février 1965, publié au Mémorial C numéro 28 du 25 mars 1965,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par ledit notaire Roger Wurth en date du 12 janvier 1966, publié au Mémorial C numéro 19 du 19 février 1966,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, alors notaire de résidence à Pétange, en date du 16 juillet 1975, publié au Mémorial C numéro 196 du 17 octobre 1975,

dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg:

- en date du 18 juillet 1983, publié au Mémorial C numéro 245 du 28 septembre 1983,

- en date du 10 décembre 1984, publié au Mémorial C numéro 29 du 1<sup>er</sup> février 1985,

- en date du 12 juillet 1991, publié au Mémorial C numéro 30 du 28 janvier 1992,

- en date du 5 octobre 1993, (2 actes), publiés au Mémorial C numéro 589 du 10 décembre 1993,

et dont la devise d'expression du capital social de la société a été convertie du franc luxembourgeois en euros par l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 29 juin 2001, publié au Mémorial C numéro 57 du 11 janvier 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques Plumer, ingénieur diplômé, demeurant à Grevenmacher.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Eugène Biver, ingénieur diplômé en retraite, demeurant à Nospelt.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Claude Maack, ingénieur-industriel, demeurant à Fingig.

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

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

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

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital à concurrence de 1.052.000,- EUR, pour le porter de son montant actuel de 348.000,- EUR à 1.400.000,- EUR, sans création et émission de parts nominatives nouvelles, mais par augmentation du pair comptable des parts nominatives représentatives du capital social.

2.- Libération intégrale de l'augmentation de capital.

3.- Modification afférente de l'article 5 des statuts.

4.- Divers.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un million cinquante-deux mille euros (1.052.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trois cent quarante-huit mille euros (348.000,- EUR) à un million quatre cent mille euros (1.400.000,- EUR), sans création et émission de parts nominatives nouvelles, mais par l'augmentation du pair comptable des parts nominatives représentatives du capital social.

Cette augmentation de capital est réalisée par incorporation au capital de réserves disponibles à concurrence d'un million cinquante-deux mille euros (1.052.000,- EUR).

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

La justification de l'existence desdites réserves a été rapportée au notaire instrumentant par des documents comptables.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article cinq (5) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million quatre cent mille euros (1.400.000,- EUR), représenté par mille six cents (1.600) parts nominatives sans désignation de valeur nominale.»

34378

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à deux mille cent euros.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: J. Plumer, E. Biver, C. Maack, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 décembre 2005, vol. 535, fol. 2, case 2. – 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 13 janvier 2006.

J. Seckler.

(007078.3/231/78) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

**N&W INVESTOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. ZORRO INVESTOR, S.à r.l.).**

Registered office: L-1420 Luxembourg, 252, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 110.432.

In the year two thousand and five, on the ninth day of December.

Before Maître Jean Seckler, notary public residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders of ZORRO INVESTOR, S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by deed enacted by the undersigned notary on August 10, 2005, registered with the Luxembourg trade and companies register B 110.432, not published yet in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (the «Company»).

The meeting is presided by Mr Vincent Linari, professionally residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Mamica Kotobelli, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mike Erniquin, professionally residing in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders of the Company, NECTA SYNDICATION L.P., a Jersey limited partnership, whose general partner is NECTA GP LIMITED, having its registered office at Whiteley Chambers, Don Street, St. Helier, Jersey JE4 9WG, registered at Jersey Financial Services Commission under the number LP689 and ML N&W INVESTOR, S.à r.l., a Luxembourg limited liability company, having its registered office at 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register B 111.815, (the «Shareholders»), both here duly represented by Mr Vincent Linari, lawyer, with professional address at 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg pursuant to proxies given under private seal. The number of shares held by the Shareholders is shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with this deed.

II.- As appears from the attendance list, the 500 (five hundred) shares, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

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

*Agenda:*

1. Waiving of notice right.
2. Change of name of the Company to N&W INVESTOR, S.à r.l. and amendment of article 2 of the articles of association of the Company in order to reflect such action.
3. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 600,000 (six hundred thousand Euro) so as to raise it from its current amount of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) to EUR 612,500 (six hundred twelve thousand five hundred Euro) by the issuance of 24,000 (twenty-four thousand) new shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.
4. Subscription and payment of all the new shares by a contribution in cash.
5. Amendment of article 8 of the articles of association of the Company in order to reflect this increase of share capital.
6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Shareholders, the following resolutions have been taken at the unanimity:

*First resolution*

The Shareholders resolve unanimously to waive their rights to the prior notice of the current meeting; the Shareholders acknowledge being sufficiently informed on the agenda and consider being validly convened and therefore agree to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is resolved further that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Shareholders within a sufficient period of time in order to allow them to examine carefully each document.

#### Second resolution

The Shareholders resolve unanimously to change the name of the Company from its current name to N&W INVESTOR, S.à r.l. and to amend article 2 of the articles of association of the Company (the «Articles») to be read it as follows:

«**Art. 2.** The Company's name is N&W INVESTOR, S.à r.l.»

#### Third resolution

The Shareholders resolve unanimously to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 600,000 (six hundred thousand Euro) so as to raise it from its current amount of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) to EUR 612,500 (six hundred twelve thousand five hundred Euro) by the issuance of 24,000 (twenty-four thousand) new shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each the whole to be fully paid up through a contribution in cash by the Shareholders.

#### Subscription - Payment

The Shareholders declare to subscribe for 24,000 (twenty-four thousand) new shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each as follows:

- NECTA SYNDICATION L.P. 12,000 (twelve thousand) shares;
- ML N&W INVESTOR, S.à r.l. 12,000 (twelve thousand) shares.

The 24,000 (twenty-four thousand) new shares have been fully paid up by a contribution in cash.

#### Evidence of the contribution's existence

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary.

#### Fourth resolution

The Shareholders resolve unanimously to amend article 8 of the Articles in connection with the increase of share capital as described above:

«**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 612,500 (six hundred twelve thousand five hundred Euro), represented by 24,500 (twenty-four thousand five hundred) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each.»

No other amendment is made to this article.

#### Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about eight thousand Euro.

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

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

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

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

#### Suit la version française:

L'an deux mille cinq, le neuf décembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés de ZORRO INVESTOR, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 août 2005, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.432, non encore publié dans le Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et des Associations (la «Société»).

L'assemblée est présidée par Monsieur Vincent Linari, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président nomme comme secrétaire Madame Mamica Kotobelli, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Mike Erniquin, domicilié à Luxembourg.

Le président demande au notaire d'établir que:

I.- Les associés de la Société, NECTA SYNDICATION L.P., un «limited partnership» de droit de Jersey, dont l'associé général est NECTA GP LIMITED, ayant son siège social à Whiteley Chambers, Don Street, St. Helier, Jersey JE4 9WG, et ML N&W INVESTOR, S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, ayant son siège social au 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, (les «Associés»), les deux représentées par M<sup>e</sup> Vincent Linari, avocat, avec adresse professionnelle au 252, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé. Le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, signées par les comparants et le notaire, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec le présent acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 500 (cinq cents) parts sociales, représentant l'ensemble du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour, dont les Associés reconnaissent expressément avoir été dûment informés.

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

*Ordre du jour:*

1. Renonciation au droit de convocation.
  2. Changement de la dénomination sociale de la Société en N&W INVESTOR, S.à r.l. et modification de l'article 2 des statuts de la Société afin de refléter ce changement.
  3. Augmentation du capital social de la Société d'un montants de 600.000 EUR (six cent mille euros) afin de le porter de son montants actuel de 12.500 EUR (douze mille cinq cents euros) à un nouveau montant de 612.500 EUR (six cents douze mille cinq cent euros) par l'émission de 24.000 (vingt-quatre mille) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq euros) chacune.
  4. Souscription et paiement de toutes les nouvelles parts sociales par un apport en espèces.
  5. Modification de l'article 8 des statuts de la Société afin de refléter cette augmentation de capital.
  6. Divers.
- Suite à l'approbation de ce qui précède par les Associés, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est unanimement décidé que les Associés renoncent à leur droit de recevoir la convocation préalable afférente à cette assemblée générale; les Associés reconnaissent qu'ils ont été suffisamment informés de l'ordre du jour et qu'ils se considèrent avoir été valablement convoqués et en conséquence acceptent de délibérer et de voter sur tous les points à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition des Associés dans un laps de temps suffisant afin de leur permettre un examen attentif de chaque document.

*Deuxième résolution*

Les Associés décident à l'unanimité de changer la dénomination sociale de la Société en N&W INVESTOR, S.à r.l. et de modifier l'article 2 des statuts de la Société (les «Statuts») pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2.** La dénomination sociale de la Société est N&W INVESTOR, S.à r.l.

*Troisième résolution*

Les Associés décident à l'unanimité d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 600.000 EUR (six cents mille euros) afin de le porter de son montants actuel de 12.500 EUR (douze mille cinq cents euros) à un nouveau montant de 612.500 EUR (six cents douze mille cinq cents euros) par l'émission de 24.000 (vingt-quatre mille) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq euros) chacune, le montant total étant complètement payé par un apport en espèces par les Associés.

*Souscription - Paiement*

Les Associés déclarent souscrire à toutes les 24.000 (vingt-quatre mille) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq euros) comme suit:

- NECTA SYNDICATION L.P. 12.000 (douze mille) parts sociales;
- ML N&W INVESTOR, S.à r.l. 12.000 (douze mille) parts sociales.

Les 24.000 (vingt-quatre mille) nouvelles parts sociales ont été intégralement payées par un apport en espèces.

*Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de l'apport a été donnée au notaire soussigné.

*Quatrième résolution*

Les Associés décident à l'unanimité de modifier l'article 8 des Statuts par rapport à l'augmentation de capital décrite ci-dessus pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à 612.500 EUR (six cents douze mille cinq cents euros), représenté par 24.500 (vingt-quatre mille cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq euros) chacune.»  
Aucune autre modification n'est faite à cet article.

*Coûts*

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportées par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec cette augmentation de capital, ont été estimés à huit mille euros.

Aucune autre affaire n'ayant à être traitée, l'assemblée a pris fin.

A la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Luxembourg, au jour indiqué au début du présent document.

Lecture ayant été faite de ce document des personnes présentes, elles ont signé avec Nous, notaire, l'original du présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande des personnes présentes à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une version française. Sur demande des mêmes personnes présentes, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Signé: V. Linari, M. Kotobelli, M. Erniquin, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 décembre 2005, vol. 535, fol. 2, case 3. – Reçu 6.000 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 13 janvier 2006.

J. Seckler.

(006644.3/231/168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2006.

**ICON LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 66.588.

In the year two thousand and five, on the twelfth of December.

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

There appeared:

1.- The company ICON HOLDINGS, with its registered office in South County Business Park, Leopardstown, Dublin 18, Ireland;

2.- The private limited company ICON PLC, with its registered office in South County Business Park, Leopardstown, Dublin 18, Ireland.

All are here represented by Mr Paul Marx, docteur en droit, residing professionally at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, by virtue of two proxies given under private seal.

Such proxies, after having been signed ne varietur by the notary and the proxyholder, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

The appearing parties, represented as said before, declared and requested the notary to act:

That the appearing parties are the sole actual partners of the private limited company ICON LUXEMBOURG, S.à r.l., with registered office in L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, R.C.S. Luxembourg section B number 66.588, incorporated by deed of Maître Gérard Lecuit, then notary in Hesperange, on the 25th of September 1998, published in the Mémorial C number 909 of the 16th of December 1998, and its articles of association have been modified by deed of the same notary Gérard Lecuit on the 19th of April 2002, published in the Mémorial C number 1111 of the 22nd of July 2002,

and that the appearing parties have taken the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to adopt a business year beginning on January 1st and ending on December 31st of each year.

The meeting decides to acknowledge, that as an exception the business year which has begun on June 1st, 2005, will end on December 31st, 2005.

Article 16 of the articles of association will have henceforth the following wording:

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

*Second resolution*

The meeting decides to amend article 17 of the articles of association which will have henceforth the following wording:

«**Art. 17.** Each year, as of the thirty-first day of December, the management will draw up the annual accounts and will submit them to the shareholders.»

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately six hundred and fifty Euro.

*Statement*

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

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

The document having been read to the appearing mandatary, known to the notary, by his surname, Christian name, civil status and residence, the said appearing mandatary signed together with us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille cinq, le douze décembre.

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

Ont comparu:

1.- La société ICON HOLDINGS, avec siège social à South County Business Park, Leopardstown, Dublin 18, Irlande;

2.- La société anonyme ICON PLC, avec siège social à South County Business Park, Leopardstown, Dublin 18, Irlande.

Toutes sont ici représentées par Monsieur Paul Marx, docteur en droit, ayant son domicile professionnel à L-1331 Luxembourg, 65, avenue Grande-Duchesse Charlotte, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le notaire et le mandataire, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Que les comparantes sont les seules et uniques associées actuelles de la société à responsabilité limitée ICON LUXEMBOURG, S.à r.l., avec siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, R.C.S. Luxembourg section B numéro 66.588, constituée par acte de Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, en date du 25

septembre 1998, publié au Mémorial C numéro 909 du 16 décembre 1998, et ses statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 19 avril 2002, publié au Mémorial C numéro 1111 du 22 juillet 2002, et que les comparantes ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'adopter une année sociale commençant le 1<sup>er</sup> janvier et finissant le 31 décembre de chaque année.

L'assemblée décide d'accepter, qu'exceptionnellement l'année sociale ayant pris cours le 1<sup>er</sup> juin 2005, finira le 31 décembre 2005.

L'article 16 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 16.** L'exercice social court du premier janvier au trente et un décembre de chaque année.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 17 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 17.** Chaque année, au trente et un décembre, la gérance établira les comptes annuels et les soumettra aux associés.»

*Frais*

Tous les frais et honoraires incombant à la société à raison des présentes sont évalués à la somme de six cent cinquante euros.

*Déclaration*

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

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

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

Signé: P. Marx, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 21 décembre 2005, vol. 535, fol. 3, case 11. – 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 13 janvier 2006.

J. Seckler.

(007076.3/231/90) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 72.118.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social à Luxembourg, le 22 novembre 2005*

Monsieur Innocenti Federico, Monsieur Heitz Jean-Marc et Monsieur Arno' Vincenzo sont renommés administrateurs pour une nouvelle période d'un an. Monsieur De Bernardi Alexis est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

Pour extrait sincère et conforme

PANDORA HOLDING S.A.

F. Innocenti / V. Arno'

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2006, réf. LSO-BM02711. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(004820.3/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**MUREX PARTICIPATIONS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 108.040.

Les comptes annuels au 30 septembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2006, réf. LSO-BM01923, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004902.3/280/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.



**ALGOS, Société à responsabilité limitée.**  
Registered office: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 111.472.

In the year two thousand and five, on the twenty-first day of December.  
Before us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

SAXONY HOLDINGS, a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 111.444, having its registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

here represented by Ms Linda Korpel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Luxembourg on December 21, 2005.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder of ALGOS (the «Company»), a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 111.472, having its registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on October 26, 2005, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1251, on November 22, 2005. The articles of incorporation of the Company have not been amended since.

The appearing party representing the whole corporate capital, the general meeting of shareholders is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

*Agenda:*

1. Modification of the Company's current accounting year so that it ends on the thirty-first day of January 2006 instead of the thirty-first day of December 2005.

2. Modification of all the Company's subsequent accounting years so that they begin on the first day of February and end on the thirty-first day of January of the following year.

3. Subsequent amendment of article 20 and article 21 of the articles of incorporation of the Company.

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

*First resolution*

The general meeting decides to modify the Company's current accounting year so that it ends on the thirty-first day of January 2006 instead of the thirty-first day of December 2005.

*Second resolution*

The general meeting decides to modify all of the Company's subsequent accounting years so that they begin on the first day of February and end on the thirty-first day of January of the following year.

*Third resolution*

The general meeting decides to amend article 20 and article 21 of the articles of incorporation of the Company as follows:

**Art. 20.** «The Company's year commences on February 1st and ends on January 31st of the following year.»

**Art. 21.** «Each year on January 31st, the accounts are closed and the manager(s) prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.»

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

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the appearing party and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

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

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

SAXONY HOLDINGS, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 111.444, ayant son siège social au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

ici représentée par Madame Linda Korpel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg le 21 décembre 2005.

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

Laquelle partie comparante est l'associé unique de ALGOS (la «Société»), une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et

des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 111.472, ayant son siège social au 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte reçu par-devant le notaire soussigné en date du 26 octobre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1251, le 22 novembre 2005. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis lors.

La partie comparante représentant l'intégralité du capital social, l'assemblée générale des associés est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l'année sociale en cours de la Société de sorte qu'elle se termine le trente et un janvier 2006 au lieu du trente et un décembre 2005.

2. Modification de toutes les années sociales subséquentes de sorte que chacune commence le premier février et se termine le trente et un janvier de l'année suivante.

3. Modification subséquente de l'article 20 et de l'article 21 des statuts de la Société.

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'année sociale en cours de la Société de sorte qu'elle se termine le trente et un janvier 2006 au lieu du trente et un décembre 2005.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier toutes les années sociales subséquentes de la Société de sorte que chacune commence le premier février et se termine le trente et un janvier de l'année suivante.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'article 20 et l'article 21 des statuts de la Société de la façon suivante:

**Art. 20.** «L'année sociale de la Société commence le premier février et se termine le trente et un janvier de l'année suivante.»

**Art. 21.** «Chaque année au 31 janvier, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation données au mandataire de la partie comparante, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, le mandataire de la partie comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L. Korpel, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 29 décembre 2005, vol. 899, fol. 77, case 3. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé):* Oehmen.

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

Belvaux, le 13 janvier 2006.

J.-J. Wagner.

(007013.3/239/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

**ALGOS, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 111.472.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

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

Belvaux, le 12 janvier 2006.

J.J. Wagner.

(007014.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

**UNITED SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 24.423.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2006, réf. LSO-BM01916, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004903.3/280/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**E23M (ENERGY ENGINEERING 3RD MILLENIUM), Société Anonyme.**

Siège social: L-3440 Dudelange, 30, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 108.443.

L'an deux mille cinq, le neuf décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme E23M (ENERGY ENGINEERING 3RD MILLENIUM), ayant son siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, R.C.S. Luxembourg section B numéro 108.443, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 26 mai 2005, publié au Mémorial C numéro 1054 du 18 octobre 2005.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

La présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant à Echternacherbrück (Allemagne).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Romain Kettel, comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1) Changement du siège social de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup> à L-3440 Dudelange, 30, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

2) Rajout à l'objet social:

- La commercialisation de toutes prestations de service d'ingénierie, se rapportant aux activités de conseil relevant de la haute technologie, des ressources humaines, de la formation et des biens d'équipements aux entreprises;  
- Toutes prestations de services se rapportant aux activités de conseil en échanges commerciaux et industriels en Europe et entre l'Europe et les autres continents.

3) Remplacement d'un administrateur:

M. André Pippig, à qui décharge est accordée, est remplacé par M. François Souleau, amiral, né le 23 octobre 1943 à Libourne (F), domicilié à Sceaux (92), avenue Fontenelle, France.

4) M. Romain Kettel démissionne de son poste d'administrateur-délégué (restant administrateur simple) et est remplacé sur ce poste par M. François Souleau.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup> à L-3440 Dudelange, 30, avenue Grande-Duchesse Charlotte, et de modifier en conséquence le deuxième alinéa de l'article premier des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. (alinéa 2).** Le siège social est établi à Dudelange.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'ajouter au début de l'article deux des statuts l'alinéa suivant:

«**Art. 2. (alinéa 1<sup>er</sup>).** La société a pour objet la commercialisation de toutes prestations de service d'ingénierie, se rapportant aux activités de conseil relevant de la haute technologie, des ressources humaines, de la formation et des biens d'équipements aux entreprises, toutes prestations de services se rapportant aux activités de conseil en échanges commerciaux et industriels en Europe et entre l'Europe et les autres continents.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur André Pippig comme administrateur de la société et de lui accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de nommer comme nouvel administrateur de la société en remplacement de l'administrateur démissionnaire:

Monsieur François Souleau, amiral, né à Libourne (France), le 23 octobre 1943, demeurant à F-92330 Sceaux, 24, avenue Fontenelle (France).

Son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2010.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Romain Kettel comme délégué du conseil d'administration qui reste néanmoins administrateur de la société.

*Sixième résolution*

L'assemblée donne pouvoir au conseil d'administration de déléguer les pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur François Souleau, préqualifié.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de six cent cinquante euros.

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

Dont procès-verbal, passé à Junglinster, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: A. Thill, F. Hübsch, R. Kettel, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 décembre 2005, vol. 535, fol. 1, case 12. – 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 13 janvier 2006.

J. Seckler.

(007077.3/231/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

**HSBC INSTITUTIONAL CLIENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 58.549.

Le bilan au 31 août 2005, enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2006, réf. LSO-BM01585, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 9 janvier 2006.

Pour HSBC INSTITUTIONAL CLIENT FUNDS SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme

Signatures

(004900.3/1126/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**SECURFIN SOCIETE DE GESTION ET PLACEMENTS INDUSTRIELS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 72.328.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02367, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2005.

SG AUDIT, S.à r.l.

Signature

(005117.3/521/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

**SECURFIN SOCIETE DE GESTION ET PLACEMENTS INDUSTRIELS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

R. C. Luxembourg B 72.328.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02368, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 21 novembre 2005.

SG AUDIT, S.à r.l.

Signature

(005119.3/521/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2006.

**AUORE HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 113.321.

## STATUTS

L'an deux mille cinq, le douze décembre.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Carlo Iantaffi, employé privé, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
2. Monsieur Umberto Cerasi, employé privé, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme holding qu'ils vont constituer entre eux.

### Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est régi par les présents statuts une société anonyme holding sous la dénomination de AUORE HOLDING S.A.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Le conseil d'administration peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou à l'étranger.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée à compter de l'acte constitutif. Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 4.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition de tous titres et droits, par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière et entre autres l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet, en empruntant notamment avec ou sans garantie et en toutes monnaies, par la voie d'émissions d'obligations qui pourront également être convertibles et/ou subordonnées et de bons et en accordant des prêts ou garanties à des sociétés dans lesquelles elle aura pris des intérêts, en restant, tant pour les prêts qu'en général pour toutes ses opérations, dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros), représenté par 310 (trois cent dix) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

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

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

**Art. 6.** Toute action est indivisible; la société ne reconnaît, quant à l'exercice des droits accordés aux actionnaires, qu'un seul propriétaire pour chaque titre.

Si le même titre appartient à plusieurs personnes, la société peut suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule d'entre elles soit désignée comme étant à son égard propriétaire du titre.

### Administration - Surveillance

**Art. 7.** La société est administrée par un conseil, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sortants sont rééligibles. Le mandat des administrateurs sortants cesse immédiatement après l'assemblée générale annuelle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, nommé par l'assemblée générale des actionnaires, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale des actionnaires, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive. L'administrateur, ainsi nommé par l'assemblée générale des actionnaires, achève le mandat de celui qu'il remplace.

**Art. 8.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, au siège social ou en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, indiqué dans les convocations, ou de l'étranger.

Sauf dans le cas de force majeure résultant de guerre, de troubles ou d'autres calamités publiques, le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

Tout membre empêché ou absent peut donner par écrit, par télégramme, par télex ou par télécopieur, confirmés par écrit, à un de ses collègues délégation pour le représenter aux réunions du conseil et voter en son lieu et place.

Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Le conseil d'administration peut, avec l'accord de tous ses membres, prendre, en dehors de toute réunion, des décisions unanimes, écrites, signées séparément par tous les administrateurs.

**Art. 9.** En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur, confirmés par écrit. Ces lettres, télégrammes, télex ou télécopies seront annexés au procès-verbal de la délibération.

**Art. 10.** De chaque séance du conseil d'administration il sera dressé un procès-verbal qui sera signé par tous les administrateurs qui auront pris part aux délibérations

Les copies ou extraits, dont production sera faite, seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 11.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Exceptionnellement, la première personne déléguée à la gestion journalière des affaires de la société pourra être désignée par l'assemblée générale extraordinaire constituante.

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

**Art. 14.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

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

Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes opérations de la société.

Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et généralement de toutes écritures de la société.

**Art. 15.** Les administrateurs et commissaires ne contractent, à raison de leur gestion, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables vis-à-vis de la société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans l'exercice de leurs fonctions.

### Assemblée générale

**Art. 16.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

**Art. 17.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième jeudi du mois de mai à 15.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Elle peut néanmoins se réunir, à la demande d'un actionnaire, à toute autre date antérieure à celle fixée dans le premier alinéa ci-dessus, à la condition que les autres actionnaires marquent leur accord.

**Art. 18.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Elle se tient au lieu indiqué dans les avis de convocation. Les sujets à l'ordre du jour sont mentionnés dans la convocation.

**Art. 19.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que, pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

**Art. 20.** Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 21.** L'Assemblée générale ordinaire délibère valablement quelle que soit la portion du capital présente ou représentée. Pour être valables, les résolutions devront être prises à la majorité simple des votes exprimés.



L'assemblée générale extraordinaire ayant pour objet la modification des statuts de la société ne délibère valablement que si la moitié au moins du capital est présente ou représentée. Si cette condition n'est pas remplie, lors de la première convocation, une nouvelle assemblée sera convoquée conformément aux dispositions légales. Les résolutions, pour être valables, devront recueillir le vote favorable d'actionnaires représentant deux tiers au moins des actions présentes ou représentées.

**Art. 22.** L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à son défaut, par celui qui le remplace.

Le président de l'assemblée désigne le secrétaire et l'assemblée élit un scrutateur.

**Art. 23.** Les délibérations de l'assemblée générale sont consignées dans un procès-verbal qui mentionne les décisions prises et les déclarations dont les actionnaires demandent l'inscription.

Le procès-verbal est signé par les membres du bureau. Les extraits qui en sont délivrés sont certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

#### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

**Art. 24.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 25.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration peut procéder au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 26.** Lors de la 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, qui détermine leurs pouvoirs.

Après réalisation de l'actif et l'apurement du passif, les actions de capital seront remboursées. Toutefois elles ne seront prises en considération qu'en proportion de leur degré de libération.

#### **Disposition générale**

**Art. 27.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2006.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra le troisième jeudi du mois de mai 2007 à 15.00 heures.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Evaluation*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille cinq cents euros.

#### *Souscription*

Les actions ont été souscrites comme suit par:

1. M. Carlo Iantaffi, cent cinquante-cinq actions . . . . .	155
2. M. Umberto Cerasi, cent cinquante-cinq actions . . . . .	155
Total: trois cent dix actions. . . . .	310

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

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoquées, se sont ensuite constituées en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont nommés administrateurs:
  - a) Monsieur Marco Cameroni, employé privé, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Président du Conseil d'Administration.
  - b) Madame Marie-Louise Schmit, employée privée, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
  - c) Monsieur Andrea Giovanni Carini, employé privé, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

3. Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:  
Monsieur Claude Weis, employé privé, employé privé, demeurant professionnellement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2007.

5. Conformément aux dispositions statutaires, le conseil d'administration est autorisé, après décision préalable de l'assemblée générale, à déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres.

6. L'adresse de la société est fixée à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

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

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

Signé: C. Iantaffi, U. Cerasi, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 2005, vol. 151S, fol. 26, case 9. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2006.

J. Elvinger.

(006027.3/211/198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2006.

---

### **COMPAGNIE DE GESTION FONCIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 24, avenue Marie-Thérèse.

R. C. Luxembourg B 73.810.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2006, réf. LSO-BM02847, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

(004901.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

### **FLUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 18.975.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02191, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004905.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

### **DANFLAT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 59.765.

Le bilan au 30 juin 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL06958, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004909.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

### **DANFLAT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 59.765.

Le bilan au 30 juin 2004, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2005, réf. LSO-BL06964, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004907.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**GRANAT HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 113.277.

—  
STATUTES

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

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

There appeared:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller,

here represented by Mr Herman Boersen, lawyer, residing professionally at Luxembourg and Mr Marc Torbick, lawyer, residing professionally at Luxembourg, acting jointly in their respective capacities as attorneys-in-fact A and B.

This appearing, voting under his given authority, announced the formation of a company of limited liability, governed by the relevant law and present articles.

**Art. 1.** There is formed a company with limited liability (Einmannengesellschaft) which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by present articles.**Art. 2.** The object of the company is acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other undertakings and companies either Luxembourg or foreign as well as the management, control and development of these participations.

The Company may also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or otherwise.

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

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

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

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

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

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

The Company does not submit to the specific tax statute according to the law of July 31th, 1929 about holding companies.

**Art. 3.** The company has been formed for an unlimited period to run from this day.**Art. 4.** The company will assume the name GRANAT HOLDING, S.à r.l.**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.**Art. 6.** The company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) divided into one hundred (100) shares of one hundred twenty-five Euro (125.- EUR) each.

At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the company is a one man company (Einmannengesellschaft) in the meaning of article 179 (2) of the law related to commercial companies as amended; in this contingency articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the sole shareholder and each contract concluded between him and the company shall have to be established in writing, and that the clauses related to shareholders' meetings will not apply.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time under the conditions specified by article 199 of the law covering companies.**Art. 8.** The company's shares are freely transferable between partners. They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, with a majority amounting to three quarters of the share capital.**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.**Art. 10.** Neither creditors nor heirs may for any reason create a charge on the assets or documents of the company.**Art. 11.** The company is administered by one or several managers, not necessarily partners, appointed by the partners. In dealing with third parties the manager or managers have extensive powers to act singly in the name of the company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the company's object.

**Art. 12.** The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitment regularly made by them in the name of the company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

**Art. 13.** Each partner may take part in collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

**Art. 14.** Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half the share capital. However, resolutions to alter the articles and particularly to liquidate the company may only be carried by a majority of partners owning three quarters of the company's share capital.

**Art. 15.** The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December 31st, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2006.

**Art. 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall 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 as stated in article 6 hereof.

The general meeting of partners, upon recommendation of the board of managers, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

In the event of partly paid shares, dividends will be payable in proportion to the paid in amount of such shares. Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions for seen by law.

**Art. 17.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 18.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

The shares have been subscribed and fully paid up in cash by the sole shareholder, LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., previously named, so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (12,500.- EUR) is forthwith at the free disposal of the Company as been proved to the notary.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 1,250.-.

#### *Extraordinary general meeting*

The partner representing the whole of the company's share capital has forthwith unanimously carried the following resolutions:

- 1) The registered office is established at rue Schiller 9, L-2519 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 2) The company will be administered by one manager.
- 3) The meeting appoints as manager of the company for an unlimited period:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., having its registered office in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

The manager has the most extensive powers to act singly on behalf of the company in all circumstances and to authorize acts and activities relating to the company's objectives by its sole signature.

The undersigned notary, who knows English, states that the present deed is worded in English followed by a German version and that in case of discrepancies between the English and the German text, the German version will prevail.

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 persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

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

Im Jahre zweitausendfünf, den vierzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtswohnsitz in Mersch, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., mit Gesellschaftssitz in 9, rue Schiller, L-2519 Luxemburg, hier vertreten durch Herrn Herman Boersen, jurist, mit Berufswohnsitz in Luxemburg und Herrn Marc Torbick, jurist, mit Berufswohnsitz in Luxemburg, handelnd gemeinschaftlich in ihren jeweiligen Ermächtigungen als stellvertretende Bevollmächtigte A und B.

Diese Komparentin, erklärte eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung zu gründen, welche den folgenden Satzungen unterliegt.

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche den entsprechenden Gesetzesbestimmungen und der vorliegenden Satzung unterliegt.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen in beliebiger Form durch Kauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen an luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen sowie die Verwaltung, Kontrolle und Entwicklung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann außerdem diese Beteiligungen durch Verkauf, Umtausch oder ähnliche Transaktionen abtreten. Die Gesellschaft kann außerdem jedwede Patente, Warenzeichen oder intellektuelle und unkörperliche Rechte sowie andere damit verbundene oder komplettierende Rechte erwerben und entwickeln.

Die Gesellschaft kann auf beliebige Weise Fremdkapital aufnehmen, insbesondere durch Ausgabe von Anleihen, u.a. Wandelanleihen, Bankkredite oder Erhöhung des Eigenkapitals, und sie kann anderen Unternehmen, an denen sie direkt oder indirekt beteiligt ist oder nicht, Kredite, Darlehen oder Vorschüsse gewähren bzw. Garantien ausstellen.

Außerdem kann die Gesellschaft Wertpapiere, Bareinlagen, Schatzpapiere erwerben oder Investitionen auf andere Art und Weise tätigen, insbesondere durch den Kauf, die Zeichnung oder auf anderer Art und Weise von Aktien, Obligationen, Optionsrechten oder andere Arten von Wertpapieren um diese zu verkaufen oder zu tauschen.

Sie kann Transaktionen von gewerblichen, kommerziellen und finanziellen Vermögenswerten sowie Sachanlagen und Immobilien vornehmen, die ganz oder teilweise direkt oder indirekt seinem Geschäftszweck entsprechen.

Sie kann direkt oder indirekt, auf eigene Rechnung oder im Namen Dritter, allein oder in Zusammenarbeit mit anderen tätig sein und dabei alle Arten von Tätigkeiten im Rahmen des oben genannten Gesellschaftsobjekts bzw. zugunsten des Gesellschaftsobjekts der Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, ausführen.

Die Gesellschaft kann grundsätzlich alle Kontroll- oder Überwachungsmaßnahmen übernehmen und alle Tätigkeiten durchführen, die sie als zur Erfüllung ihres Gesellschaftsobjekts erforderlich erachtet, und kann das Mandat zur Leitung eines beliebigen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmens mit oder ohne Vergütung übernehmen.

Die Gesellschaft unterliegt nicht dem spezifischen Steuerstatut laut Gesetz vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Die Gesellschaft wird gegründet unter der Bezeichnung GRANAT HOLDING, S.à r.l.

**Art. 5.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

**Art. 6.** Das gezeichnete Aktienkapital wird auf zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) festgesetzt, eingeteilt in einhundert (100) Anteile mit einem Nominalwert von einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-).

Wenn und solange alle Anteile in der Hand einer Person sind, ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinne von Artikel 179 (2) des abgeänderten Gesetzes über die Handelsgesellschaften; in diesem Fall sind, unter anderem die Artikel 200-1 und 200-2 dieses Gesetzes anzuwenden, das heißt jeder Beschluss des alleinigen Gesellschafters sowie jeder Vertrag zwischen ihm und der Gesellschaft muss schriftlich festgehalten werden und die Bestimmungen über die Generalversammlungen der Teilhaber sind nicht anwendbar.

**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit unter Massgabe von Artikel 199 des Gesetzes über Handelsgesellschaften abgeändert werden.

**Art. 8.** Die Anteile können frei unter den Gesellschaftern veräußert werden. Sie können nur an Dritte veräußert werden, nachdem die Gesellschafter durch einen in einer Generalversammlung gefassten Gesellschafterbeschluss mit einer dreiviertel Mehrheit des Gesellschaftskapitals ihr Einverständnis gegeben haben.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, den Konkurs, die Zahlungsunfähigkeit sowie die gesetzliche Untersagung eines Teilhabers.

**Art. 10.** Weder Gläubiger noch Erben können, aus welchem Grund auch immer, das Vermögen oder die Bücher der Gesellschaft versiegeln lassen.

**Art. 11.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geleitet, welche Gesellschafter oder Nichtgesellschafter sein können und welche durch die Gesellschafter ernannt werden. Der oder die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Befugnisse um die Geschäfte der Gesellschaft durchzuführen und um die Gesellschaft gegenüber Dritten einzeln zu vertreten.

**Art. 12.** Der oder die Gesellschafter sind einfache Mandatare der Gesellschaft und sie gehen persönlich keine Verbindlichkeiten ein in Bezug auf die Verbindlichkeiten, welche sie im Namen der Gesellschaft und in den Grenzen ihrer Befugnisse eingegangen sind. Sie sind der Gesellschaft gegenüber nur für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 13.** Jeder Gesellschafter nimmt an den Gesellschaftsbeschlüssen teil mit soviel Stimmen wie er Anteile besitzt. Jeder Gesellschafter kann sich durch einen Vollmachtnehmer an Gesellschafterversammlungen vertreten lassen.

**Art. 14.** Die Gesellschafterbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit des Gesellschaftskapitals gefasst. Beschlüsse, die im Rahmen von Satzungsabänderungen und besonders im Hinblick auf die Auflösung der Gesellschaft gefasst werden, bedürfen der Mehrheit von Gesellschaftern, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen.

**Art. 15.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Tag der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 2006 enden wird.

**Art. 16.** Vom Nettogewinn sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des im Artikel sechs festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrates, über Verwendung des Nettogewinnes beschließen.

Im Falle von Anteilen, die nicht voll eingezahlt sind, werden die Dividenden pro rata der Einzahlung ausbezahlt.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften können Vorschussdividenden ausbezahlt werden.



**Art. 17.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können) und die durch die Generalversammlung die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

**Art. 18.** Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, so wie auf die späteren Änderungen.

*Zeichnung und Einzahlung*

Der alleinige Gesellschafter LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., hat sämtliche Anteile voll und ganz in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht wurde.

*Kosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, wird auf EUR 1.250,- geschätzt.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Sofort nach Gründung der Gesellschaft haben die Gesellschafter einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 9, rue Schiller, L-2519 Luxemburg.
- 2) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf einen festgesetzt;
- 3) Als Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt:

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., mit gesellschaftssitz in L-2519 Luxemburg, 9, rue Schiller.

Der Geschäftsführer ist berechtigt die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtsgültig zu vertreten.

Der amtierende Notar, welcher die englische Sprache kennt, bestätigt, dass vorliegende Urkunde in Englisch gehalten ist, gefolgt von einer deutschen Uebersetzung und dass im Falle von Unterschieden zwischen der englischen und der deutschen Fassung die deutsche Fassung massgebend ist.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, hat dieser mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Boersen, M. Torbick, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 décembre 2005, vol. 434, fol. 56, case 10. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 4. Januar 2006.

H. Hellinckx.

(005829.3/242/213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2006.

**DEXTRA HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R. C. Luxembourg B 74.135.

L'an deux mille cinq, le quinze décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DEXTRA HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, R.C.S. Luxembourg section B numéro 74.135, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, en date du 24 décembre 1999, publié au Mémorial C numéro 340 du 12 mai 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit, de résidence à Luxembourg, en date du 6 juin 2003, publié au Mémorial C numéro 854 du 20 août 2003.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Paul Marx, docteur en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur David Sana, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

- A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Avec effet au 31 décembre 2004, adoption d'une valeur nominale de EUR 100,- par action.



2. Avec effet au 31 décembre 2004, échange des 4.400 actions existantes d'une valeur nominale de EUR 1.000,- chacune contre 44.000 actions d'une valeur nominale de EUR 100,- chacune.

3. Avec effet au 31 décembre 2004, réduction du capital social de EUR 680.000,- pour le ramener de son montant actuel de EUR 4.400.000,- à EUR 3.720.000,- par l'amortissement des pertes à concurrence de EUR 680.000,- et par l'annulation de 4.624 actions détenues par M. Tugdual le Borgne de la Tour, administrateur de sociétés, demeurant au Maroc, Casablanca, 106, rue Abderhaman Sehraoui et par l'annulation de 2.176 actions détenues par M. Jean-Marie Pithon, administrateur de sociétés, demeurant en Thaïlande, Bangkok 10110, # 29B Wattana Heights Appt., 143/60 Sukhumvit Soi 19, soit un total de 6.800 actions d'une valeur nominale de EUR 100,- chacune.

4. Avec effet au 31 décembre 2004, modification afférente du premier alinéa de l'article 5 des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à trois millions sept cent vingt mille euros (EUR 3.720.000,-) représenté par trente-sept mille deux cents (37.200) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.»

5. Transfert du siège social de L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide, avec effet au 31 décembre 2004, d'adopter une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) par action.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide, avec effet au 31 décembre 2004, d'échanger les 4.400 (quatre mille quatre cents) actions existantes d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune contre 44.000 (quarante-quatre mille) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide, avec effet au 31 décembre 2004, de réduire le capital social de EUR 680.000,- (six cent quatre-vingt mille euros), pour le ramener de son montant actuel de EUR 4.400.000,- (quatre millions quatre cent mille euros) à EUR 3.720.000,- (trois millions sept cent vingt mille euros) par l'amortissement des pertes à concurrence de EUR 680.000,- (six cent quatre-vingt mille euros) et par l'annulation de 4.624 (quatre mille six cent vingt-quatre) actions détenues par Monsieur Tugdual le Borgne de la Tour, administrateur de sociétés, demeurant au Maroc, Casablanca, 106, rue Abderhaman Sehraoui, et par l'annulation de 2.176 (deux mille cent soixante-seize) actions détenues par Monsieur Jean-Marie Pithon, administrateur de sociétés, demeurant en Thaïlande, Bangkok 10110, # 29B Wattana Heights Appt, 143/60 Sukhumvit Soi 19, soit un total de 6.800 (six mille huit cents) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

*Quatrième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée décide, avec effet au 31 décembre 2004, de modifier le premier alinéa de l'article cinq des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Le capital social est fixé à trois millions sept cent vingt mille euros (EUR 3.720.000,-) représenté par trente-sept mille deux cents (37.200) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.»

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

*Frais*

Les parties ont 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 des présentes, à environ neuf cent soixante-quinze euros.

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

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

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

Signé: P. Marx, A. Thill, D. Sana, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 27 décembre 2005, vol. 535, fol. 10, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Bentner.

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

Junglinster, le 16 janvier 2006.

J. Seckler.

(006642.3/231/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2006.

**GUS FINANCE LUXEMBOURG LIMITED, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 99, Grand-Rue.  
R. C. Luxembourg B 93.313.

Les statuts coordonnés suivant l'acte numéro 39900 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

J. Elvinger  
Notaire

(004906.3/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**FRANCE LUXEMBOURG INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 31.583.

L'an deux mille cinq, le dix-huit novembre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme sous forme d'une société d'investissement à capital variable FRANCE LUXEMBOURG INVEST, avec siège social à L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 31.583),

constituée suivant acte reçu par Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 septembre 1989, publié au Mémorial C numéro 333 du 16 novembre 1989,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par ledit notaire Reginald Neuman, en date du 17 août 1999, publié au Mémorial C numéro 702 du 21 septembre 1999, contenant notamment une refonte complète des statuts.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Annelise Charles, employée à la Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Monsieur Jeff Schmit, employé à la Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Orlando Martin, employé à la Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, Luxembourg, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des avis de convocation contenant l'ordre du jour et publiés:

- dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date des 24 octobre 2005 (numéro 1086) et 2 novembre 2005 (numéro 1135);

- dans le journal «d'Wort» en date des 24 octobre 2005 et 2 novembre 2005.

Les numéros justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

B) Que l'ordre du jour de la présente assemblée générale extraordinaire est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1.- Approbation de la fusion de FRANCE LUXEMBOURG INVEST avec EUROFEDERAL par l'absorption de FRANCE LUXEMBOURG INVEST par EUROFEDERAL et constatation qu'à l'occasion de cette opération EUROFEDERAL change sa dénomination sociale en EUROFLI.

En particulier, les actionnaires, après avoir entendu:

a) le rapport du Conseil d'Administration expliquant et justifiant le projet de fusion publié au Mémorial C numéro 1050 le 17 octobre 2005, et déposé au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg-Ville, et

b) le rapport de vérification préparé par DELOITTE S.A., agissant en tant qu'expert indépendant concernant la fusion des deux sociétés, en application de l'article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et sous réserve de l'approbation dudit projet de fusion par l'assemblée des actionnaires de EUROFEDERAL, prochainement EUROFLI, s'il y a lieu, sont amenés à:

- approuver le projet de fusion;

- approuver la fusion des compartiments de FRANCE LUXEMBOURG INVEST avec certains compartiments de EUROFEDERAL, prochainement EUROFLI, selon les dispositions prévues dans le projet de fusion par le transfert des actifs et passifs respectifs avec effet à la date effective de la fusion, à savoir le 21 décembre 2005.

L'échange des actions se basera sur la parité calculée par rapport aux valeurs nettes d'inventaire des compartiments concernés des deux sociétés déterminées au 20 décembre 2005.

Le transfert des avoirs s'opérera conformément aux articles 257 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 7 septembre 1987.

- décider l'annulation de toutes les actions de FRANCE LUXEMBOURG INVEST ainsi que sa dissolution;

- s'assurer que toutes les mesures seront prises par le conseil d'administration de EUROFEDERAL, prochainement EUROFLI pour l'exécution du projet de fusion qui deviendra effectif le 21 décembre 2005;

- donner décharge aux administrateurs et au réviseur d'entreprises et décider de la conservation des livres de FRANCE LUXEMBOURG INVEST.

2.- Divers.

C) Qu'il résulte de la liste de présence prémentionnée que sur les 53.216 actions représentatives du capital social, 41.821 actions sont présentes ou valablement représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

D) Que conformément à la loi sur les sociétés, les formalités suivantes ont été accomplies:

- le projet de fusion établi par les Conseils d'Administration de chacune des sociétés fusionnantes a été publié au Mémorial C numéro 1050 du 17 octobre 2005.
- un rapport écrit par les Conseils d'Administration de chacune des sociétés qui fusionnent expliquant le projet de fusion et en particulier le rapport d'échange a été établi.
- le rapport de l'expert indépendant DELOITTE S.A. a été établi et une copie restera annexée au présent acte.
- le dépôt des documents exigés par l'article 267 de la loi sur les sociétés commerciales au siège social des sociétés qui fusionnent un mois avant la date de la réunion des assemblées générales en vue de leur inspection par les actionnaires, a été exécuté.

E) Que l'assemblée générale extraordinaire est régulièrement constituée, le quorum de présence requis par la loi étant atteint, et qu'elle peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour lui soumis.

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

#### *Première résolution*

L'assemblée, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration expliquant et justifiant le projet de fusion, publié au Mémorial C numéro 1050 le 17 octobre 2005, et le rapport de vérification de l'expert indépendant:

- approuve, avec effet au 21 décembre 2005, et ceci sous réserve de l'approbation dudit projet de fusion par l'assemblée des actionnaires de EUROFEDERAL, la fusion par absorption de la société anonyme sous forme d'une société d'investissement à capital variable FRANCE LUXEMBOURG INVEST, avec siège social à L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 31.583), par la société anonyme sous forme d'une société d'investissement à capital variable EUROFEDERAL, avec siège social à L-1930 Luxembourg, 2, place de Metz, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 27.019),
- constate qu'à l'occasion de cette opération EUROFEDERAL change sa dénomination sociale en EUROFLI, et ceci conformément audit projet de fusion.

Une copie du rapport du Conseil d'Administration ainsi que le rapport de l'expert indépendant restera annexé aux présentes.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée, sur proposition du Conseil, approuve, avec effet au 21 décembre 2005, la fusion des compartiments de FRANCE LUXEMBOURG INVEST avec certains compartiments de EUROFEDERAL, se dénommant EUROFLI après la fusion, selon les dispositions prévues dans le projet de fusion et conformément aux articles 257 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 7 septembre 1987:

L'assemblée prend note qu'aux fins de la fusion EUROFLI sera organisée en 3 compartiments, à savoir:

- un compartiment monétaire, investissant en obligations françaises et étrangères à taux fixe et à taux variable, dénommé: EUROFLI Monétaire, (fusion de EUROFEDERAL - SECURITE - MONEY PLUS, FRANCE LUXEMBOURG INVEST FRANCE TRESORERIE);
- un compartiment actions, investissant principalement en obligations françaises et étrangères en majeure partie à taux fixe, dénommé: EUROFLI Obligataire, (fusion de EUROFEDERAL - VALOR, FRANCE LUXEMBOURG INVEST FRANCE OBLIG., FRANCE LUXEMBOURG INVEST FRANCE COURT TERME);
- un compartiment actions, investissant principalement en actions de sociétés européennes, dénommé: EUROFLI Actions, (fusion de EUROFEDERAL - EQUITIES, FRANCE LUXEMBOURG INVEST FRANCE ACTIONS);

Les commissions des ces 3 compartiments décimalisés se présenteront comme suit:

Dénomination	EUROFLI Monétaire	EUROFLI Obligataire	EUROFLI Actions
Commission de gestion	1,05% p/a	1%p/a	1,50% p/a
Commission de gestion Max	1,50% p/a	1,50% p/a	2% p/a
Commission de souscription	22,50 EUR	1,50% p/a	1,50% p/a
Commission de souscription Max	22,50 EUR	2% p/a	2% p/a

#### *Troisième résolution*

Dès que la fusion aura été accomplie sur le plan comptable le 20 décembre 2005, les détenteurs d'actions et de certificats d'actions de FRANCE LUXEMBOURG INVEST devront déposer leurs actions et certificats représentatifs d'actions pour être échangés.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée approuve que toutes les mesures seront prises par le conseil d'administration de EUROFEDERAL, prochainement EUROFLI pour l'exécution, du projet de fusion qui deviendra définitif le 21 décembre 2005.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction aux administrateurs et au réviseur d'entreprises avec effet au 20 décembre 2005 et informe que les livres de FRANCE LUXEMBOURG INVEST seront conservés pendant 5 ans au moins au siège social de la société absorbante.

#### *Constatation*

Le notaire soussigné, conformément à l'article 271, alinéa 2 de la loi sur les sociétés commerciales, a vérifié et atteste par les présentes l'existence et la légalité du projet de fusion et des actes et formalités incombant à FRANCE LUXEMBOURG INVEST en rapport avec la présente fusion.

34398

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à mille cinq cents euros.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, aucun autre point n'étant soulevé, le Président lève la séance.

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

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

Signé: A. Charles, J. Schmit, O. Martin, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 décembre 2005, vol. 534, fol. 76, case 7. – 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 11 janvier 2006.

J. Seckler.

(006727.2/231/130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2006.

### **HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 75.121.

L'an deux mille cinq, le dix-neuf décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HYDRO SYSTEMS INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 75.121, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 22 mars 2000, publié au Mémorial C numéro 520 du 20 juillet 2000, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le même notaire en date du 11 mai 2000, publié au Mémorial C numéro 655 du 13 septembre 2000, et en date du 22 décembre 2000, publié au Mémorial C numéro 725 du 5 septembre 2001.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Paul Marx, docteur en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur David Sana, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

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

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social à concurrence de EUR 5.350.000,- pour le porter de son montant de EUR 6.233.800,- à EUR 11.583.800,-, par l'émission de 535.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2.- Souscription de 267.500 actions nouvelles par Madame Nancy Dhollander, née le 28 septembre 1968, à Sint-Niklaas (Belgique), demeurant en Belgique, 9111 Belsele, Hoge, Bokstraat 60, et libération intégrale de ces actions par apport en nature de 275.000 actions de GBP 1,- chacune, soit 50% du capital de la société à responsabilité limitée DHOLLANDIA U.K. LIMITED, enregistrée auprès du «Companies House» sous le numéro 3127833, avec siège social en GB-Cambridgeshire, PE29 6YG, Huntingdon, Latham Road, évalué à EUR 2.675.000,-.

3.- Souscription de 267.500 actions nouvelles par Monsieur Jan Dhollander, né le 16 juillet 1965, à Sint-Niklaas (Belgique), demeurant en Belgique, 9111 Belsele, Schoonhoudtstraat 64, et libération intégrale de ces actions par apport en nature de 275.000 actions de GBP 1,- chacune, soit 50% du capital de la société à responsabilité limitée DHOLLANDIA U.K. LIMITED, enregistrée auprès du «Companies House» sous le numéro 3127833, avec siège social en GB-Cambridgeshire, PE29 6YG, Huntingdon, Latham Road, évalué à EUR 2.675.000,-.

4.- Modification afférente de l'alinéa premier de l'article 5 des statuts de la société, qui aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à onze millions cinq cent quatre-vingt-trois mille huit cents euros (EUR 11.583.800,-), représenté par un million cent cinquante-huit mille trois cent quatre-vingt (1.158.380) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.»

5.- Divers.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de cinq millions trois cent cinquante mille euros (EUR 5.350.000,-), pour le porter de son montant actuel de six millions deux cent trente-trois mille huit cents euros (EUR 6.233.800,-) à onze millions cinq cent quatre-vingt-trois mille huit cents euros (EUR 11.583.800,-), par la création et l'émission de cinq cent trente-cinq mille (535.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

*Souscription et libération*

Les cinq cent trente-cinq mille (535.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune sont souscrites comme suit:

- deux cent soixante-sept mille cinq cents (267.500) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune ont été souscrites par l'actionnaire, Madame Nancy Dhollander, née le 28 septembre 1968, à Sint-Niklaas (Belgique), demeurant en Belgique, B-9111 Belsele, Hoge, Bokstraat 60, et libérées entièrement par cette dernière par apport en nature de 275.000 (deux cent soixante-quinze mille) actions de une livre sterling (GBP 1,-) chacune, soit cinquante pour cent (50%) du capital de la société à responsabilité limitée DHOLLANDIA U.K. LIMITED, enregistrée auprès du «Companies House» sous le numéro 3127833, avec siège social en GB-Cambridgeshire, PE29 6YG, Huntingdon, Latham Road, évalué à deux millions six cent soixante-quinze mille euros (EUR 2.675.000,-).

- deux cent soixante-sept mille cinq cents (267.500) actions nouvelles d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune ont été souscrites par l'actionnaire, Monsieur Jan Dhollander, né le 16 juillet 1965, à Sint-Niklaas (Belgique), demeurant en Belgique, B-9111 Belsele, Schoonhoudtstraat 64, et libérées entièrement par ce dernier par apport en nature de 275.000 (deux cent soixante-quinze mille) actions de une livre sterling (GBP 1,-) chacune, soit cinquante pour cent (50%) du capital de la société à responsabilité limitée DHOLLANDIA U.K. LIMITED, enregistrée auprès du «Companies House» sous le numéro 3127833, avec siège social en GB-Cambridgeshire, PE29 6YG, Huntingdon, Latham Road, évalué à deux millions six cent soixante-quinze mille euros (EUR 2.675.000,-).

Un rapport d'évaluation a été émis par la société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, R.C.S. Luxembourg B 29.501, avec siège à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie, en date du 14 décembre 2005, par lequel l'apport en nature a été décrit et évalué.

La conclusion de ce rapport est la suivante:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Le rapport, après avoir été signé ne varietur par le mandataire, les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte et sera soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les souscripteurs, agissant par son mandataire pré-mentionné, déclarent que l'apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction au libre transfert de l'apport à la société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'apport à la société.

La preuve de la propriété juridique et économique de l'apport a été rapportée au notaire instrumentant.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article cinq (5) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Le capital social est fixé à onze millions cinq cent quatre-vingt-trois mille huit cents euros (EUR 11.583.800,-), représenté par un million cent cinquante-huit mille trois cent quatre-vingt (1.158.380) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à trois mille deux cent cinquante euros en application de l'article 4-2 de la loi modifiée du 29 décembre 1971 décrétant l'exemption du droit d'apport pour la présente augmentation du capital.

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

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

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

Signé: P. Marx, A. Thill, D. Sana, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 28 décembre 2005, vol. 535, fol. 15, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): C. Bentner.

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

Junglinster, le 23 janvier 2006.

J. Seckler.

(008566.3/231/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2006.



**RESIDENZ INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix.

H. R. Luxemburg B 113.370.

## STATUTEN

Im Jahre zweitausendundfünf, den zweiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar André Schwachtgen, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1) die INTERCONSULT LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., eine Aktiengesellschaft gegründet nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg, gegründet auf Grund einer notariellen Urkunde vom sechsten Mai neunzehnhundertzweiundneunzig, welche im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 444 vom fünften Oktober neunzehnhundertzweiundneunzig veröffentlicht wurde, zuletzt abgeändert auf Grund einer notariellen Urkunde vom elften November zweitausendundfünf, welche im Mémorial, Recueil des sociétés et associations, Nummer 477 vom einundzwanzigsten Mai zweitausendundfünf veröffentlicht wurde und eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister, Luxemburg unter der Nummer B 40.312, vertreten durch Herr Alexis Kamarowsky und Frau Danielle Caviglia,

hier vertreten durch Frau Maïté Melaye, wohnhaft in Luxemburg, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Luxemburg am 19. Dezember 2005 (Gesellschafter 1); und

2) Herr Alexis Kamarowsky, mit Geschäftsadresse in 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg, hier vertreten durch Frau Maïté Melaye, wohnhaft in Luxemburg, auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt in Luxemburg am 19. Dezember 2005 (Gesellschafter 2).

Die Vollmachten bleiben nach Unterzeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten sowie den unterzeichneten Notar dieser Gründungsurkunde einer Gesellschaft als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Erschienenen (wobei die Gesellschafter wie oben angeführt vertreten sind) ersuchen den unterzeichneten Notar die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

*Satzung*

**Art. 1. Form und Bezeichnung.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, die als Verbriefungsgesellschaft (société de titrisation) den Bestimmungen des luxemburgischen Verbriefungsgesetzes vom 22. März 2004 (das Verbriefungsgesetz 2004) unterworfen ist und die Bezeichnung RESIDENZ INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A. führt (die Gesellschaft).

**Art. 2. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann der Sitz jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden. Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates Tochtergesellschaften, Zweigniederlassungen, Agenturen Vertretungen und Büros im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland errichten.

Sofern außerordentliche Ereignisse, insbesondere politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur einzutreten drohen oder eingetreten sind, die die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Verbindung zwischen diesem Sitz und ausländischen Staaten zu beeinträchtigen drohen oder beeinträchtigen, ist der Verwaltungsrat befugt, den Sitz der Gesellschaft nach Maßgabe der im Großherzogtum Luxemburg geltenden Rechtsvorschriften vorübergehend in einen anderen Staat zu verlegen und die Verlegung ausländischen Behörden oder anderen zur Kenntnis zu bringen. Unbeachtlich einer vorübergehenden Sitzverlegung der Gesellschaft außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, behält die Gesellschaft ihre luxemburgische Nationalität bei und bleibt weiterhin dem luxemburgischen Recht unterworfen.

**Art. 3. Dauer der Gesellschaft.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft kann durch einen, in Übereinstimmung mit den in Artikel 24 vorgeschriebenen Anwesenheits- und Mehrheitsbedingungen getroffenen, Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre jederzeit aufgelöst werden.

**Art. 4. Zweck der Gesellschaft.** Zweck der Gesellschaft ist das Eingehen und Durchführen von, sowie das Fungieren als Gesellschaft für, jedwede(r) Form von Verbriefungstransaktionen, soweit dies gemäß den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 zulässig ist. Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft befugt und ermächtigt, unter anderem, die im Zusammenhang mit dem Halten oder Besitzen von Verbindlichkeiten, Forderungen und/oder anderer Güter bzw. Vermögenswerte (einschließlich Wertpapieren jedweder Art), seien diese beweglicher oder unbeweglicher, vertretbarer oder unvertretbarer Natur, stehenden Risiken, sowie Risiken aus Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten Dritter oder solche Risiken, die der gesamten oder Teilen der Tätigkeit Dritter anhaften, durch das Begeben von Wertpapieren jedweder Art, deren Wert oder Ertrag an diese Risiken gekoppelt ist, direkt oder durch eine andere juristische Person bzw. ein anderes Vehikel indirekt zu erwerben oder zu übernehmen.

Die Gesellschaft darf diese Risiken durch den Erwerb, in jedweder Art und Weise, von Ansprüchen, Forderungen und/oder Vermögenswerten, so wie durch das Garantieren dieser Forderungen oder Verbindlichkeiten, oder indem sie sich selbst in jedweder Art und Weise verpflichtet, übernehmen.

Zweck der Gesellschaft ist (i) der Erwerb, das Halten und das Verfügen, in jedweder Form und durch jedwede Mittel, unmittelbar oder mittelbar, von bzw. über, Beteiligungen, Rechten und Anteilen an, und Schuldverschreibungen von, luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften, (ii) der Erwerb durch Ankauf, Zeichnung oder in anderer Form und Übertragung durch Verkauf, Umtausch oder in anderer Form, von Aktien, Schuldverschreibungen, Anleihen, Schuld-scheinen und anderer Wertpapiere oder Finanzinstrumente jedweder Art, sowie das Eingehen und Abschließen diesbezüglicher Verträge und (iii) das Halten als Eigentümer, die Verwaltung in jeglicher Art und Weise und die Entwicklung



von Portfolios (einschließlich, unter anderem, der unter (i) und (ii) oben genannten Vermögenswerte). Die Gesellschaft kann auch Anteile an Personengesellschaften und anderen Gesellschaftsformen erwerben, halten bzw. darüber verfügen.

Die Gesellschaft darf sich Finanzmittel und Kredite in jeder Art und Weise beschaffen bzw. aufnehmen. Die Gesellschaft darf Schuldverschreibungen, Anleihen, Schuldscheine, Zertifikate, Aktien, Genussscheine, Warrants, sowie andere Arten von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten begeben, einschließlich eines oder mehrerer Emissionsprogramme. Die Gesellschaft kann ebenso Kredite, einschließlich der aus jeder Art der Finanzmittelbeschaffung und/oder Emission von Wertpapieren resultierenden Erlöse, an ihre Tochtergesellschaften, Konzerngesellschaften oder an andere Gesellschaften vergeben, bzw. Leihweise zur Verfügung stellen.

In Übereinstimmung mit und soweit zulässig unter den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004, darf die Gesellschaft auch Garantien und Sicherheiten über ihre Vermögenswerte geben, um die zum Zwecke der Verbriefung dieser Vermögenswerte eingegangenen Verpflichtungen oder um den Vorzug der Investoren (einschließlich ihres Treuhänders oder Vertreters) und/oder jeder emittierenden Person, die an einer Verbriefungstransaktion beteiligt ist, zu sichern. Der Gesellschaft ist es nicht gestattet, Teile oder die Gesamtheit ihres Vermögens zu verpfänden, übertragen, belasten oder in sonstiger Art und Weise zu besichern, soweit dies die Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 nicht erlauben.

Die Gesellschaft darf Swaps, Futures, Forwards, Derivate, Optionen, Wertpapierpensions- und Wertpapierdarlehensgeschäfte sowie vergleichbare Transaktionen abschließen und ausführen. Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des vorangehenden Satzes, darf die Gesellschaft grundsätzlich alle Investmenttechniken und -instrumente zum Zwecke der wirtschaftlichen und effizienten Verwaltung derselben verwenden, einschließlich solcher Techniken und Instrumente, die der Absicherung gegen Kreditrisiken, Wechselkursrisiken von Devisen, Zinssatzrisiken sowie sonstiger Risiken dienen.

Die obigen Ausführungen sind im weitesten Sinne zu verstehen und auszulegen und ihre Aufzählung ist nicht abschließend. Der Gesellschaftszweck soll all diejenigen Transaktionen und Vereinbarungen umfassen, die die Gesellschaft angeht, sofern diese nicht im Widerspruch zu den oben aufgezählten Zwecken stehen.

Grundsätzlich ist die Gesellschaft befugt und ermächtigt, jede Kontroll- und Überwachungsmaßnahme zu ergreifen, sowie die Handlung oder die Transaktion vorzunehmen oder einzugehen, die die Gesellschaft für die Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks für zweckmäßig erachtet.

In Übereinstimmung mit dem Verbriefungsgesetz 2004, ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft ermächtigt bis zu drei Teilvermögen, die Teilvermögen A, B und C (compartiments) zu gründen, die die jeweils einer bestimmten Wertpapieremission zurechenbare Vermögenswerte darstellen und die einen bestimmten (vom übrigen Vermögen der Gesellschaft rechtlich unabhängigen) Vermögensanteil darstellen.

**Art. 5. Vermögenstrennung.** Alle Vermögenswerte, die einem bestimmten Teilvermögen zugeordnet sind, stehen ausschließlich den Investoren der Wertpapiere des entsprechenden Teilvermögens und den Gläubigern, deren Ansprüche im Zusammenhang mit der Gründung, Durchführung oder Abwicklung dieses Teilvermögens entstanden sind, zu. Sollten, ungeachtet des Vorangehenden, nach vollständiger Tilgung oder Rückzahlung der Anleihe, die einem Teilvermögen zuzuordnen ist und vollständiger Befriedigung und Erlöschung der Verpflichtungen der Gesellschaft gegenüber anderen Gläubigern, deren Ansprüche im Zusammenhang mit Anleihe oder mit der Gründung, Durchführung oder Abwicklung dieses Teilvermögens entstanden sind, Vermögenswerte in diesem Teilvermögen verbleiben, darf der Verwaltungsrat diese überschüssigen Vermögenswerte zur Befriedigung solcher Gesellschaftsgläubiger verwenden, deren Ansprüche keinem bestimmten Teilvermögen zugeordnet werden können.

**Art. 6. Konkursverzichtsklausel.** Im Einklang mit den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004, sind weder die Erwerber von Schuldverschreibungen der Gesellschaft infolge des Erwerbs dieser Schuldverschreibungen noch alle übrigen Gläubiger der Gesellschaft berechtigt, die Vermögenswerte der Gesellschaft oder eines ihrer Teilvermögen zu pfänden oder pfänden zu lassen oder einen Insolvenzantrag oder in sonstiger Weise die Eröffnung eines Gesamtvollstreckungs- oder Sanierungsverfahrens im Hinblick auf die Gesellschaft oder eines ihrer Teilvermögen zu stellen oder zu beantragen.

**Art. 7. Kapital der Gesellschaft.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt 31.000,- (einunddreißigtausend) Euro, gestückelt in 31 (einunddreißig) Aktien mit einem Nennwert von je 1.000,- (eintausend) Euro.

Das gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Beschluss der Generalversammlung, der unter den für eine Satzungsänderung vorgeschriebenen Mehrheitsbedingungen gemäß Artikel 24 getroffen wird. Es müssen jedoch mindestens 50% der Aktionäre bei jener Generalversammlung anwesend sein, damit der Beschluss als rechtmäßig getroffen gilt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, während einer Dauer von fünf Jahren ab dem Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft, das Gesellschaftskapital bis auf insgesamt 1.000.000.000,- (eine Milliarde) Euro zu erhöhen, durch die Ausgabe von 999.969 (neunhundertneunundneunzigtausend neunhundertneunundsechzig) zusätzlicher neuer Aktien mit einem Nennwert von 1.000,- (eintausend) Euro pro Aktie.

Der Verwaltungsrat hat die weitreichendsten Befugnisse um:

- die beschlossene Kapitalerhöhung vorzunehmen, in einer einzigen Ausgabe, in mehreren Teilausgaben, oder durch die laufende Ausgabe von neuen Aktien, welche durch Bareinzahlung, Sacheinbringung, Umwandlung von Aktionärsforderungen, oder, nach Zustimmung der Generalversammlung der Aktionäre, durch Einbringung des Gewinns oder der Rücklagen ins Kapital, eingezahlt werden können;
- Ort und Zeitpunkt dieser Ausgabe(n), Zeichnungs- und Einzahlungsbedingungen dieser zusätzlichen Aktien zu bestimmen; und
- das Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre einzuschränken oder aufzuheben.

Der Verwaltungsrat darf auf das bedingte Kapital ausschließlich zu Zwecken der Wandlung der von der Gesellschaft begebenen Wandelschuldverschreibungen zurückgreifen und das Kapital der Gesellschaft nur entsprechend der vorgenommenen Wandlung erhöhen.

Jede weitere Erhöhung des Gesellschaftskapitals nach erfolgter Wandlung der durch die Gesellschaft begebenen Wandelschuldverschreibungen bedarf eines vorherigen einstimmigen Beschlusses aller Aktionäre der Gesellschaft.

Als Folge jeder erfolgten und notariell beurkundeten Kapitalerhöhung wird Absatz eins dieses Artikels der Satzung abgeändert, um der jeweiligen Kapitalerhöhung zu entsprechen. Der Verwaltungsrat oder eine hierzu von letzterem bevollmächtigte Person kann diese Änderung notariell beurkunden lassen.

Der Verwaltungsrat ist bei Wandlung der Wandelschuldverschreibung in eigene Aktien verpflichtet, die neuen Aktien, die infolge der Wandlung ausgegeben werden, dem jeweiligen unter Artikel 4, letzter Absatz genannten Teilvermögen zuzuordnen, dem die Wandelsschuldverschreibung vor Wandlung ursprünglich zugeordnet worden war.

**Art. 8. Aktien der Gesellschaft.** Die Aktien der Gesellschaft können, auf Wunsch der Gesellschafter, unter der Form von Namensaktien (actions nominatives) oder Inhaberaktien (actions au porteur) ausgegeben werden und bestehen, ausser falls das Gesetz etwas anderes vorsieht.

Am Gesellschaftssitz wird über die Namensaktien ein Register geführt, in das die genaue Bezeichnung des Aktionärs (Name und Wohnsitz/Gesellschaftssitz), die Zahl seiner Aktien, das eingezahlte Kapital pro Aktie und die Übertragung mit deren Datum eingetragen wird.

Der Erwerb eigener Aktien ist unter denen vom Gesetz vorgeschriebenen Bedingungen möglich.

**Art. 9. Übertragung der Aktien.** Die Abtretung der Aktien geschieht mittels einer Übertragungserklärung, die vom Abtretenden und von dem Erwerber oder deren Bevollmächtigten datiert und unterzeichnet werden muss und wird anschließend in das Aktienregister der Gesellschaft eingetragen.

**Art. 10. Schuldverschreibungen.** Alle Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft als Namensschuldverschreibungen (obligations nominatives) begeben werden, dürfen unter keinen Umständen in Inhaberschuldverschreibungen (obligations au porteurs) umgewandelt werden.

**Art. 11. Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft.** Jede ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft repräsentiert alle Aktieninhaber der Gesellschaft.

Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden.

Der Verkauf jeglicher Güter der Gesellschaft bedarf eines einstimmigen Beschlusses aller Aktionäre der Gesellschaft.

Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre findet alljährlich am zweiten Mittwoch des Monats April um 11.00 Uhr in der Stadt Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort, statt. Ist dieser Tag in einem Jahr ein gesetzlicher Feiertag oder ein Bankfeiertag, so findet diese am nächsten Bankarbeitstag statt.

Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre kann im Ausland abgehalten werden, wenn außerordentliche Ereignisse dies verlangen, wobei die Feststellung des Vorliegens außerordentlicher Ereignisse im absoluten und alleinigen Ermessen des Verwaltungsrates liegt.

Andere Aktionärsversammlungen der Gesellschaft können am Ort und zu der Zeit abgehalten werden die im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben sind.

**Art. 12. Einberufung, Beschlussfähigkeit, Vollmacht und Einberufungsschreiben.** Einberufung und Beschlussfähigkeit der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft sind vom Gesetz bestimmt, wenn nicht anders im Einberufungsschreiben vorgesehen.

Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Jeder Aktionär kann sich durch eine andere Person, die hierzu privatschriftlicher bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die mit einer nach luxemburgischen Recht gültigen elektronischen Signatur versehen ist) bei der Generalversammlung der Aktionäre vertreten lassen.

Soweit vom Gesetz oder der Satzung nichts anderes bestimmt wird, werden die auf ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlungen der Aktionäre gefassten Beschlüsse durch eine einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und an der Abstimmung teilnehmenden Aktien genehmigt.

Sind alle Aktionäre anwesend oder vertreten und bezeichnen sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung informiert, kann die Generalversammlung der Aktionäre auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

**Art. 13. Verwaltung und Aufsicht.** Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht unbedingt Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Dauer der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder darf sechs Jahre nicht überschreiten.

Der Verwaltungsrat wird von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt.

Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, ihre Tantiemen sowie die Dauer ihrer jeweiligen Mandate.

Die Generalversammlung der Aktionäre kann ein Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit abberufen und ein neues Mitglied bestellen.

Bei Vakanz eines Verwaltungsratssitzes steht den verbleibenden Mitgliedern des Verwaltungsrates das Recht zu, für die vorläufige Besetzung des Verwaltungsrates Sorge zu tragen. Die endgültige Wahl und Ernennung des vorläufigen Mitglieds des Verwaltungsrates wird durch die nächste Generalversammlung der Aktionäre vorgenommen bzw. bestätigt.

**Art. 14. Sitzungen des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen sowie einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss, und der die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates sowie der Generalversammlung der Aktionäre zu Protokoll führt.

Der Vorsitzende erlässt unter Bekanntgabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung die Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates, so oft die Angelegenheiten der Gesellschaft dies erfordern, sowie auf Antrag von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates.

Der Sekretär (falls vom Verwaltungsrat ernannt) oder ein Mitglied des Verwaltungsrates informiert alle Verwaltungsratsmitglieder schriftlich (mindestens 24 Stunden im Voraus) über das Datum der Sitzung des Verwaltungsrates, außer in Dringlichkeitsfällen. Worin ein solcher Dringlichkeitsfall besteht, muss im Einberufungsschreiben kurz erläutert werden.

Eine schriftliche Einberufung ist nicht notwendig, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie ordnungsgemäß über die Verwaltungsratssitzung einschließlich deren Tagesordnung informiert wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann schriftlich (per Brief, Fax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die eine nach Luxemburger Recht rechtlich anerkannte elektronische Signatur enthält) auf eine schriftliche Einberufung verzichten. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluss des Verwaltungsrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates, das an der Teilnahme an einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich (per Brief, Telefax, Telegramm, Telex oder E-Mail, die eine nach Luxemburger Recht rechtlich anerkannte elektronische Signatur enthält) zu seiner Vertretung bevollmächtigen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann an einer Sitzung per Konferenzschaltung oder ähnlicher Kommunikationstechnik, die es den teilnehmenden Personen erlaubt, sich gegenseitig verständigen zu können, teilnehmen. In diesem Fall gilt das entsprechend teilnehmendes Mitglied des Verwaltungsrates als persönlich anwesend.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig sofern die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

Ungeachtet des vorgehenden, können Beschlüsse auch auf schriftlichem Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse) sofern vor der Fassung eines solchen Beschlusses die Möglichkeit zur Erörterung unter den Mitgliedern des Verwaltungsrates, zum Beispiel in der in Absatz 6 dieses Artikels 14 genannten Art und Weise. Der Umlaufbeschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen und muss von jedem einzelnen Verwaltungsratsmitglied unterschrieben sein. Als Datum eines solchen Umlaufbeschlusses gilt das Datum der letzten Unterschrift.

**Art. 15. Protokoll der Verwaltungsratssitzung.** Das Protokoll der Verwaltungsratssitzung wird vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

Kopien oder Auszüge dieser Protokolle, die vor Gericht oder anderswo vorgelegt werden müssen, werden vom Sekretär (falls ernannt) oder von einem Mitglied des Verwaltungsrates unterschrieben.

**Art. 16. Befugnisse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Geschäfte vorzunehmen, welche nicht durch das Gesetz oder durch diese Satzung ausdrücklich der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates verpflichten die Gesellschaft nicht wirksam gegenüber Dritten durch ihre alleinige Unterschrift, außer wenn der Verwaltungsrat bestimmt hat, dass ihre alleinige Unterschrift die Gesellschaft wirksam gegenüber Dritten verpflichtet.

**Art. 17. Interessenkonflikte.** Falls ein Verwaltungsratsmitglied ein persönliches, der Gesellschaft entgegengesetztes Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, welches dem Verwaltungsrat zur Beratung und/oder Entscheidung vorgelegt wird, muss es den Verwaltungsrat davon unterrichten und darf an der Beratung und Entscheidung eines solchen Geschäfts nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden der nächsten Versammlung der Aktionäre zur Kenntnis gebracht.

Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse an diesem Geschäft haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt und mit dem die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstwie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser anderen Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

**Art. 18. Übertragung der Befugnisse.** Der Verwaltungsrat kann einer Person, die nicht unbedingt Aktionär der Gesellschaft sein muss, seine Befugnis übertragen, die täglichen Geschäfte der Gesellschaft zu führen sowie die Gesellschaft im Rahmen dieser Geschäftsführung zu vertreten (*délegué à la gestion journalière*). Diese Übertragung bedarf der vorherigen Zustimmung der Generalversammlung der Aktionäre.

Ferner kann der Verwaltungsrat Sondervollmachten für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen.

**Art. 19. Verpflichtung der Gesellschaft.** Die Gesellschaft wird und ist wirksam gegenüber Dritten verpflichtet durch a) die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates oder b) durch die alleinige Unterschrift einer vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person.

**Art. 20. Externe Wirtschaftsprüfer.** Mit der Aufsicht und der Kontrolle der Tätigkeit der Gesellschaft werden ein oder mehrere unabhängige externe Wirtschaftsprüfer (*réviseurs d'entreprises*) betraut. Der oder die Wirtschaftsprüfer wird vom Verwaltungsrat im Einklang mit den Bestimmungen des Verbriefungsgesetzes 2004 bestellt. Der Verwaltungsrat legt das Honorar des externen Wirtschaftsprüfers sowie dessen Amtsdauer fest.

**Art. 21. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 22. Zuführung der Gewinne.** Fünf Prozent des in dem Geschäftsjahr erzielten Reingewinnes sind zur Bildung der gesetzliche Rücklage (résERVE léGale) zu verwenden, solange diese zehn Prozent des nominellen (angegebenen oder, des unter denen in Artikel 7 vorgesehenen Bedingungen, erhöhten bzw. herabgesetzten) Aktienkapitals nicht erreicht.

Über den verbleibenden Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung der Aktionäre. Unter Berücksichtigung von Artikel 89 c) des Verbriefungsgesetz 2004 ist die Gesellschaft verpflichtet alle Gewinne an die Aktionäre in Form von Dividenden auszuschütten, unabhängig vom Zeitpunkt dieser Ausschüttung. Die Dividenden können in Euro oder in einer anderen, vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung, ausbezahlt werden.

Eine auszuschüttende Dividende wird an den vom Verwaltungsrat festgesetzten Stellen und Terminen zum Zwecke der Auszahlung an die Aktionäre überwiesen.

Unter Berücksichtigung der in Artikel 72-2 des Gesellschaftsgesetzes 1915 enthaltenen Bedingungen wird der Verwaltungsrat ermächtigt Zwischendividenden auszuzahlen.

**Art. 23. Auflösung und Liquidation.** Die Gesellschaft kann jederzeit, durch einen im Einklang mit den in Artikel 24 enthaltenen Bedingungen zur Satzungsänderung gefassten Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, aufgelöst werden.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, zu welcher Zeit und aus welchem Grunde sie auch erfolgen möge, wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt werden. Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt die Befugnisse und Tantiemen des bzw. der Liquidatoren.

Wenn kein Liquidator bestellt wird, wird die Liquidation von den Mitgliedern des Verwaltungsrat durchgeführt.

**Art. 24. Satzungsänderung.** Diese Satzung kann, von Zeit zu Zeit, durch einen (im Einklang mit den im Gesellschaftsgesetz 1915 vorgesehenen Mehrheits- und Anwesenheitsbedingungen stehenden) Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft abgeändert werden.

**Art. 25. Anwendbares Recht.** Für alle Punkte, die in dieser Satzung nicht oder nicht wirksam festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesellschaftsgesetzes 1915 und des Verbriefungsgesetzes 2004.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit obigem Datum und endet am 31. Dezember 2006.

Die erste Generalversammlung der Aktionäre wird im Jahre 2007 abgehalten werden.

#### *Zeichnung*

Die Satzung ist hiermit aufgesetzt worden und die erscheinenden Parteien erklären hiermit, dass sie die 31 (einunddreißig) Aktien der Gesellschaft, die das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft darstellen, wie folgt zeichnen wollen:

1. Gesellschafter 1, vorbenannt: 30 Aktien .....	EUR 30.000,-
2. Gesellschafter 2, vorbenannt: 1 Aktie .....	EUR 1.000,-
Gesamt: 31 Aktien .....	EUR 31.000,-

Die Gesamtheit der gezeichneten Aktien sind hiermit zu 100% (einhundert Prozent) durch die Aktionäre vollends in bar bezahlt worden, so dass die Summe von 31.000,- (einunddreißigtausend) Euro nun zur freien Verfügung der Gesellschaft steht, worüber dem beurkundenden Notar Beweis erbracht worden ist.

#### *Kostenfestsetzung*

Der beurkundende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesellschaftsgesetz 1915 gesetzlich vorgeschriebenen Voraussetzungen erfüllt worden sind und ausdrücklich die Erfüllung diesbezüglich bezeugt. Außerdem bestätigt der beurkundende Notar, dass diese Satzung die Voraussetzungen des Artikel 27 des Gesellschaftsgesetzes 1915 erfüllt.

Die Summe der angefallenen Kosten, Auslagen, Gehälter und Gebühren, in welcher Form sie von der Gesellschaft zu übernehmen ist und dieser in Rechnung gestellt wird, wird ungefähr auf viertausendfünfhundert Euro (EUR 4.500,-) geschätzt.

#### *Ausserordentliche Aktionärsversammlung*

Die oben genannten Parteien, die das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital repräsentieren, sich selbst als ausreichend geladen erachtend, haben eine außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre vorgenommen, dabei festgestellt, dass diese rechtmäßig konstituiert ist und einstimmig folgenden Beschluss gefasst:

1. die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf 3 (drei) festgesetzt;
2. die folgenden Personen werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft bestellt:
  - a. Herr Alexis Kamarowsky, Geschäftsführer, geboren am 10. April 1947 in Strang (Bundesrepublik Deutschland), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix;
  - b. Herr Federigo Cannizzaro di Belmontino, Geschäftsführer, geboren am 12. September 1964 in La Spezia (Italien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix; und
  - c. Herr Jean-Marc Debaty, Geschäftsführer, geboren am 11. März 1966 in Rocourt (Belgien), mit Geschäftsadresse in L-1371 Luxemburg, 7, Val Sainte Croix;
3. die Amtszeit der unter 2. genannten Mitglieder des Verwaltungsrates wird mit Ablauf der Generalversammlung der Aktionäre im Jahre 2011; und
4. als Gesellschaftssitz der Gesellschaft wird folgende Adresse bestimmt: 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg-Stadt, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erläuterung alles Vorstehenden an die erschienen Parteien, haben diese zusammen mit dem Notar diese Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Melaye, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 2005, vol. 151S, fol. 56, case 10. – Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2006.

A. Schwachtgen.

(006782.3/230/323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.

---

**SEMERARO REAL ESTATE LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 102.991.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2006, réf. LSO-BM02193, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2006.

Signature.

(004911.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**RESCO LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof/Capellen, 11, rue des 3 Cantons.

R. C. Luxembourg B 28.886.

Le bilan au 31 août 2005, enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2006, réf. LSO-BM02539, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2006.

Signature.

(004912.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**PROCOMPTA-LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Esch-sur-Alzette.

R. C. Luxembourg B 52.515.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-BM03683, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

PROCOMPTA-LUX, S.à r.l.

Signature

(004942.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**RATANJA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 90.332.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2006, réf. LSO-BM03260, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2006.

Signature.

(005036.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---

**RATANJA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 90.332.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2006, réf. LSO-BM03259, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2006.

Signature.

(005037.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

---



**KN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-4131 Esch-sur-Alzette, 6, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 80.357.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2006, réf. LSO-BM03680, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Signature.

(004962.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**EST DEVELOPPEMENTS S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1331 Luxembourg, 25A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 56.647.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2006, réf. LSO-BM03282, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2006.

Signature.

(004965.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 janvier 2006.

**OCEAN OIL CONSTRUCTION AND SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
**Share capital: EUR 12,500.-.**

Registered office: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R. C. Luxembourg B 104.834.

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

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

There appeared:

Mr Edward C. Gartland, manager in the Oil Industry, residing in Providenciales, Turtle Cove, Turks & Caicos Islands (British West Indies) (the Sole Shareholder),

here represented by M<sup>e</sup> Stéphanie Alexandrino, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a proxy.

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 for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- Mr Edward C. Gartland is the only shareholder of OCEAN OIL CONSTRUCTION AND SERVICES, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated pursuant to a deed of Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg, on November 23, 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 211 of March 9, 2005 (the Company);

- The Company's share capital is presently set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into five hundred (500) ordinary shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

The appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolution:

*Sole resolution*

The Sole Shareholder decides to amend article 3 of the articles of association of the Company by insertion of a new paragraph 3.4. into said article so that the current paragraphs 3.4. and 3.5. will become paragraphs 3.5. and 3.6. As a consequence, article 3 shall henceforth read as follows:

**«Art. 3. Object**

3.1. The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

3.2. The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

3.3. The Company may enter into charter agreements with ship-owners in order to on-charter crew vessels and other specialty vessels together with equipment and services (crews, insurance, supplies, fuel, etc.) to other charterers on



a fully equipped and ready to use basis. It may enter in the relevant charter equipment and service agreements in relation thereto.

3.4. The Company may buy, sell, lease, rent or otherwise utilize equipment for petroleum exploitation, including components, spare parts and supplies for oil rigs, platforms and semi-submersible vessels, and may operate a distribution and storage center for such equipment.

3.5. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

3.6. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly favor or relate to its object.»

There being no further business, the meeting is terminated.

#### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately EUR 900.-.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

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

L'an deux mille cinq, le quatorzième jour du mois de novembre.

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

A comparu:

Monsieur Edward C. Gartland, gérant dans l'industrie du pétrole, résidant à Providenciales, Turtle Cove, Iles Turks et Caicos (Antilles britanniques) (l'Associé Unique),

ici représenté par Maître Stéphanie Alexandrino, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration.

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

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Monsieur Edward C. Gartland est l'associé unique de OCEAN OIL CONSTRUCTION AND SERVICES, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée suivant acte reçu par Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 23 novembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 211 du 9 mars 2005 (la Société).

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

La partie comparante, représentée par le mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter la résolution suivante:

#### Résolution unique

L'Associé Unique de la Société décide de modifier l'article 3 des statuts de la Société par insertion d'un nouveau paragraphe 3.4. dans cet article de manière à ce que les actuels paragraphes 3.4. et 3.5. deviennent les paragraphes 3.5. et 3.6. En conséquence, l'article 3 aura désormais la teneur suivante:

#### «Art. 3. Objet

3.1. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

3.3. La Société pourra conclure des contrats d'affrètement de navire nu avec des armateurs dans le but d'affréter des bateaux semi-submersibles avec équipement et services (équipage, assurance, approvisionnement, fuel, etc.) à d'autres armateurs sur une base d'équipement complet et prêt à l'emploi. Elle pourra conclure dans le même temps des contrats d'affrètement d'équipement et de services y relatifs.

3.4. La Société pourra acheter, vendre, louer avec option de vente, louer ou autrement utiliser tout équipement utile à l'exploitation de pétrole, y inclus les pièces, pièces de rechange et provisions pour derricks, plateformes pétrolières et bateaux semi-submersibles, et pourra tenir un centre de distribution et de stockage pour un tel équipement.

3.5. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

3.6. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.»

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

*Frais*

La partie 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 la présente assemblée à environ EUR 900,-.

Le notaire soussigné, qui a personnellement connaissance de la langue anglaise, déclare que le mandataire de la partie comparante 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 mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. Alexandrino, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 17 novembre 2005, vol. 433, fol. 98, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 13 janvier 2006.

H. Hellinckx.

(008972.3/242/128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2006.

**MIROIR HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 150,000.-.**

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

R. C. Luxembourg B 98.296.

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

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

SPE OFFICE, S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 94.169,

here represented by Ute Bräuer, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy.

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

Such appearing party is the sole shareholder of MIROIR HOLDINGS, S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under Section B, number 98.296, incorporated on 12 January 2004 pursuant to a deed of Maître Martine Decker, notary residing in Hesperange, acting in replacement of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C of 12 February 2004 number 179 (the Company).

The Articles of Incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of notary André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, on the 14 December 2005, not yet published in the Mémorial C.

The appearing party, representing the entire share capital, has deliberated on the following agenda:

1. Reduction of the share capital of the Company through the cancellation and payment of 5,500 shares of the Company with a nominal par value of EUR 25.- to bring it from its present amount of EUR 150,000.- represented by 6,000 shares with a nominal par value of EUR 25.-, to EUR 12,500.- represented by 500 shares with a nominal par value of EUR 25.-.

2. Subsequent amendment of article 6 of the articles of association.

3. Miscellaneous.

And has taken the following resolutions:

*First resolution*

The shareholder resolves to effect a share capital reduction of one hundred and thirty-seven thousand five hundred Euro (EUR 137,500.-) through the cancellation of five thousand five hundred (5,500) shares of the Company with a nominal par value of EUR 25.-, reducing the present share capital of the Company in the amount of one hundred and fifty thousand Euro (EUR 150,000.-) represented by 6,000 shares with a nominal par value of EUR 25.- to twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares with a nominal par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

*Second resolution*

The shareholder resolves to cancel 5,500 shares and to pay them to the sole shareholder SPE OFFICE, S.à r.l.

### Third resolution

As a consequence of the above resolution, article 6 paragraph one of the articles of association is amended and now reads as follows:

«**Art. 6. paragraphe 1.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares with a nominal par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.»

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

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

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

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

L'an deux mille cinq, le seize décembre.

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

A comparu:

SPE OFFICE, S.à r.l., une société constituée et régie selon les lois du Luxembourg, ayant son siège social au 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 94.169,

ici représentée par Ute Bräuer, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

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

La comparante est la seule associée de MIROIR HOLDINGS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la Section B, numéro 98.296, constituée en date du 12 janvier 2004, en vertu d'un acte passé devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Hesperange, agissant en remplacement de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C du 12 février 2004 numéro 179 (ci-après la Société).

Les statuts de la Société ont été modifiés, la dernière fois, par un acte de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, le 14 décembre 2005, non encore publié au Mémorial C.

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

1. Réduction du capital social de la Société par l'annulation et le paiement de 5.500 parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- pour le porter de son montant actuel de EUR 150.000,- représenté par 6.000 parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- à EUR 12.500,- représenté par 500 parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,-.

2. Modification subséquente de l'article 6 des statuts.

3. Divers.

Et a pris les résolutions suivantes:

### Première résolution

L'associé a décidé de réduire le capital social de la société à concurrence de cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 137.500,-) par l'annulation de cinq mille cinq cents (5.500) parts sociales de la société, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), réduisant le capital social actuel de cent cinquante mille euros (EUR 150.000,-) représenté par six mille (6.000) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune pour le porter à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

### Seconde résolution

L'associé a décidé d'annuler cinq mille cinq cents (5.500) parts sociales de la Société et de les payer au seul associé SPE OFFICE, S.à r.l.

### Troisième résolution

Consécutivement à la résolution prise ci-avant, l'article 6 paragraphe 1<sup>er</sup> des statuts est modifié et est à présent rédigé comme suit:

«**Art. 6. paragraphe 1<sup>er</sup>.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales, toutes d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.»

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, ladite comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: U. Bräuer, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 23 décembre 2005, vol. 434, fol. 60, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 5 janvier 2006.

H. Hellinckx.

(008973.3/242/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2006.

---

**MIROIR HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 150.000,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 98.296.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2006.

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

Mersch, le 5 janvier 2006.

H. Hellinckx.

(008974.3/242/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2006.

---

**JA FINANCES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>.

R. C. Luxembourg B 103.703.

In the year two thousand and five, on the twenty-second of December.

Before Us, Maître Jean Seckler, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

Appeared:

Mr Alain Tchekerul-Kouch, manager, born at Chantilly (France), on June 10, 1946, residing at F-92100 Boulogne Billancourt, 43, rue Fessart (France),

here represented by Mr Christian Dostert, private employee, professionally residing in Junglinster, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy, after having been signed ne varietur by the notary and the proxyholder, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

This appearing party, represented as said before, declared and requested the notary to act:

That the appearing party is the sole actual partner of the limited liability company JA FINANCES, S.à r.l., with registered office at L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, inscribed in the Trade and Companies' Register of Luxembourg, section B, under the number 103.703, incorporated by deed of the undersigned notary on the 18th of October 2004, published in the Mémorial C number 13 of the 6th of January 2005, and that he has taken the following resolutions:

*First resolution*

The appearing party states that pursuant to a deed of covenant («acte de donation») of Maître Francis Bergerault, notary public residing at Bourges, (France), on the 9th of December 2005, Mr Alain Tchekerul-Kouch and Mrs Nicole Picou, his spouse, married under the regime of statutory community of property, have transferred the bare ownership («nu-propriété») of the 500 shares of the Company JA FINANCES, S.à r.l. to Mrs Stéphanie Tchekerul-Kouch Amsallem, Mrs Véronique Tchekerul-Kouch Passe and Mr Thomas Tchekerul-Kouch, his three children issued from its marriage with Mrs Nicole Picou.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, article six of the Articles of Incorporation is amended as follows:

«**Art. 6.** The corporate capital is set at twelve thousand and five hundred Euro (12,500.- EUR), represented by five hundred (500) sharequotas of twenty-five Euro (25.- EUR) each, which are held as follows:

1.- Mr Alain Tchekerul-Kouch, manager, residing at F-92100 Boulogne Billancourt, 43, rue Fessart (France), five hundred sharequotas held in usufruct (usufruit) . . . . .	500
2.- Mrs Stéphanie Tchekeroul-Kouch, spouse Amsallem, fiscaliste, residing in F-92000 Boulogne, 27- 29, rue de la Saussière (France), one hundred and sixty-seven held in bare ownership (nu-propriété) . . . . .	167
3.- Mrs Véronique Tchekeroul-Kouch, spouse Passe, responsable paye, residing in F-92380 Garches, 3, avenue Joffre (France), one hundred and sixty-seven held in bare ownership (nu-propriété) . . . . .	167
4.- Mr Thomas Tchekeroul-Kouch, directeur marketing, residing in F-92000 Boulogne, 27, rue D'Aguesseau (France), one hundred and sixty-six held in 166 bare ownership (nu-propriété) . . . . .	166
Total: five hundred sharequotas. . . . .	500

When and as long as all the sharequotas are held by one person, the company is a one person company in the sense of article 179(2) of the amended law concerning trade companies; in this case, the articles 200-1 and 200-2 among others of the same law are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

The company may acquire its own sharequotas provided that they be cancelled and the capital reduced proportionally.»

34411

*Expenses*

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

*Statement*

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

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

The document having been read to the mandatory, known to the notary by surname, Christian name, civil status and residence, the mandatory signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille cinq, le vingt-deux décembre.

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

A comparu:

Monsieur Alain Tchekerul-Kouch, dirigeant de sociétés, né à Chantilly (France), le 10 juin 1946, demeurant à F-92100 Boulogne Billancourt, 43, rue Fessait, (France),

ici représentée par Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le notaire et le mandataire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Que le comparant est le seul associé actuel de la société à responsabilité limitée JA FINANCES, S.à r.l., avec siège social à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I<sup>er</sup>, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 103.703, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 18 octobre 2004, publié au Mémorial C numéro 13 du 6 janvier 2005, et qu'il a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le comparant constate qu'en vertu d'un acte de donation reçu par Maître Francis Bergerault, notaire de résidence à Bourges (France), Monsieur Alain Tchekerul-Kouch et Madame Nicole Picou, son épouse, mariés sous le régime de la communauté légale, ont cédé la nue-propriété des 500 parts sociales de la Société JA FINANCES, S.à r.l. à Madame Stéphanie Tchekerul-Kouch, épouse Amsallem, Madame Véronique Tchekerul-Kouch, épouse Passe et à Monsieur Thomas Tchekerul-Kouch, ses trois enfants issus de son union avec Madame Nicole Picou.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'article six des statuts se trouve modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 6.** 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, qui sont détenues comme suit:

1.- Monsieur Alain Tchekerul-Kouch, gérant de sociétés, demeurant à F-92100 Boulogne Billancourt, 43, rue Fessait (France), cinq cents parts sociales détenues en usufruit . . . . .	500
2.- Madame Stéphanie Tchekeroul-Kouch, épouse Amsallem, fiscaliste demeurant à F-92000 Boulogne, 27-29, rue de la Saussière (France), cent soixante-sept parts sociales détenues en nue-propriété . . . . .	167
3.- Madame Véronique Tchekeroul-Kouch, épouse Passe, responsable paye, demeurant à F-92380 Garches, 3, avenue Joffre (France), cent soixante-sept parts sociales détenues en nue-propriété. . . . .	167
4.- Monsieur Thomas Tchekeroul- Kouch,directeur marketing, demeurant à F-92000 Boulogne, 27, rue D'Aguesseau (France), cent soixante-six parts sociales détenues en nue-propriété. . . . .	166
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

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 modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à six cent quatre-vingts euros.

*Déclaration*

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

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



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

Signé: Ch. Dostert, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 janvier 2006, vol. 535, fol. 22, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Bentner.

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

Junglinster, le 23 janvier 2006.

J. Seckler.

(008581.3/231/113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 janvier 2006.

**GERMAN RESIDENTIAL INVESTMENT HOLDING S.C.A., Société en Commandite par Actions,  
(anc. OAXACA, S.à r.l.).**

**Share capital: EUR 300,850.-.**

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

R. C. Luxembourg B 84.632.

In the year two thousand and five, on the thirtieth of September.

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of GERMAN RESIDENTIAL INVESTMENT HOLDING S.C.A., a Société en commandite par actions, having its registered office at 9A, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of Luxembourg Notary Joseph Elvinger, pre-named, dated 16 November 2001, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number RCB 84.632 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial C»), number 431 dated 18 March 2002, page 52 391.

The articles of association (the «Articles») have been amended several times since the date of incorporation of the Company by deeds drawn up by the public notary Joseph Elvinger, pre-named:

- dated 2 April 2004, published in the Mémorial C, number 605 dated 11, June 2004, p. 29018;
- dated 30 September 2004, published in the Mémorial C under number 119, dated 9 February 2005, p. 5668;
- dated 15 November 2004, published in the Mémorial C under number 864, dated 8 September 2005, p. 41428;
- dated 12 January 2005, published in the Mémorial C under number 864, dated 8 September 2005, p. 41452.

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

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

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

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

II. It appears from the attendance list, that the six thousand and seventeen (6,017) Shares, representing the entirety of the statutory capital of the Company, are represented in this extraordinary general assembly. The Shareholders declare having been informed on the agenda of the meeting on beforehand and waived all convening requirements and formalities. The meeting is thus regularly constituted and can validly deliberate and decide on the aforesaid agenda of the meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

1) to increase the share capital of the Company with an amount of thirty thousand Euro (EUR 30,000.-) in order to raise it from its current amount of three hundred thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 300,850.-) to three hundred thirty thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 330,850), by creating and issuing six hundred (600) new Class A Shares, having a par value of fifty Euro (EUR 50.-) each (the «New Shares»), subject to the payment of a global share premium of the amount of two million nine hundred and seventy thousand Euro (EUR 2,970,000.-) (the «Share Premium»);

2) to acknowledge and accept the waiver of the preferential rights of subscription of the following co-owners of the two (2) co-owned Class A Shares of the Company (the «Co-owned Shares») (hereafter referred to as the «Non-Subscribers») with respect to the here above contemplated increase of share capital of the Company:

STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK, having its registered office at Treubstraat 1 b, 2288 EG Rijswijk, the Netherlands, holding 6.85% of the Co-owned Shares

STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE WONINGCORPORATIES, having its registered office at Huizermaatweg 550, 1276 LM Huizen, The Netherlands, holding 1.71% of the Co-owned Shares, and

- THE WELLCOME TRUST LIMITED, a company incorporated and organised under the laws of England, having its registered office at 215 Euston Road, London NW1 2BE and with registered number 02711000, holding 5.12% of the Co-owned Shares;

3) to record the subscription of six hundred (600) new Class A Shares by the existing shareholders of the Company save from the Non-Subscribers and payment for such new. Class A Shares together with the share premium of a global amount of two million nine hundred and seventy thousand Euro (EUR 2,970,000.-) by contribution in cash;

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



«5.1. The subscribed capital is fixed at three hundred thirty thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 330,850), represented by:

5.1.1. 6,615 (six thousand six hundred and fifteen) shares of Limited Shareholder («actions de commanditaire», herein defined as «Class A Shares»);

5.1.2 1 (one) share of Limited Shareholder («actions de commanditaire», herein defined as «Class B Shares»);

5.1.3 1 (one) share of Unlimited Shareholder («action de commandité», herein defined as «Class C Shares»);

The Class A Shares together with Class B Shares and the Class C Shares, are herein referred as the «Shares».

Each Share has a par value of EUR 50.- (fifty Euro).»

5) Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously and in compliance with Article 22 of the Articles:

#### *First resolution*

The Shareholders unanimously resolve to increase the share capital of the Company with an amount of thirty thousand Euro (EUR 30,000.-) in order to raise it from its current amount of three hundred thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 300,850.-) to three hundred thirty thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 330,850.-), by creating and issuing the New Shares, subject to the payment of a global share premium of the amount of two million nine hundred and seventy thousand Euro (EUR 2,970,000.-) (the «Share Premium»).

#### *Second resolution*

The Shareholders unanimously resolve to acknowledge and accept the waiver of the preferential rights of subscription of the following co-owners of the Co-owned Shares (hereafter referred to as the «Non-Subscribers») with respect to the here above contemplated increase of share capital of the Company:

- STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK, having its registered office at Treubstraat 1b, 2288 EG Rijswijk, the Netherlands, holding 6.85% of the Co-owned Shares;

- STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE WONINGCORPORATIES, having its registered office at Huizermaatweg 550, 1276 LM Huizen, The Netherlands, holding 1.71% of the Co-owned Shares, and

- THE WELLCOME TRUST LIMITED, a company incorporated and organised under the laws of England, having its registered office at 215 Euston Road, London NW1 2BE and with registered number 02711000, holding 5.12% of the Co-owned Shares;

Which have declared to waive their right to claims and the preferential rights of subscription, as evidence by their agent's proxy, which shall remain attached to the present minutes.

#### *Third resolution*

The shareholders record the subscription and the liberation of the New Shares and the Share Premium by the existing shareholders (save from the Non-Subscribers) as follows:

- PRAMERICA REAL ESTATE INVESTMENT CLUBS LIMITED PARTNERSHIP, a partnership incorporated and organised under the laws of England and Wales, having its registered office at 5th Floor Queensbury House, 3 Old Burlington Street, London W15 3 AE, duly represented by Mr Hubert Janssen in virtue of a proxy, which shall remain attached to the present minutes, who, after having stated that his principal has full knowledge of the Articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of one hundred and twenty (120) new Class A Shares, with a nominal value of fifty Euro (EUR 50.-) each, for the global amount of six thousand Euro (EUR 6,000.-) plus a share premium in the amount of five hundred and ninety-four thousand Euro (EUR 594,000.-), fully paid up by contribution in cash;

- MN SERVICES DEWAG FEEDERFUND B.V., a company incorporated and organised under the laws of the Netherlands, having its registered seat at Rijswijk (The Netherlands), 2282 MZ, Burgemeester Elsenlaan 329, duly represented by Mr Hubert Janssen in virtue of a proxy, which shall remain attached to the present minutes, who, after having stated that his principal, has full knowledge of the Articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership to one hundred and fifty (150) new Class A Shares, with a nominal value of fifty Euro (EUR 50.-) each, for the global amount of seven thousand and five hundred Euro (EUR 7,500.-) plus a share premium in the amount of seven hundred forty-three thousand and four hundred Euro (EUR 743,400.-), fully paid up by contribution in cash;

- GERMAN RESIDENTIAL PROPERTY S.C.A., a company incorporated and organised under the laws of Belgium, having its registered office at 19, place Sainte Gudule 1000 Brussels, Belgium, duly represented by Mr Hubert Janssen in virtue of a proxy, which shall remain attached to the present minutes, who, after having stated that his principal has full knowledge of the Articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of one hundred and fifty (150) new Class A Shares, with a nominal value of fifty Euro (EUR 50.-) each, for the global amount of seven thousand and five hundred Euro (EUR 7,500.-) plus a share premium in the amount of seven hundred forty-three thousand and four hundred Euro (EUR 743,400.-) fully paid up by contribution in cash;

- NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY acting for and on behalf of the NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION, a body corporate established under the laws of Ireland, having its principal office at Treasury Building, Grand Canal Street, Dublin 2, Ireland, duly represented by Mr Hubert Janssen in virtue of a proxy, which shall remain attached to the present minutes, who, after having stated that his principal has full knowledge of the articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of ninety (90) new Class A Shares, with a nominal value of fifty Euro (EUR 50.-) each, for the global amount of four thousand and five hundred Euro (EUR 4,500.-) plus a share premium in the amount of four hundred forty-four thousand and six hundred Euro (EUR 444,600.-), fully paid up by contribution in cash;

- WT EUROPEAN INVESTMENT LIMITED, whose registered number is 5391431 and registered office is at 215, Euston Road London NW1 2BE, duly represented by Mr Hubert Janssen in virtue of a proxy, which shall remain attached to the present minutes, who, after having stated that his principal has full knowledge of the articles of incorporation of the Company, declares to subscribe in the name of his principal to the ownership of ninety (90) new Class A Shares, with a nominal value of fifty Euro (EUR 50.-) each, for the global amount of four thousand and five hundred Euro (EUR 4,500.-) plus a share premium in the amount of four hundred forty-four thousand and six hundred Euro (EUR 444,600), fully paid up by contribution in cash;

A blocking certificate certifying that the amount of three million Euro (EUR 3,000.000.-) has been credited on the bank account of the Company.

#### *Third resolution*

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

«5.1. The subscribed capital is fixed at three hundred thirty thousand eight hundred and fifty Euro (EUR 330,850.-), represented by:

5.1.1. 6,615 (six thousand six hundred and fifteen) shares of Limited Shareholder («actions de commanditaire», herein defined as «Class A Shares»);

5.1.2 1 (one) share of Limited Shareholder («actions de commanditaire», herein defined as «Class B Shares»);

5.1.3 1 (one) share of Unlimited Shareholder («action de commandité», herein defined as «Class C Shares»);

The Class A Shares together with Class B Shares and the Class C Shares, are herein referred as the «Shares».

Each Share has a par value of EUR 50.- (fifty Euro).»

#### *Costs*

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

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

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

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

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

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

L'an deux mille cinq, le trente septembre.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des associés de la société en commandite par actions GERMAN RESIDENTIAL INVESTMENT HOLDING S.C.A., ayant son siège social au 9A, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire Joseph Elvinger, précité, le 16 novembre 2001, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro 84.632 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial C»), numéro 431 du 18 mars 2002.

Les statuts de la Société (les «Statuts») ont été modifiés plusieurs fois depuis la date de constitution de la Société en vertu plusieurs actes notariés dressés par le notaire Joseph Elvinger:

- en date du 2 avril 2004, publié au Mémorial C, numéro 605 du 9 février 2005, p. 5668;
- en date du 30 septembre 2004, publié au Mémorial C, numéro 119 du 11 juin 2004, p. 29018;
- en date du 15 novembre 2004, publié au Mémorial C, numéro 864 du 8 septembre 2005, p. 41428;
- en date du 12 janvier 2005, publié au Mémorial C, numéro 864 du 8 septembre 2005, p. 41452.

L'assemblée est présidée par Hubert Janssen, juriste, demeurant à Torny (Belgique), désignant comme secrétaire, Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

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

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

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

II. Il ressort de la liste de présence que les six mille dix-sept (6.017) actions représentant l'intégralité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés. L'assemblée est dès lors constituée régulièrement et peut délibérer et décider de l'ordre du jour cité ci-dessous.

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

1) Augmentation du capital social de la Société par un apport en numéraire de trente mille euros (EUR 30.000.-) pour le porter de son montant actuel de trois cent mille huit cent cinquante euros (EUR 300.850.-) à trois cent trente mille huit cent cinquante euros (EUR 330.850.-), par création et émission de six cents (600) nouvelles Actions de Classe A ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50.-), chacune (les «Nouvelles Actions»), sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de deux millions neuf cent soixante-dix mille euros (EUR 2.970.000.-);

6) Recevoir et accepter la renonciation au droit de souscription préférentiel des copropriétaires des deux (2) Actions de Classe A détenues en copropriété (les «Actions en Copropriété») suivants (ci-après défini comme les «Non-Souscripteurs») relativement à l'augmentation du capital social de la société visée ci-dessus:

STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK, ayant son siège social à Treubstraat 1 b, 2288 EG Rijswijk, Pays-Bas, détenant 6,85% des Actions en Copropriété;

STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE WONINGCORPORATIES, ayant son siège social à Huizermaatweg 550, 1276 LM Huizen, The Netherlands, détenant 1,71% des Actions en Copropriété, and

THE WELLCOME TRUST LIMITED, une société constituée et organisée sous le droit d'Angleterre, ayant son siège social au 215 Euston Road, London NW1 2BE and with registered number 02711000, détenait 5,12% des Actions en Copropriété;

2) Souscription de six cents (600) nouvelles Actions de Classe A par les actionnaires existants de la Société (à l'exception des Non-souscripteurs), et libération de telles nouvelles Actions de Classe A, ensemble avec la prime d'émission totale d'un montant de deux millions neuf cent soixante-dix mille euros (EUR 2.970.000.-), en numéraire;

3) Modification de l'article 5.1. relatif au capital social tenant compte des modifications ci-dessus, dont la teneur est la suivante:

«5.1. Le capital social souscrit de la Société est fixé à trois cent trente mille huit cent cinquante euros (EUR 330.850) représenté par:

5.1.1. six mille six cent quinze (6.615) actions d'actionnaire commanditaire (ci-après «Actions de Classe A»);

5.1.2. une (1) action d'actionnaire commanditaire (ci-après «Actions de Classe B»);

5.1.3. une (1) action d'actionnaire commandité (ci-après «Actions de Classe C»);

Les Actions de Classe A ensemble avec les Actions de Classe B et les Actions de Classe C sont reprise ci-après comme les «Actions».

Chaque Action est d'une valeur nominale de cinquante euros (50.- EUR), chacune.»

4) Divers.

Après délibération, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité, conformément à l'Article 22 des Statuts:

#### *Première résolution*

Les Actionnaires décident à l'unanimité d'augmenter le capital social de la Société par un apport en numéraire de trente mille euros (EUR 30.000.-) pour le porter de son montant actuel de trois cent mille huit cent cinquante euros (EUR 300.850.-) à trois cent trente mille huit cent cinquante euros (EUR 330.850.-), par création et émission des Nouvelles Actions, sous réserve du paiement d'une prime d'émission totale d'un montant de deux millions neuf cent soixante-dix mille euros (EUR 2.970.000.-).

#### *Deuxième résolution*

Les Actionnaires reçoivent et décident à l'unanimité d'accepter la renonciation au droit de souscription préférentiel des copropriétaires des Actions en Copropriété suivants (ci-après défini comme les «Non-Souscripteurs») relative ment à l'augmentation du capital social de la société visée ci-dessus:

- STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK, ayant son siège social à Treubstraat 1b, 2288 EG Rijswijk, Pays-Bas, détenant 6,85% des Actions en Copropriété;

- STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE WONINGCORPORATIES, ayant son siège social à Huizermaatweg 550, 1276 LM Huizen, The Netherlands, détenant 1,71% des Actions en Copropriété, and

- THE WELLCOME TRUST LIMITED, une société constituée et organisée sous le droit d'Angleterre, ayant son siège social au 215 Euston Road, London NW1 2BE and with registered number 02711000, détenait 5,12% des Actions en Copropriété;

Lesquels ont déclaré renoncer à leurs droits de souscription préférentiels concernant l'augmentation de capital dont il est question ci-dessus, tel qu'il est établi par la procuration de leur agent, laquelle restera attachés aux présentes minutes.

#### *Troisième résolution*

Les Actionnaires enregistrent la souscription et la libération en numéraire de la façon qui suit:

- PRAMERICA REAL ESTATE INVESTMENT CLUBS LIMITED PARTNERSHIP, une société constituée et organisée selon le droit d'Angleterre et de Wales, ayant son siège social au 5th Floor Queensbury House, 3 Old Burlington Street, London W15 3 AE, dûment représenté par M Hubert Janssen en vertu d'une procuration, laquelle restera attachée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de cent-vingt (120) nouvelles Actions de Classe A, ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50.-), chacune, pour le montant de six mille euros (EUR 6.000.-) entièrement libérées moyennant apport en numéraire ensemble avec la prime d'émission d'un montant total de cinq cent quatre-vingt-quatorze mille euros (EUR 594.000.-),

- MN SERVICES DEWAG FEEDERFUND B.V., une société constituée et organisée sous le droit hollandais, ayant son siège social à Rijswijk (les Pays-Bas), 2282 MZ, Burgemeester Elsenlaan 329, dûment représenté par M. Hubert Janssen en vertu d'une procuration, laquelle restera attachée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de cent cinquante (150) nouvelles Actions de Classe A ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50.-), chacune, pour le montant de sept mille cinq cents euros (EUR 7.500.-) entièrement libérées moyennant apport en numéraire ensemble avec la prime d'émission d'un montant total de sept cent quarante-trois mille quatre cents euros (EUR 743.400.-),

- GERMAN RESIDENTIAL PROPERTY S.C.A., une société constituée et organisée sous le droit belge, ayant son siège social au 19, place Sainte Gudule 1000 Bruxelles, Belgique, dûment représenté par M. Hubert Janssen en vertu d'une procuration, laquelle restera attachée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine

connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de cent cinquante (150) nouvelles Actions de Classe A ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50.-), chacune, pour le montant de sept mille cinq cents euros (EUR 7.500) entièrement libérées moyennant apport en numéraire ensemble avec la prime d'émission d'un montant total de sept cent quarante-trois mille quatre cents euros (EUR 743.400.-);

- NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY acting for and on behalf of the NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION, un corps sociétaire établi sous le droit d'Irlande, ayant son siège social à Treasury Building, Grand Canal Street, Dublin 2, Ireland, dûment représenté par M. Hubert Janssen en vertu d'une procuration, laquelle restera attachée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de quatre-vingt-dix (90) nouvelles Actions de Classe A ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50.-), chacune, pour le montant de quatre mille cinq cents euros (EUR 4.500.-) entièrement libérées moyennant apport en numéraire ensemble avec la prime d'émission d'un montant total de quatre cent quarante-quatre mille six cents euros (EUR 444.600.-);

- WT EUROPEAN INVESTMENT LIMITED, inscrite sous le numéro 5391431 et ayant son siège social au 215, Euston Road London NW1 2BE, dûment représenté par M. Hubert Janssen en vertu d'une procuration, laquelle restera attachée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des statuts de la Société, déclare souscrire, au nom de son mandant, le nombre de quatre-vingt-dix (90) nouvelles Actions de Classe A ayant une valeur nominale de cinquante euros (EUR 50), chacune, pour le montant de quatre mille cinq cents euros (EUR 4.500.-) entièrement libérées moyennant apport en numéraire ensemble avec la prime d'émission d'un montant total de quatre cent quarante-quatre mille six cents euros (EUR 444.600.-)

Un certificat de blocage attestant du versement de la somme de trois millions d'euros (EUR 3.000.000.-) sur le compte bancaire de la Société, restera annexé aux présentes.

#### *Troisième résolution*

Les Actionnaires décident à l'unanimité de modifier l'article 5.1. relatif au capital social tenant compte des modifications ci-dessus, dont la teneur est la suivante:

«5.1. Le capital social souscrit de la Société est fixé à trois cent trente mille huit cent cinquante euros (EUR 330.850) représenté par:

5.1.1. six mille six cent quinze (6.615) actions d'actionnaire commanditaire (ci-après «Actions de Classe A»),

5.1.2. une (1) action d'actionnaire commanditaire (ci-après «Actions de Classe B»);

5.1.3. une (1) action d'actionnaire commandité (ci-après «Actions de Classe C»);

Les Actions de Classe A ensemble avec les Actions de Classe B et les Actions de Classe C sont reprise ci-après comme les «Actions».

Chaque Action est d'une valeur nominale de cinquante euros (50 EUR), chacune.

#### *Frais*

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

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 7 octobre 2005, vol. 150S, fol. 20, case 8. – Reçu 30.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2006.

J. Elvinger.

(007017.3/211/294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2006.