

# 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° 1302

5 juillet 2006

### SOMMAIRE

ACL Holdings, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	62471	Katran S.A.H., Luxembourg . . . . .	62488
Acior Luxembourg, S.à r.l., Dudelange . . . . .	62478	KBW Luxembourg Holdings 1, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .	62450
Amatilux S.A., Luxembourg . . . . .	62493	KBW Luxembourg Holdings 1, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .	62461
Ambilux S.A., Luxembourg . . . . .	62488	KBW Luxembourg Holdings 2, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .	62461
BCM (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . . . .	62482	KBW Luxembourg Holdings 2, S.à r.l., Luxem- bourg . . . . .	62471
Breisgau-Rent 2006 . . . . .	62473	Laboratoires Pharmedical S.A., Luxembourg . . . . .	62492
Breisgau-Rent 2006 . . . . .	62473	Leco S.A.H., Luxembourg . . . . .	62490
C.L.E., Compagnie Luxembourgeoise d'Entreprises S.A., Strassen . . . . .	62486	Lion Intergestion, Sicav, Luxembourg . . . . .	62491
C.L.E., Compagnie Luxembourgeoise d'Entreprises S.A., Strassen . . . . .	62487	LMBE Europe S.A., Luxembourg . . . . .	62476
Café du Stade, Rodange . . . . .	62481	Lux Invest & Consult S.A., Luxembourg . . . . .	62474
CERES, Compagnie Européenne de Réassurances et de Services S.A., Luxembourg . . . . .	62475	Lux Invest & Consult S.A., Luxembourg . . . . .	62474
Cofimag S.A.H., Luxembourg . . . . .	62476	Lys S.A.H., Luxembourg . . . . .	62494
Coiffure Exclusive, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .	62478	M. and J. Corporation S.A., Luxembourg . . . . .	62496
Compagnie Financière Montchoisi S.A.H., Luxem- bourg . . . . .	62488	M.M.Warburg LuxInvest S.A., Luxembourg . . . . .	62487
Danbel S.A.H., Luxembourg . . . . .	62494	Master Investment Management S.A., Luxembourg MeesPierson-Strategy, Sicav, Luxembourg . . . . .	62487 62492
DWS Euroland Konzept 2009 . . . . .	62474	Moon International Luxembourg S.A., Luxem- bourg . . . . .	62487
DWS Euroland Konzept 2009 . . . . .	62474	Musical Invest S.A., Luxembourg . . . . .	62474
Eastern Natural Resources S.A.H., Luxembourg . . . . .	62495	Nicori S.A., Luxembourg . . . . .	62473
Editaf S.A., Luxembourg . . . . .	62474	Nikkei Invest Corporation S.A.H., Luxembourg . . . . .	62494
EFI S.A., Luxembourg . . . . .	62484	Orsay Re S.A., Luxembourg . . . . .	62475
EFI S.A., Luxembourg . . . . .	62486	Participation Group S.A., Luxembourg-Kirchberg Participation Group S.A., Luxembourg-Kirchberg	62472 62473
Eufi-Cash Sicav, Luxembourg . . . . .	62489	Pega Services Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	62491
Eufi-Rent Sicav, Luxembourg . . . . .	62489	PM Promotions S.A., Pétange . . . . .	62478
Extensity, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	62450	Profirent S.A., Luxembourg . . . . .	62495
Fidufrance S.A., Luxembourg . . . . .	62475	Reckitt Benckiser Investments (No 1), S.à r.l., Lu- xembourg . . . . .	62477
(La) Financière du Mont de l'Enclume, S.A., Strassen . . . . .	62490	Reckitt Benckiser Investments (No 1), S.à r.l., Lu- xembourg . . . . .	62478
Flexifund, Sicav, Luxembourg . . . . .	62490	Shanara Holding S.A., Luxembourg . . . . .	62495
Gacel Finance S.A., Luxembourg . . . . .	62496	Southern European Company S.A., Luxembourg . . . . .	62493
Henfin S.A.H., Luxembourg . . . . .	62475	Subcomex S.A., Luxembourg . . . . .	62492
Hummer Europe S.A., Luxembourg . . . . .	62476	Sunrise Enterprises S.A., Luxembourg . . . . .	62450
Immo Nataly Consulting, S.à r.l., Steinfort . . . . .	62476	Tech Système International S.A., Luxembourg . . . . .	62476
Incatec S.A., Luxembourg . . . . .	62479	Technossence S.A., Luxembourg . . . . .	62476
Indurisk Rückversicherung AG, Luxembourg . . . . .	62475	Teli Finances S.A., Luxembourg . . . . .	62494
Insurance Participations Company S.A., Luxem- bourg . . . . .	62496		
Intercharter S.A.H., Luxembourg . . . . .	62493		
Intertruck, S.à r.l., Windhof . . . . .	62473		

**EXTENSITY, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 113.859.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Belvaux, le 24 avril 2006.

J.-J. Wagner.

(037495/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**SUNRISE ENTERPRISES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2156 Luxembourg, 2, Millegässel.  
R. C. Luxembourg B 93.739.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP05017, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 26 avril 2006.

TRIPLE A CONSULTING S.A.

Signature

(037509/850/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 6,562,000.-.**

Registered office: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 74.512.

In the year two thousand and six, on the eighteenth day of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, was held an extraordinary general meeting of shareholders of KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, a société à responsabilité limitée, having its registered office in 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg (the «Company»), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 74.512 incorporated pursuant to a deed of M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notary public in Luxembourg, on 10 February 2000, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 10 June 2000 under number 415.

The meeting was opened at 16.00 p.m. with Régis Galiotto, jurist, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Flora Gibert, jurist, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Saskia Konsbruck, lawyer, residing in Luxembourg.

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

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

*Agenda:*

1. Restatement of the articles of incorporation of the Company;
2. Miscellaneous.

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

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

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

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

*First resolution*

The general meeting resolves to entirely restate the articles of incorporation of the Company to read as follows:

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

**«Art. 1. Name.** The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under Luxembourg law. The name of the Company is KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, S.à.r.l.

**Art. 2. Duration.** The Company shall exist for an unlimited duration.

**Art. 3. Object.** The object of the Company is directly or indirectly to acquire, hold, monitor and manage participating interests in any enterprise in the communications sector in Germany, including (but not limited to) a substantial participation in NRW HoldCo and BW HoldCo (each as defined in Article 5) and their respective subsidiaries, to direct

the interests of its Shareholders towards the aforementioned enterprises and to coordinate the decisions of its Shareholders in this respect.

In general, the Company may carry out all transactions and activities pertaining directly or indirectly to the investments in the communications sector, and the administration, management, operation, control and development of those investments.

The Company may use its funds: (a) to invest in real estate, (b) to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, namely, but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, (c) to participate in the creation, development and control of any enterprise, (d) to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, any securities and any intellectual property rights, (e) to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, (f) to receive or grant licenses on intellectual property rights and (g) to grant to, or for the benefit of, companies in which the Company has a direct or indirect participation, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may make any investment which it considers necessary or useful to fulfil or develop its business purpose, including, without limitation, the entry into and carrying out of any commercial transactions which directly or indirectly favour the realization of its purpose.

**Art. 4. Registered office.** The Company has its registered office at 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the City of Luxembourg and to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Shareholders.

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

**Art. 5. Definitions.** For the purpose of these Articles of Association:

- 1.«Admitted Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.2.
- 2.«Affiliate» means, with respect to any Person, any other Person that, directly or indirectly, controls, is controlled by, or is under common control with, such first Person. For the purpose of this definition, «control» will mean, as to any Person, the power to direct or cause the direction of the management and policies of such Person, whether through the ownership of voting securities, by contract (including without limitation a limited partnership agreement or general partnership agreement) or otherwise. In addition, limited partners of a partnership and Persons directly or indirectly owning interests in such limited partnership interests will be deemed to be Affiliates of such partnership.
3. «BW HoldCo» means KABEL BADEN-WÜRTTEMBERG, G.m.b.H., a limited liability company formed under the laws of Germany.
4. «Business Day» means any day other than a Saturday or a Sunday or other day on which banking institutions in London, England, Luxembourg City, Luxembourg or New York, New York are required or authorized to remain closed.
5. «Company» means KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, S.à r.l.
6. «Distribution» and «Distributions» mean any distribution by the Company, whether in the form of dividends, return of capital payments, liquidation (full or partial) payments or otherwise.
7. «EUR» means the euro, i.e., the single currency of the participating member states of the European Union as constituted by the Treaty on the European Union and as referred to in legislation of the Economic and Monetary Union.
8. «InvestCo 1 Shares (BW-A)» means, collectively, the class A-2 Shares (including all series thereof), the class B-2 Shares, the class C-2 Shares and the class D-2 Shares.
9. «InvestCo 1Shares (BW-B)» means, collectively, the class A-3 Shares (including all series thereof), the class B-3 Shares, the class C-3 Shares and the class D-3 Shares.
10. «InvestCo 1 Shares (DeTeKS-A)» means, collectively, the class A-4 Shares (including all series thereof), the class B-4 Shares, the class C-4 Shares and the class D-4 Shares.
11. «InvestCo 1 Shares (DeTeKS-B)» means, collectively, the class A-5 Shares (including all series thereof), the class B-5 Shares, the class C-5 Shares and the class D-5 Shares.
12. «Investco 1 Shares (NRW)» means, collectively, the class A Shares (including all series thereof), the class B Shares, the class C Shares and the class D Shares.
13. «Law» means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August, 1915, as amended.
14. «Manager» has the meaning set forth in Article 11.1.
15. «NRW HoldCo» means CALLAHAN NORDRHEIN-WESTFALEN, G.m.b.H., a limited liability company formed under the laws of Germany.
16. «Original Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.1.
17. «Person» means an individual, corporation, partnership, company, joint venture, association, trust, unincorporated organization, government (or any agency, instrumentality or political subdivision thereof) or other entity.
18. «Register of Shares» has the meaning set forth in Article 7.2.
19. «Shares» means shares in the capital of the Company, of any class and any series whatsoever.
20. «Shareholder» means any Person registered as such in the Register of Shares kept pursuant to Article 7.2.

## Chapter II. Capital and Shares

**Art. 6. Capital.** The nominal value of the Company's subscribed share capital is fixed at EUR 6,562,000.- (six million five hundred sixty-two thousand Euro), represented by (i) one hundred fifty three thousand nine hundred fifty-four (153,954) class A series X Investco 1 Shares (NRW), (ii) one thousand five hundred seventy-seven (1,577) class A series Y Investco 1 Shares (NRW), (iii) two thousand one hundred two (2,102) class A series Z Investco 1 Shares (NRW), (iv) twelve (12) class B Investco 1 Shares (NRW), (v) one thousand sixty-seven (1,067) class C Investco 1 Shares (NRW), (vi) twelve (12) class D Investco 1 Shares (NRW); (vii) eighty-six thousand nine hundred two (86,902) class A-2 series X InvestCo 1 Shares (BW-A), (viii) eight hundred ninety (890) class A-2 series Y InvestCo 1 Shares (BW-A), (ix) one

thousand one hundred eighty-seven (1,187) class A-2 series Z InvestCo 1 Shares (BW-A), (x) six (6) class B-2 InvestCo 1 Shares (BW-A), (xi) six hundred six (606) class C-2 InvestCo 1 Shares (BW-A), (xii) six (6) class D-2 InvestCo 1 Shares (BW-A), (xiii) eight thousand two hundred eighty-six (8,286) class A-3 series X InvestCo 1 Shares (BW-B), (xiv) eighty-four (84) class A-3 series Y InvestCo 1 Shares (BW-B), (xv) one hundred thirteen (113) class A-3 series Z InvestCo 1 Shares (BW-B); (xvi) one (1) class B-3 InvestCo 1 Share (BW-B), (xvii) sixty (60) class C-3 InvestCo 1 Shares, (xviii) one (1) class D-3 InvestCo 1 Share, (xix) three thousand nine hundred fifteen (3,915) class A-4 series X InvestCo 1 Shares (DeTeKS-A), (xx) thirty-nine (39) class A-4 series Y InvestCo 1 Shares (DeTeKS-A), (xxi) fifty-three (53) class A-4 series Z InvestCo 1 Shares (DeTeKS-A), (xxii) one (1) class B-4 InvestCo 1 Share (DeTeKS-A), (xxiii) twenty-seven (27) class C-4 InvestCo 1 Shares (DeTeKS-A), (xxiv) one (1) class D-4 InvestCo 1 Share (DeTeKS-A); (xxv) one thousand five hundred twenty-nine (1,529) class A-5 series X InvestCo 1 Shares (DeTeKS-B), (xxvi) fifteen (15) class A-5 series Y InvestCo 1 Shares (DeTeKS-B), (xxvii) twenty (20) class A-5 series Z InvestCo 1 Shares (DeTeKS-B), (xxviii) one (1) class B-5 InvestCo 1 Share, (xxix) twelve (12) class C-5 InvestCo 1 Shares, and (xxx) one (1) class D-5 InvestCo 1 Share, having a par value of twenty-five euros (EUR 25) each.

Shares of the Company, of any tranche or tranches (and of any class or classes of a tranche as well as of any series of such class or classes) authorized herein, may be issued by the Company from time to time pursuant to a resolution of the Shareholders of the Company for such consideration permitted by Law as may be fixed from time to time by the Shareholders of the Company (provided that such consideration shall be at least 25,- EUR).

All Shares shall have identical rights, and shall vote together, and except as may be required by law, the holders of any separate tranche, class or series of Shares shall not be entitled to vote separately on any matter.

No Shares of any tranche, class or series shall be entitled to any preemptive rights with respect to any Shares of the Company, except as all the Shareholders may have otherwise agreed in a written agreement signed by all Shareholders.

No Distribution shall be made on any tranche of Shares unless a Distribution is concurrently made on all other tranches of Shares.

#### **Art. 7. Shares and register of Shares**

1. Shares. The Shares are in registered form. The Company may issue share certificates which merely evidence the registration of the Shares, but the failure to issue share certificates shall not affect the rights of a holder of Shares.

The Shares are indivisible with regard to the Company. Joint ownership of shares shall be permitted. Joint owners of Shares must be represented vis-à-vis the Company by a single Person. As long as this clause has not been fulfilled, the rights relative to such Shares shall be suspended.

2. Register of Shares. A register of shares (the «Register of Shares») will be kept at the registered office of the Company, which shall be accessible to all Shareholders. It may be kept in any appropriate form, including computerized form.

The Register of Shares will contain:

- the name and domicile or registered office of each Shareholder;
- the date of admission of each Shareholder;
- the number of Shares held by each Shareholder of each class and series, and the amount paid up by each Shareholder on its Shares;
- a record of all Share transfers, including the date on which they took place;
- a record of all Distributions with respect to Shares, including the date on which they took place.

Each entry in the Register of Shares shall be made by the Manager or the Manager's designee upon the (i) receipt from the Shareholder or Shareholders concerned of such information that the Manager deems sufficient to evidence the entry at issue and (ii) in the case of a transfer, compliance with the provisions of Article 8 hereof. The Register of Shares, together with the evidence referred to above, shall constitute conclusive evidence with respect to the ownership of Shares of the Company and of the number of Shares thereof a Shareholder from time to time owns.

**Art. 8. Transfer of Shares.** No Shareholder shall, directly or indirectly, sell, assign, encumber, pledge, grant an option to acquire or otherwise transfer, whether by operation of law or otherwise, any Shares or any right, title or interest therein, except as permitted by this Article 8 or as the Shareholders may otherwise agree in a written agreement signed by all Shareholders.

Any transfer in violation of the preceding sentence shall be null and void, and the Company shall not register any such transfer.

Any transfer of Shares shall be valid against the Company and third parties only upon recording of such transfer by the Company in the Register of Shares in accordance with Article 7.2 hereof.

The transfer of a Share shall be effected, subject to the requirements of this Article 8 of these Articles of Association, Article 189 of the Law and the above paragraph only by means of the procedures laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil code.

### **Chapter III. Shareholders**

#### **Art. 9. Original and admitted Shareholders**

1. Original Shareholders. Each Shareholder of the Company on the date of adoption of these Articles of Association (including, for the avoidance of doubt, those Shareholders admitted at the Shareholders Meeting at which these Articles of Association were restated) shall be referred to as an «Original Shareholder».

2. Admitted Shareholders. Each Shareholder subsequently admitted to the Company shall be referred to as an «Admitted Shareholder».

The conditions for admission as a Shareholder of the Company, as well as the grounds on which existing Shareholders may object in writing, or, as the case may be, pursuant to a vote of the Shareholders at a Shareholders Meeting, to the proposed admission of a new Shareholder, may be set forth in an agreement in writing entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

**Art. 10. Shareholders' liability.** Shareholders shall be liable only up to the amount of their subscription and such liability shall not be joint or several.

#### Chapter IV. Administration and Supervision

##### Art. 11. Manager

1. The Company is administered by a Manager or Managers. The Shareholders may at any time or from time to time enter into one or more agreements in writing concerning the Manager, including without limitation the nomination, appointment and replacement of the Manager.

2. Decisions on the following matters shall be taken by the Manager, and the Manager shall see to the performance thereof: (a) registered office facility; (b) issuance of accounting statements and tax accounting, (c) general corporate administration;

(d) maintaining the Register of Shares; (e) maintaining contribution and distribution information for all Shareholders (including capital account data); (f) submission of annual and other periodic reports and filings with applicable Luxembourg authorities for the maintenance of the Company's existence and good standing (if applicable) and remittance of fees required in connection therewith; (g) custodial services; (h) transfer agency services; and (i) those matters expressly reserved to the Manager by the Law.

##### Art. 12. Delegation of powers and representation of the Company

1. The Manager, acting under the instructions of the Shareholders, may represent the Company vis-à-vis third parties.

2. Unless the Shareholders shall so instruct, the Manager shall not create, or approve the creation of, any committees nor delegate all or any aspect of the Manager's authority to any committee.

3. If a Shareholders resolution has been taken to that effect, the Manager may represent the Company vis-à-vis third parties, or appoint one or more agents acting on an ad hoc basis to so represent the Company, in relation to any specific matter (it being understood that a Shareholders' resolution may appoint directly an agent other than the Manager).

**Art. 13. Proceedings.** If instructed by the Shareholders, the Manager shall pursue or defend (as the case may be) legal proceedings on behalf and in the name of the Company, whether the Company shall be plaintiff or defendant in such legal proceedings.

#### Chapter V. Shareholders Meetings

##### Art. 14. Composition and powers.

1. Any extraordinary or General Meeting (a «Shareholders Meeting») may be attended by all Shareholders.

2. The Shareholders have the most extensive powers to take resolutions with respect to the Company. Decisions on all matters shall be taken by the Shareholders. Within the competence of the Shareholders are all acts that are not explicitly reserved to the Manager by the Law, by these Articles of Association and/or any written agreement entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

##### Art. 15. Meetings - Notices of Meeting - Information

1. At least a majority of all Shareholders Meetings each year (and in any event one such meeting annually) shall be held in Luxembourg. Any Shareholders' Meeting with Shareholders taking part in the meeting by telephone or video conference will be deemed to be a meeting held in Luxembourg if at least one Shareholder is physically present in Luxembourg and the conference is initiated from Luxembourg.

Shareholders' Meeting held by telephone or video conference may be validly held provided that (i) all the Shareholders have the opportunity to hear each other and to participate in the deliberations of the Shareholders' Meeting and (ii) the requirements of article 16 of the Articles of Association shall be met.

2. Shareholders Meetings shall occur as often as is required for the conduct of the Company's affairs and the exercise of the Company's rights in NRW HoldCo and/or BW HoldCo and in any event (1) at least once each year and (ii) immediately prior to every meeting of any board or shareholders of NRW HoldCo and/or BW HoldCo. A Shareholders Meeting may be called by Shareholder(s) owning in the aggregate at least 10% of the outstanding Shares or such higher percentage as may be required by the non waivable provisions of the Law. Written notice of any Shareholders Meeting shall be sent by the Shareholder(s) calling the Shareholders Meeting to the Company, which in turn shall send written notice of any such meeting within one day of its receipt thereof to all Shareholders. The Shareholders Meeting shall be held no sooner than 10 days after the sending of the notice by the Company. The notice period shall begin to run on the day following the dispatch of the notice by the Company. The day of the Shareholders Meeting shall not count in determining the notice period. Notice of a Shareholders Meeting shall indicate the place and time of said meeting as well as a description of any business to be transacted at such meeting, and be accompanied by any relevant documentation.

3. Any Shareholder may propose matters for the agenda of a Shareholders Meeting, and the other Shareholders shall be given written notice of such agenda items as soon before the Shareholders Meeting as practical (but, in any case, at least five days prior to the Shareholders Meeting).

4. If the notice requirements set forth in this Article 15 are not satisfied, valid resolutions may nevertheless be adopted if each Shareholder either (i) signs a waiver of notice or (ii) is present or represented by proxy at the Shareholders Meeting (other than to oppose the holding of the Shareholders Meeting).

5. The Company shall provide and cause to be provided to the Shareholders, upon reasonable written request, any and all existing information or data, and a copy of any existing document pertaining to the Company or any entity in which it holds an investment, or their respective assets or financial situation.

##### Art. 16. Decision making process within the Shareholders Meeting

1. Attendance quorum. A quorum for the transaction of business at any Shareholders Meeting shall require the attendance of such Shareholders as the Shareholders shall agree in writing.

If a quorum is not present at the opening of any Shareholders Meeting, then the Shareholders represented may not transact any business other than adjourning such meeting to a date at least 15 days following dispatch to each Shareholder of a written notice of the reconvened meeting setting forth the fact of the adjournment, the date, time and place of the reconvened meeting. If a quorum is still not present at such reconvened meeting, then the Shareholders present shall be deemed to constitute a quorum and, subject to any requirement for a greater vote under the Law, may transact by the affirmative vote of more than 50% of the total Shares outstanding represented thereat, all business with respect to the items set forth in the notice (or accompanying documentation) provided to all Shareholders in connection with the originally scheduled meeting, subject to any additional requirement in any agreement of the Shareholders.

Shareholders may attend the Shareholders Meeting in person or by duly authorized representatives.

2. Voting majority. Unless explicitly provided otherwise under the Law, any agreement among the Shareholders regarding voting or these Articles of Association, decisions on all matters: (a) shall be taken by the Shareholders; and (b) shall be taken upon a vote as required by written agreement of Shareholders.

Any decision on the following matters shall be taken only upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 90% of the outstanding Shares of the Company: (a) any action an effect of which is to expand the business of the Company into activities other than owning and managing the Company's investment in NRW HoldCo and BW HoldCo and their respective Affiliates from time to time (provided that investments in, or acquisition of, additional cable properties (including Level 4 operations) or communications properties (including city carriers) in Germany, shall only require such vote specified in any agreement of all the Shareholders);

(b) the filing or approval for filing, of any bankruptcy, receivership or liquidation proceeding, or any other judicial proceeding relating to the assertion of rights by the creditors of the Company as a whole;

(c) any action an effect of which is to change the corporate form of the Company, other than any action specified in any agreement of all the Shareholders as requiring a different vote.

Any action an effect of which is to change the jurisdiction of formation of the Company shall be taken upon the unanimous vote of the Shareholders.

Any decision to modify these Articles of Association or to liquidate the Company shall only be taken upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 75% of the outstanding Shares of the Company.

**Art. 17. Resolutions taken other than at the occasion of physical meeting.** Resolutions of Shareholders may instead of being passed at a Shareholders Meeting of Shareholders, alternatively be passed in writing, provided that such resolutions are so passed with the unanimous vote of all the Shareholders who are entitled to vote and that such resolutions bear the signature of each Shareholder of the Company.

**Art. 18. Minutes.** Minutes shall be kept of every Shareholders Meeting stating the location and the date of the meeting, the persons attending as well as the agenda, and summarizing the deliberations and setting forth the resolutions adopted by the Shareholders.

Minutes of the Shareholders Meeting shall be signed by the Manager or a person or entity designated to that effect by the Shareholders' Meeting. The Shareholders will, from time to time, designate an individual or individuals to keep minutes of the Shareholders Meeting. In the absence of an express designation of such an individual, the Manager shall keep minutes of the Shareholders Meeting.

In addition to the English language version of the minutes of each Shareholders Meeting, the Company shall also cause, to the extent required, to be prepared and maintained a French language translation of the minutes of each Shareholders Meeting. In the event of inconsistencies between the French and the English version of the minutes, the English language version will control.

Copies of extracts to be produced in legal proceedings or otherwise shall be signed by the Manager.

Whenever legally required, an attendance list indicating the names of the Shareholders and the number of Shares held by them shall be signed by each one of them or by their proxy before entering the Shareholders Meeting.»

## Chapter VI. Inventories and annual accounts - Auditor

### Art. 20. Financial year - Establishment of the annual accounts

1. The financial year of the Company shall commence on 1 August and end 31 July.

2. The Manager shall annually close the books of the Company as of the last day of every financial year and as soon as reasonably possible thereafter, but in no event later than 60 days, the Company shall draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account, and explanatory notes, and shall within that period submit these documents to the Shareholders. It shall make the underlying documents available for inspection to the Shareholders at the Company's registered office.

The Manager shall within that period also submit an annual report.

3. The Manager shall ensure that the annual accounts, the annual reports and the particulars to be added in accordance with Section XIII of the Law, are available at its registered office as from the date that the Shareholders Meeting dealing with such documents is called. The Shareholders shall be permitted to inspect at any time these documents and to obtain copies thereof without charge.

Notwithstanding the above, each Shareholder shall have the right, upon reasonable notice to the Manager, to examine all books, documents and correspondence of the Company.

5. The Shareholders Meeting shall approve and adopt the annual accounts. This approval and adoption shall constitute a discharge and release from liability for the Manager and for the auditor with respect to all acts that arise from these documents or the result of which is embodied therein, unless a proviso or qualification has explicitly been made, and without prejudice to what has been or will be provided thereon by the Law.

### Chapter VII. Dissolution - Winding Up

**Art. 21. Winding up.** In case of the winding up of the Company for any reason or at any time, the winding up shall be carried out by one or several liquidators designated by the Shareholders Meeting and, if no such designation is made, the Manager will be considered as the liquidator.

The Manager shall be vested for this purpose with the most extensive powers conferred by the Law.

The Shareholders Meeting shall determine the emoluments of the liquidator(s).

**Art. 23. Distribution.** After reimbursement of the capital, distribution after liquidation shall take place pursuant to Article 6.

### Chapter VIII. Various provisions

**Art. 24. Notices.** For the purposes of these Articles of Association, notices have to be sent in person, by telegram, electronic mail, overnight courier, by registered mail or by telefax with confirmation receipt.

**Art. 25. U.S. tax treatment.** The Company intends timely to elect to be classified as a fiscally transparent (i.e., pass through) entity for U.S. tax purposes effective for its first taxable year. In this connection, the Manager, and each other person so authorized by action of the Shareholders, shall have the authority to execute and file such an election on behalf of the Company. The Shareholders shall reasonably cooperate to effect such election.»

#### *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 two thousand euro.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

#### **Es folgt die deutsche Übersetzung des englischen Textes:**

Im Jahre zweitausendsechs, den achzehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar M<sup>e</sup> Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Wurde die außerordentliche Generalversammlung der KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, eine société à responsabilité limitée gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit Sitz in 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter Nummer B 74.512, gegründet am 10. Februar 2000 gemäß einer Urkunde des Notars Gérard Lecuit, publiziert im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1024 vom 10. Juni 2000 unter Nummer 415 (die «Gesellschaft»).

Die Versammlung wurde eröffnet um 16.00 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Regis Galiotto, jurist, wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende bestimmte zum Schriftführer Flora Gibert, juristin, wohnhaft in Luxemburg und zum Stimmenzähler Saskia Konsbruck, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende erklärt die Sitzung eröffnet und gibt folgende Erklärungen ab, die von dem amtierenden Notar zu Protokoll beurkunden werden:

- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste eingetragen; diese Anwesenheitsliste wird von dem Vorsitzenden, dem Schriftführer, dem Stimmenzähler und dem amtierenden Notar unterzeichnet und bleibt gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

- Die anwesenden Aktionäre bekennen sich als ordnungsgemäß einberufen und erklären vorweg, Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben so dass keine Einberufungsschreiben nötig waren.

- Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und kann rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung beraten:

#### *Tagesordnung:*

1. Abänderung der Satzung der Gesellschaft ;

2. Verschiedenes.

Nach Beratung hat die Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse getroffen:

#### *Erster Beschluss*

Die Hauptversammlung beschließt die Satzung der Gesellschaft vollständig abzuändern so dass sie nunmehr wie folgt lautet:

#### **Kapitel 1- Firma - Dauer - Zweck - eingetragener Geschäftssitz - Definitionen**

«**Art. 1. Firma.** Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischen Recht. Der Name der Gesellschaft ist KBW LUXEMBOURG HOLDINGS, S.à.r.l.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 3. Zweck.** Direkter oder indirekter Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Unterhaltung, die Beaufsichtigung und das Management von Anteilen an Unternehmen, die in Deutschland im Kommunikationssektor tätig sind, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eine wesentliche Beteiligung an NRW HoldCo und BW HoldCo (jeweils wie im Artikel 5 definiert) und deren jeweiligen Zweig/Tochtergesellschaften, sowie die Orientierung der Interessen ihrer Ge-

sellschafter in Richtung der vorgenannten Unternehmen und die Koordinierung der diesbezüglichen Entscheidungen ihrer Gesellschafter.

Im allgemeinen ist die Gesellschaft befugt, sämtliche Geschäfte und Tätigkeiten durchzuführen, die direkt oder indirekt zu Investitionen in den Kommunikationssektor gehören; dazu gehört weiterhin die Verwaltung, das Management, die Vornahme, die Kontrolle und die Entwicklung solcher Investitionen.

Die Gesellschaft kann ihre Gelder für die folgenden Zwecke verwenden: (a) Investitionen in Immobilien, (b) Einrichtung, Management, Entwicklung und Veräußerung ihrer Vermögenswerte, wie diese sich von Zeit zu Zeit zusammensetzen, nämlich - allerdings nicht beschränkt auf - ihr Portefeuille von Wertpapieren beliebigen Ursprungs, (c) die Beteiligung bei der Gründung, Entwicklung und Kontrolle beliebiger Unternehmen, (d) der Erwerb von Wertpapieren und jeglichen geistigen Eigentumsrechten im Wege der Investition, der Zeichnung, des «Underwritings» oder anhand von Optionen, (e) deren Veräußerung auf dem Wege des Verkaufs, der Übertragung, des Tauschgeschäfts oder anderweitig, (f) die Entgegennahme oder die Gewährung von Lizenzen für geistige Eigentumsrechte sowie (g) die Gewährung von Beistand, einschließlich finanzieller Unterstützung, Darlehen, Vorauszahlungen oder Bürgschaften, für oder zugunsten von Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist.

Die Gesellschaft kann jegliche Investitionen vornehmen, die sie für notwendig oder nützlich hält, um ihren Geschäftszweck zu erfüllen oder weiterzuentwickeln, einschließlich, aber nicht beschränkt auf das Eingehen oder die Vornahme von geschäftlichen Transaktionen, welche die Realisierung ihres Geschäftszwecks direkt oder indirekt fördern.

**Art. 4. Geschäftssitz.** Der Geschäftssitz der Gesellschaft lautet 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxemburg.

Die Gesellschaft kann ihren Geschäftssitz innerhalb der Stadt Luxemburg oder innerhalb des Großherzogtums Luxemburg an einen anderen Ort verlegen, soweit die Gesellschafter einen dementsprechenden Beschluss fassen.

Die Gesellschaft kann per Beschluss ihrer Gesellschafter Niederlassungen und Filialen in Luxemburg und im Ausland unterhalten (unabhängig davon, ob es sich um ständige Niederlassungen handelt oder nicht).

**Art. 5. Definitionen.** Für die Zwecke dieser Satzung gelten die folgenden Definitionen:

1.«zugelassener Gesellschafter» hat die im Artikel 9.2 festgelegte Bedeutung;

2.«verbundenes Unternehmen» bedeutet in Bezug auf eine Person jede andere Person, die direkt oder indirekt die erstgenannte Person kontrolliert, von dieser kontrolliert wird oder mit ihr unter einer gemeinsamen Kontrolle steht.

Für die Zwecke dieser Definition bezeichnet der Begriff «kontrollieren» in Bezug auf beliebige Personen die Macht, das Management und die Politik einer Person zu leiten oder leiten zu lassen, sei es auf der Basis der Inhaberschaft stimmberechtigter Wertpapiere, auf der Basis eines Vertrags (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Kommanditgesellschaftsverträge oder allgemeine Personengesellschaftsverträge) oder anderweitig. Weiterhin gelten die Kommanditisten einer Kommanditgesellschaft sowie Personen, die direkt oder indirekt Anteile an solchen Kommanditisten-Beteiligungen haben, als verbundene Unternehmen solcher Kommanditgesellschaften;

3.«BW HoldCo» bedeutet Kabel Baden-Württemberg, G.m.b.H., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die laut deutschem Recht gegründet wurde.

4.«Geschäftstag» ist jeder Tag ausser Samstagen und Sonntagen oder den Tagen, an dem die Bankinstitute in London, England, Luxemburg-Stadt, Luxemburg oder New York, New York geschlossen bleiben müssen oder können;

5.«Gesellschaft» ist die KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, S.à r.l.;

6.«Ausschüttung» und «Ausschüttungen» bezieht sich auf Ausschüttungen der Gesellschaft in Gestalt von Dividenden, Erträgen aus Kapitalauszahlungen, Liquidation (vollständig oder teilweise) oder Sonstigem.

7.«Euro» ist der Euro, d.h. die Einheitswährung der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die kraft dem Vertrag der Europäischen Union eingerichtet wurde und auf die in den Regelungen der Wirtschafts- und Währungsunion Bezug genommen wird;

8.«InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A)» bezieht sich gemeinsam auf alle Geschäftsanteile der Klasse A-2 (einschliesslich aller diesbezüglichen Serien), und alle Geschäftsanteile der Klasse B-2, C-2 und D-2.

9.«InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-B)» bezieht sich gemeinsam auf alle Geschäftsanteile der Klasse A-3 (einschliesslich aller diesbezüglichen Serien), und alle Geschäftsanteile der Klasse B-3, C-3 und D-3.

10.«InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A)» bezieht sich gemeinsam auf alle Geschäftsanteile der Klasse A-4 (einschliesslich aller diesbezüglichen Serien), und alle Geschäftsanteile der Klasse B-4, C-4 und D-4.

11.«InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-B)» bezieht sich gemeinsam auf alle Geschäftsanteile der Klasse A-5 (einschliesslich aller diesbezüglichen Serien), und alle Geschäftsanteile der Klasse B-5, C-5 und D-5.

12.«InvestCo 1 Geschäftsanteile (VRW)» bezieht sich gemeinsam auf alle Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller diesbezüglichen Serien), und alle Geschäftsanteile der Klasse B, C und D.

13.«Recht» ist das luxemburgische Recht für Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils neuesten Fassung;

14.«Geschäftsführer» hat die im Artikel 11.1 festgelegte Bedeutung;

15.«NRW HoldCo» bedeutet CALLAHAN NORDRHEIN-WESTFALEN, G.m.b.H., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die laut deutschem Recht gegründet wurde.

16.«Geschäftsanteile» sind gemeinsam die InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), die InvestCo 1 Geschäftsanteile (BWB), die InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A), die InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-B), und die InvestCo 1 Geschäftsanteile (NRW) 24. «Ursprünglicher Gesellschafter» hat die im Artikel 9.1 festgelegte Bedeutung;

17.«Person» bezeichnet Privatpersonen, Kapital- und Personengesellschaften, Unternehmen, Joint Ventures, Vereinigungen, Trusts, nicht eingetragene Organisationen, Regierungskörperschaften (oder Körperschaften von Agenturen, vollständig beherrschte Gesellschaften oder politische Unterabteilungen solcher Regierungen) oder sonstige Körperschaften;

18.«Geschäftsanteilregister» hat die im Artikel 7.2 festgelegte Bedeutung;

19.«Anteile» sind die Anteile am Kapital der Gesellschaft;



20. «Gesellschafter» sind die Personen, die als solche im Geschäftsanteilregister eingetragen sind, das gemäss Artikel 7.2 unterhalten wird.

## Kapitel 2. Kapital und Anteile

**Art. 6. Kapital.** Der Nennwert des gezeichneten Gesellschaftskapitals wird mit EUR 6.562.000,- (sechs Millionen fünfhundertzweiundsechzigtausend Euro) festgelegt, und setzt sich aus (i) einhundertdreifundfünfzigtausendneuhundertvierundfünfzig (153.954) Klasse A Serie X Investco 1 Geschäftsanteile (NRW), (ii) eintausendfünfhundertsiebenundsiebzig (1.577) Klasse A Serie Y Investco 1 Geschäftsanteile (NRW), (iii) zweitausendeinhundertzwei (2.102) Klasse A Serie Z Investco 1 Geschäftsanteile (NRW), (iv) zwölf (12) Klasse B Investco 1 Geschäftsanteile (NRW), (v) eintausendsiebenundsechzig (1.067) Klasse C Investco 1 Geschäftsanteile (NRW), (vi) zwölf (12) Klasse D Investco 1 Geschäftsanteile (NRW); (vii) sechshundertzweiundachtzigtausendneuhundertzwei (86.902) Klasse A-2 Serie X InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), (viii) achthundertneunzig (890) Klasse A-2 Serie Y InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), (ix) eintausendeinhundert-siebenundachtzig (1.187) Klasse A-2 Serie Z InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), (x) sechs (6) Klasse B-2 InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), (xi) sechshundertsechs (606) Klasse C-2 InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-A), (xii) sechs (6) Klasse D-2 InvestCo 1 Shares (BW-A), (xiii) achttausendzweihundertsechsunachtzig (8.286) Klasse A-3 Serie X InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-B), (xiv) vierundachtzig (84) Klasse A-3 Serie Y InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-B), (xv) einhundertdreizehn (113) Klasse A-3 Serie Z InvestCo 1 Geschäftsanteile (BW-B); (xvi) ein (1) Klasse B-3 InvestCo 1 Geschäftsanteil (BW-B), (xvii) sechzig (60) Klasse C-3 InvestCo 1 Geschäftsanteile, (xviii) ein (1) Klasse D-3 InvestCo 1 Geschäftsanteil, (xix) dreitausendneuhundertfünfzehn (3.915) Klasse A-4 Serie X InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A), (xx) neununddreissig (39) Klasse A-4 Serie Y InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A), (xxi) dreiundfünfzig (53) Klasse A-4 Serie Z InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A), (xxii) ein (1) Klasse B-4 InvestCo 1 Geschäftsanteil (DeTeKS-A), (xxiii) siebenundzwanzig (27) Klasse C-4 InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-A), (xxiv) ein (1) Klasse D-4 InvestCo 1 Geschäftsanteil (DeTeKS-A); (xxv) eintausendfünfhundertneunundzwanzig (1.529) Klasse A-5 Serie X InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-B), (xxvi) fünfzehn (15) Klasse A-5 Serie Y InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-B), (xxvii) zwanzig (20) Klasse A-5 Serie Z InvestCo 1 Geschäftsanteile (DeTeKS-B), (xxviii) ein (1) Klasse B-5 InvestCo 1 Geschäftsanteil, (xxix) zwölf (12) Klasse C-5 InvestCo 1 Geschäftsanteil, und (xxx) ein (1) Klasse D-5 InvestCo 1 Geschäftsanteil mit einem Nennwert von fünfundzwanzig Euro (EUR 25) pro Anteil.

Die Geschäftsanteile der Gesellschaft einer oder mehrerer hier genehmigten Tranchen (und einer oder mehrerer Klassen einer Tranche sowie auch beliebiger Serien dieser Klasse(n)) können von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit gemäss eines Beschlusses der Gesellschafter der Gesellschaft gegen Entgelt ausgegeben werden, das gesetzlich erlaubt ist und von Zeit zu Zeit von den Gesellschaftern festgelegt werden kann (jedoch unter der Voraussetzung, dass dieses Entgelt mindestens Euro 25,- beträgt).

Sämtliche Geschäftsanteile haben identische Rechte und stimmen gemeinsam ab, und, ausgenommen des gesetzlich vorgeschriebenen, sind die Inhaber einer separaten Tranche, Klasse oder Anteilsserie nicht dazu berechtigt, getrennt über Geschäfte abzustimmen.

Keine Geschäftsanteile keiner Tranche, Klasse oder Serie haben Anrecht auf Vorkaufsrechte in Bezug auf die Anteile der Gesellschaft, es sei denn, sämtliche Gesellschafter beschliessen Anderweitiges in einer schriftlichen Vereinbarung, die von allen Gesellschaftern unterschrieben wurde.

Solange keine Ausschüttung Zug um Zug mit allen anderen Tranchen von Geschäftsanteilen durchgeführt wird, wird keine Ausschüttung für keine Tranchen von Geschäftsanteilen vorgenommen.

### Art. 7. Geschäftsanteile und Geschäftsanteilregister

1. Geschäftsanteile. Die Geschäftsanteile sind Namensanteile und werden in ein Register aufgenommen. Die Gesellschaft kann Anteilszertifikate ausgeben, die lediglich die Eintragung der Geschäftsanteile nachweisen, wobei die Unterlassung einer solchen Ausgabe aber die Rechte des Inhabers von Geschäftsanteilen nicht beeinträchtigt.

Die Geschäftsanteile sind in Bezug auf die Gesellschaft unteilbar. Eine gemeinsame Inhaberschaft von Geschäftsanteilen ist zulässig. Die Gemeinschaftsinhaber von Geschäftsanteilen müssen sich gegenüber der Gesellschaft von einer einzigen Person vertreten lassen. Solange diese Bestimmung nicht erfüllt ist, sind die Rechte bezüglich solcher Geschäftsanteile einstweilig aufgehoben.

2. Geschäftsanteilregister. Am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft wird ein Geschäftsanteilregister («Geschäftsanteilregister») unterhalten, das allen Gesellschaftern zur Einsicht zur Verfügung steht. Es kann in jeder angemessenen Form unterhalten werden, einschließlich einer computerisierten Form.

Das Geschäftsanteilregister enthält die folgenden Angaben: Name und Wohnsitz des eingetragenen Geschäfts jedes Gesellschafters Datum der Zulassung jedes Gesellschafters die Anzahl der von jedem Gesellschaft pro Klasse und Serie gehaltenen Geschäftsanteile sowie den von jedem Gesellschafter auf seine Geschäftsanteile eingezahlten Betrag eine Aufzeichnung sämtlicher Geschäftsanteilübertragungen, einschließlich dem Datum der Übertragung eine Aufzeichnung sämtlicher Ausschüttungen in Bezug auf Geschäftsanteile, einschließlich dem Datum ihrer Vornahme.

Jeder Eintrag im Geschäftsanteilregister wird vom Geschäftsführer oder einer von ihm dafür benannten Person vorgenommen, wenn (1) der Geschäftsführer von dem oder den betreffenden Gesellschaftern die Informationen erhalten hat, die er im Sinne eines Nachweises des betreffenden Eintrags für hinreichend hält, und (ii) die Bestimmungen des Artikels 8 dieses Vertrags im Falle einer Übertragung erfüllt worden sind. Das Geschäftsanteilregister stellt zusammen mit den vorgenannten Nachweisen einen schlüssigen Nachweis über die Inhaberschaft von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft sowie über die Anzahl der Geschäftsanteile dar, die ein Gesellschafter von Zeit zu Zeit hält.

**Art. 8. Übertragung von Geschäftsanteilen.** Kein Gesellschafter ist befugt, Geschäftsanteile oder Rechte, Ansprüche oder Interessen daran direkt oder indirekt zu veräußern, abzutreten, zu verpfänden, eine Kauf- oder anderweitige Übertragungsoption darauf zu gewähren, sei es kraft Gesetz oder auf anderen Wege, es sei denn, solche Vorgänge

werden durch diesen Artikel 8 oder durch schriftliche und von allen Gesellschaftern unterzeichnete Vereinbarungen genehmigt.

Übertragungen unter Verletzung des vorstehenden Satzes sind null und nichtig, und die Gesellschaft wird solche Übertragungen nicht in das Geschäftsanteilsregister aufnehmen.

Eine Übertragung von Geschäftsanteilen wird gegenüber der Gesellschaft und dritten Parteien erst gültig, wenn diese Übertragung von der Gesellschaft gemäß Artikel 7.2 dieses Vertrags in das Geschäftsanteilregister aufgenommen worden ist.

Die Übertragung von Geschäftsanteilen muß vorbehaltlich dieses Artikels 8 dieser Satzung, des Artikels 189 des Gesetzes und vorbehaltlich des vorstehenden Absatzes anhand der im Artikel 1690 des Luxemburger Code civil niedergelegten Verfahren erfolgen.

### Kapitel 3. Gesellschafter

#### Art. 9. Ursprüngliche und zugelassene Gesellschafter

1. Ursprüngliche Gesellschafter. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft, der am Tag der Annahme dieser Satzung existiert (einschließlich, um jeden Zweifel auszuschalten, den Gesellschaftern, die bei der Gesellschafterversammlung zugelassen wurden, bei der diese Satzung neu formuliert wurde), wird als «ursprünglicher Gesellschafter» bezeichnet.

2. Zugelassene Gesellschafter. Jeder Gesellschafter, der später von der Gesellschaft als solcher zugelassen wird, wird als «zugelassener Gesellschafter» bezeichnet.

Die Bedingungen für eine Zulassung als Gesellschafter sowie die Gründe, aus denen die bestehenden Gesellschafter schriftlich oder gegebenenfalls im Rahmen einer Abstimmung der Gesellschafter bei einer Gesellschafterversammlung Einwände gegen eine Zulassung erheben können, können in einem schriftlichen Vertrag niedergelegt werden, der von Zeit zu Zeit oder zu beliebigen Zeitpunkten zwischen den Gesellschaftern geschlossen wird.

**Art. 10. Haftung der Gesellschafter.** Die Gesellschafter haften bis zum Betrag ihrer Zeichnung, und diese Haftung ist nicht gesamtschuldnerisch.

### Kapitel 4. Verwaltung und Aufsicht

#### Art. 11. Geschäftsführer

1. Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Die Gesellschafter können von Zeit zu Zeit einen oder mehrere schriftliche Verträge bezüglich der Geschäftsführung abschließen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf deren Nominierung, Bestellung und Absetzung bzw. Austausch.

2. Dem Geschäftsführer obliegt die Entscheidung über die nachfolgend aufgeführten Angelegenheiten, und der Geschäftsführer wird die Sorge für deren Umsetzung tragen: (a) eingetragene Büroeinrichtung; (b) Ausgabe von Geschäftsbüchern und Steuerunterlagen; (c) allgemeine Unternehmensverwaltung; (d) Unterhaltung des Geschäftsanteilregisters;

(e) Unterhaltung von Einlagen- und Ausschüttungsinformationen für alle Gesellschafter (einschließlich Kapitalkontendaten), (f) Vorlage der jährlichen oder anderweitig regelmäßigen Berichte und Akten bei den zuständigen luxemburgischen Behörden zur Aufrechterhaltung der Existenz und des guten Rufs der Gesellschaft (soweit anwendbar) sowie die Überweisung von dabei fällig werdenden Gebühren; (g) Aufbewahrungsdienste; (h) Transferagentendienste, und (i) die Angelegenheiten, die einem Geschäftsführer kraft Gesetz vorbehalten sind.

#### Art. 12. Delegation von Befugnissen und Vertretung der Gesellschaft

1. Der Geschäftsführer kann die Gesellschaft gemäß den Weisungen der Gesellschafter gegenüber dritten Parteien vertreten.

2. Soweit die Gesellschafter keine anderweitigen Weisungen ausgeben, ist der Geschäftsführer nicht befugt, Komitees einzurichten, deren Einrichtung zu genehmigen oder alle oder einige Aspekte seiner Befugnisse an ein Komitee zu delegieren.

3. Wenn ein diesbezüglicher Gesellschafterbeschluss verabschiedet wird, kann der Geschäftsführer die Gesellschaft gegenüber dritten Parteien vertreten oder einen oder mehrere Handlungsbevollmächtigte bestellen, die die Gesellschaft auf einer ad hoc-Basis in Bezug auf spezifische Angelegenheiten vertreten können (dabei gilt, dass ein solcher Handlungsbevollmächtigter auch direkt durch Gesellschafterbeschluss bestellt werden kann).

**Art. 13. Gerichtsverfahren.** Soweit er von den Gesellschaftern entsprechende Weisungen erhalten hat, wird der Geschäftsführer Gerichtsverfahren bzw. die Verteidigung in Gerichtsverfahren im und auf den Namen der Gesellschaft führen, unabhängig davon, ob die Gesellschaft Klägerin oder Beklagte ist.

### Kapitel 5. Gesellschafterversammlungen

#### Art. 14. Zusammensetzung und Befugnisse

1. Alle Gesellschafter wohnen den außergewöhnlichen oder gewöhnlichen Hauptversammlungen («Gesellschafterversammlungen») bei.

2. Den Gesellschaftern obliegt weitestete Vollmacht, Beschlüsse in Bezug auf die Gesellschaft zu fassen. Die Entscheidung über sämtliche Angelegenheiten wird von den Gesellschaftern getroffen. Der Kompetenzbereich der Gesellschafter beinhaltet jegliche Handlungen, die nicht kraft Gesetz, kraft dieser Satzung und/oder kraft einem zwischen den Gesellschaftern von Zeit zu Zeit geschlossenem Vertrag ausdrücklich dem Geschäftsführer vorbehalten sind.

#### Art. 15. Versammlungen - Einladungen - Informationen

1. Mindestens die Mehrheit aller Gesellschafterversammlungen ist pro Jahr in Luxemburg abzuhalten (in jedem Fall aber eine dieser Versammlungen pro Jahr). Versammlungen, an denen Gesellschafter per Telefon- oder Videokonferenz beiwohnen, gelten als in Luxemburg abgehaltene Versammlungen, wenn mindestens ein Gesellschafter körperlich in Luxemburg anwesend ist und die Konferenz von Luxemburg aus initiiert wird.

Eine Gesellschafterversammlung, die per Telefon oder Videokonferenz abgehalten wird, gilt als gültig abgehalten vorausgesetzt, daß (i) alle Gesellschafter die Möglichkeit haben, sich gegenseitig zu hören und an den Beratungen der Gesellschafterversammlung teilzunehmen und (ii) alle Erfordernisse des Artikels 16 der Satzung erfüllt sind.

2. Gesellschafterversammlungen finden so oft statt, wie es für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft und die Ausübung ihrer Rechte an NRW HoldCo und/oder BW HoldCo erforderlich ist, in jedem Fall aber (i) mindestens einmal pro Jahr und (ii) umgehend vor jeder Sitzung des Vorstands oder der Gesellschafter der NRW HoldCo und/oder BW HoldCo. Gesellschafterversammlungen können einberufen werden von einem oder mehreren Gesellschaftern, der/die insgesamt mindestens 10% der ausstehenden Geschäftsanteile oder den höheren Prozentsatz innehat/innehaben, der durch unverzichtbare gesetzliche Bestimmungen vorgeschrieben ist. Der/die Gesellschafter, der/die die Versammlung einberuft/einberufen, sendet/senden eine schriftliche Einladung an die Gesellschaft, die ihrerseits innerhalb von einem Tag nach Erhalt der Einladung die schriftlichen Mitteilungen an alle Gesellschafter versendet. Eine Gesellschafterversammlung wird frühestens 10 Tage nach Versand der vorgenannten schriftlichen Mitteilungen seitens der Gesellschaft abgehalten. Diese Frist beginnt an dein Tag, der dem Versand der Mitteilungen seitens der Gesellschaft folgt. Der Tag, an dem die Versammlung stattfindet, wird nicht mitgezählt. Eine Einladung zu Gesellschafterversammlungen enthält Angaben über Ort und Zeit der Versammlung, eine Darlegung der zu behandelnden Geschäftsangelegenheiten und alle sachdienlichen Dokumentationen.

3. Jeder Gesellschafter ist befugt, Tagesordnungspunkte für eine Gesellschafterversammlung vorzuschlagen; die anderen Gesellschafter erhalten so früh, wie es vor der Versammlung möglich ist (in jedem Fall aber spätestens fünf Tage vor der Versammlung) schriftlichen Bescheid über diese Tagesordnungspunkte.

4. Werden die Mitteilungsanforderungen in diesem Artikel 15 nicht erfüllt, können bei der betreffenden Versammlung dennoch gültige Beschlüsse verabschiedet werden, wenn jeder Gesellschafter entweder (i) einen Mitteilungsverzicht unterzeichnet oder (ii) bei der Gesellschafterversammlung anwesend ist oder durch einen Stimmrechtsbevollmächtigten vertreten ist (der allerdings nicht den Auftrag haben darf, Einspruch gegen das Abhalten der Versammlung einzulegen).

5. Die Gesellschaft trägt Sorge dafür, dass die Gesellschafter auf angemessenen schriftlichen Wunsch hin sämtliche verfügbaren Informationen und Daten sowie eine Kopie aller verfügbaren Dokumente erhalten, die sich auf die Gesellschaft oder eine Körperschaft, in die die Gesellschaft investiert hat, beziehen.

#### **Art. 16. Entscheidungsverfahren bei Gesellschafterversammlungen**

1. Beschlussfähigkeit. Eine Gesellschafterversammlung ist zur Durchführung von Maßnahmen beschlussfähig, wenn die Anzahl an Gesellschaftern anwesend ist, die Gesellschafter schriftlich beschließen.

Liegt bei Eröffnung einer Gesellschafterversammlung keine Beschlussfähigkeit vor, sind die vertretenen Gesellschafter nicht zur Durchführung von Maßnahmen befugt, sondern müssen die Versammlung auf ein Datum frühestens 15 Tage nach Versand einer schriftlichen Einladung für die vertagte Versammlung vertagen; in dieser Mitteilung sind die Tatsache der Vertagung sowie Datum, Uhrzeit und Ort der vertagten Sitzung zu nennen. Wenn auch bei dieser vertagten Sitzung keine offizielle Beschlussfähigkeit vorliegt, gilt diese Sitzung dennoch als beschlussfähig, und die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter sind vorbehaltlich einer gesetzlichen Anforderung an eine höhere Anzahl befugt, sämtliche Angelegenheiten mit der Ja-Stimme der Inhaber von über 50% der gesamten vertretenen ausgegebenen Geschäftsanteile zu entscheiden, die in der vorgenannten Mitteilung (oder der beigefügten Dokumentation) aufgeführt waren, die allen Gesellschaftern in Zusammenhang mit der ursprünglich anberaumten Sitzung zugestellt wurde; dies gilt vorbehaltlich zusätzlicher Anforderungen aus Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern.

Die Gesellschafter können den Gesellschafterversammlungen persönlich beiwohnen oder sich durch einen ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter vertreten lassen.

2. Stimmenmehrheit. Soweit kraft Gesetz, kraft etwaiger Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern über Abstimmungen oder kraft dieser Satzung nicht ausdrücklich anderweitig erforderlich, werden die Entscheidungen über sämtliche Angelegenheiten: (a) von allen Gesellschaftern getroffen; und (b) mit der Stimmenmehrheit getroffen, die von den Gesellschaftern in einer schriftlichen Vereinbarung festgelegt wird.

Entscheidungen über die folgenden Angelegenheiten dürfen nur mit der Ja-Stimme einer Mehrheit der Inhaber von insgesamt 90% der ausgegebenen Geschäftsanteile an der Gesellschaft getroffen werden: (a) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Ausweitung des Geschäfts der Gesellschaft bestehen soll, in Bezug auf andere Aktivitäten als die von Zeit zu Zeit bestehende Inhaberschaft und Verwaltung der Anlage der Gesellschaft in NRW HoldCo und BW HoldCo und deren jeweilige verbundene Unternehmen (vorausgesetzt, dass die Anlagen in oder der Erwerb von zusätzlichem Kabeleigentum (einschließlich Tätigkeiten auf Ebene 4) oder Kommunikationseigentum (einschließlich City-Trägern) in Deutschland lediglich der Mehrheit bedürfen, die in etwaigen Vereinbarungen aller Gesellschafter festgelegt ist);

b) die Einreichung oder die Genehmigung zur Einreichung von Konkurs-, Zwangsverwaltungs- oder Liquidationsverfahren.

oder sonstigen Gerichtsverfahren, die sich auf die Geltendmachung von Rechten der Gläubiger der Gesellschaft als Ganzem beziehen;

(c) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Rechtsstatus der Gesellschaft bestehen soll, außer Maßnahmen, die laut Festlegung in einem Vertrag zwischen allen Gesellschaftern einer anderen Mehrheit bedürfen.

Jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Gründungszuständigkeitsbereichs der Gesellschaft bestehen soll, sind von den Gesellschaftern einstimmig zu beschließen.

Jegliche Maßnahmen zum Zwecke der Änderung dieser Satzung oder der Auflösung der Gesellschaft bedürfen der Ja-Stimme der Inhaber von insgesamt 75% der ausgegebenen Geschäftsanteile der Gesellschaft.

#### **Art. 17. Beschlüsse, die außerhalb von, Versammlung mit körperlicher Anwesenheit gefaßt werden.**

Anstelle einer Verabschiedung während der Gesellschafterversammlungen können die Beschlüsse der Gesellschafter auch schriftlich gefaßt werden; dabei gilt die Voraussetzung, dass derart gefaßte Beschlüsse von allen stimmberechtigten Gesellschaftern einstimmig verabschiedet und von jedem Gesellschafter unterzeichnet werden.

**Art. 18. Protokoll.** Von jeder Gesellschafterversammlung wird unter Angabe des Ortes und des Datums der Versammlung, der Anwesenden sowie der Tagesordnung ein Protokoll angefertigt, in dem die Beratungen zusammengefaßt und die von den Gesellschaftern gefaßten Beschlüsse aufgeführt werden.

Protokolle der Gesellschafterversammlungen müssen von dem Geschäftsführer oder der dazu von der Gesellschafterversammlung bestimmten Person oder dem dazu bestimmten unterzeichnet werden. Die Gesellschafter haben die Möglichkeit, eine (Einzel)person oder Personen zu bestimmen, die das Protokoll der Gesellschafterversammlung führen sollen. Sollte keine ausdrückliche Ernennung einer solchen Person stattgefunden haben, soll der Geschäftsführer das Protokoll der Gesellschafterversammlung führen.

Die Gesellschaft wird in dem notwendigen Ausmaß dafür sorgen, daß zusätzlich zu der englischsprachigen Fassung der Protokolle jeder Gesellschafterversammlung eine Übersetzung jedes Protokolls in die französische Sprache angefertigt und in die Akten aufgenommen wird. Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen der englischen und französischen Fassung ist die englische Fassung maßgeblich.

Kopien oder Auszüge, die bei Gerichtsverfahren oder anderweitig vorzulegen sind, werden vom Geschäftsführer unterzeichnet.

Eine Anwesenheitsliste mit den Namen der Gesellschafter und der Anzahl der von ihnen jeweils gehaltenen Geschäftsanteile ist von jedem dieser Gesellschafter oder von deren Stimmrechtsbevollmächtigten vor Beginn der Gesellschafterversammlungen zu unterzeichnen.

### Kapitel 6. Bestände und Jahresabschlüsse - Wirtschaftsprüfer

#### Art. 20. Geschäftsjahr - Feststellung der Jahresabschlüsse

1. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. August und endet am 31. Juli des darauffolgenden Jahres.

2. Der Geschäftsführer wird die Geschäftsbücher der Gesellschaft zum letzten Tag eines jeden Geschäftsjahres schließen, und die Gesellschaft wird die Jahresabschlüsse bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und den zugehörigen Erläuterungen so schnell wie möglich danach, in jedem Fall aber innerhalb von 60 Tagen danach erstellen und den Gesellschaftern innerhalb dieser Frist vorlegen. Die Gesellschaft wird den Gesellschaftern die zugrundeliegenden Dokumente am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsicht zur Verfügung stellen.

Der Geschäftsführer wird innerhalb der vorgenannten Frist einen Jahresbericht erstellen.

3. Der Geschäftsführer sorgt dafür, dass die Jahresabschlüsse, die Jahresberichte und die gemäß Artikel XIII des Gesetzes zu ergänzenden Einzelheiten ab dem Datum der Einberufung für die Gesellschafterversammlung, bei der diese Angelegenheiten Gegenstand sein sollen, ans eingetragenen Geschäftssitz zur Verfügung stehen. Die Gesellschafter sind befugt, diese Dokumente jederzeit einzusehen und kostenlose Kopien davon anzufertigen.

4. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen hat jeder Gesellschafter das Recht, nach angemessener Benachrichtigung des Geschäftsführers sämtliche Geschäftsbücher, Dokumente und Korrespondenzunterlagen der Gesellschaft zu prüfen.

5. Die Gesellschafterversammlung nimmt die Genehmigung und Annahme der Jahresabschlüsse vor. Diese Genehmigung und Annahme stellt die Entlastung des Geschäftsführers und des Wirtschaftsprüfers von deren Verbindlichkeiten in Bezug auf sämtliche Handlungen dar, die aus diesen Dokumenten hervorgehen oder deren Ergebnis in diesen Unterlagen dargelegt ist, es sei denn, es wurden ausdrücklich Vorbedingungen oder dementsprechendes festgelegt; diese Bestimmung gilt unbeschadet der bestehenden oder zukünftigen gesetzlichen Vorkehrungen zu diesem Thema.

### Kapitel 7. Auflösung, Abwicklung

**Art. 21. Abwicklung.** Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft aus beliebigen Gründen und zu beliebigen Zeiten wird die Abwicklung von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, die von der Gesellschafterversammlung bestellt werden; soweit diese Bestellung nicht erfolgt, gilt der Geschäftsführer als Liquidator.

Dem Geschäftsführer stehen zu diesem Zweck die weitestgehenden kraft Gesetz verliehenen Vollmachten zu.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Vergütung des/der Liquidators/en.

**Art. 22. Ausschüttung.** Nach der Kapitalrückzahlung wird die Ausschüttung nach Auflösung gemäß Artikel 6 vorgenommen.

### Kapitel 8. Verschiedenes

**Art. 23. Mitteilungen.** Für die Zwecke dieser Satzung sind Mitteilungen persönlich zu übergeben oder per Telegramm, elektronischer Post, Übernachtkurier, Einschreiben oder Telefax mit Empfangsbestätigung zuzustellen.

**Art. 24. U.S.-Steuerbehandlung.** Die Gesellschaft hat die Absicht, für die Zwecke der U.S.-Besteuerungsfristgerecht für die Klassifizierung als steuerlich transparente (d.h. «pass-through») Körperschaft mit Wirkung für das erste besteuerbare Jahr zu sorgen. In diesem Zusammenhang ist der Manager sowie jede andere Person, die kraft Beschluss der Gesellschafter bevollmächtigt wurde, befugt, die entsprechenden Wahlmaßnahmen der Gesellschaft zu unterzeichnen und einzureichen. Die Gesellschafter werden zur Durchsetzung dieser Wahl in zumutbarer Art und Weise mitarbeiten.)»

#### Kosten

Die Kosten, in welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft als Folge dieser Urkunde, anfallen, werden auf zweitausend Euro geschätzt.

Da keine weiteren Punkte auf der Tagesordnung stehen, erklärt der Vorsitzende die Versammlung für geschlossen.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, welcher dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat der Erschienene mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: R. Galiotto, F. Gibert, S. Konsbruck, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2006, vol. 28CS, fol. 60, case 10. – Reçu 12 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 27 juin 2006.

J. Elvinger.

(060991.02/211/689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

**KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 74.512.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 42768 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

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

J. Elvinger.

(060992.03/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

**KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 6,104,875.-.**

Registered office: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 83.132.

In the year two thousand and six, on the eighteenth day of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, was held an extraordinary general meeting of shareholders of KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, a société à responsabilité limitée, having its registered office in 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg (the «Company»), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 83.132 incorporated pursuant to a deed of M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notary public in Luxembourg, on 11 July 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 11 January 2002, under number 62.

The meeting was opened at 16.00 p.m. with Régis Galiotto, jurist, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Flora Gibert, jurist, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Saskia Konsbruck, lawyer, residing in Luxembourg.

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

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

*Agenda:*

1. Restatement of the articles of incorporation of the Company;
2. Miscellaneous.

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

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

III. That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV. That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

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

*First resolution*

The general meeting resolves to entirely restate the articles of incorporation of the Company to read as follows:

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

**«Art. 1. Name.** The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under Luxembourg law. The name of the Company is KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à r.l.

**Art. 2. Duration.** The Company shall exist for an unlimited duration.

**Art. 3. Object.** The object of the Company is directly or indirectly to acquire, hold, monitor and manage participating interests in any enterprise in the communications sector in Germany, including (but not limited to) a substantial participation in NRW HOLDCO and BW HOLDCO (each as defined in Article 5) and their respective subsidiaries, to

direct the interests of its Shareholders towards the aforementioned enterprises and to coordinate the decisions of its Shareholders in this respect.

In general, the Company may carry out all transactions and activities pertaining directly or indirectly to the investments in the communications sector, and the administration, management, operation, control and development of those investments.

The Company may use its funds: (a) to invest in real estate, (b) to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, namely, but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, (c) to participate in the creation, development and control of any enterprise, (d) to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, any securities and any intellectual property rights, (e) to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, (f) to receive or grant licenses on intellectual property rights and (g) to grant to, or for the benefit of, companies in which the Company has a direct or indirect participation, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may make any investment which it considers necessary or useful to fulfill or develop its business purpose, including, without limitation, the entry into and carrying out of any commercial transactions which directly or indirectly favor the realization of its purpose.

**Art. 4. Registered office.** The Company has its registered office at 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the City of Luxembourg and to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Shareholders.

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

**Art. 5. Definitions.** For the purpose of these Articles of Association:

1. «Admitted Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.2.
2. «Affiliate» means, with respect to any Person, any other Person that, directly or indirectly, controls, is controlled by, or is under common control with, such first Person. For the purpose of this definition, «control» will mean, as to any Person, the power to direct or cause the direction of the management and policies of such Person, whether through the ownership of voting securities, by contract (including without limitation a limited partnership agreement or general partnership agreement) or otherwise. In addition, limited partners of a partnership and Persons directly or indirectly owning interests in such limited partnership interests will be deemed to be Affiliates of such partnership.
3. BW HoldCo means KABEL BADEN-WÜRTTEMBERG, GmbH, a limited liability company formed under the laws of Germany.
4. «Business Day» means any day other than a Saturday or a Sunday or other day on which banking institutions in London, England, Luxembourg City, Luxembourg or New York, New York are required or authorized to remain closed.
5. «Company» means KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à.r.l.
6. «Distribution» and «Distributions» mean any distribution by the Company, whether in the form of dividends, return of capital payments, liquidation (full or partial) payments or otherwise.
7. «EUR» means the euro, i.e., the single currency of the participating member states of the European Union as constituted by the Treaty on the European Union and as referred to in legislation of the Economic and Monetary Union.
8. InvestCo 2 Shares (BW-A) means the Class A-2 Shares.
9. InvestCo 2 Shares (BW-B) means the Class A-3 Shares.
10. InvestCo 2 Shares (DeTeKS-A) means the Class A-4 Shares.
11. InvestCo 2 Shares (DeTeKS-B) means the Class A-5 Shares.
12. InvestCo 2 Shares (NRW) means the Class A Shares.
13. «Law» means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August, 1915, as amended.
14. «Manager» has the meaning set forth in Article 11.1.
15. «NRW HoldCo» means CALLAHAN NORDRHEIN-WESTFALEN, GmbH, a limited liability company formed under the laws of Germany.
16. «Original Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.1.
17. «Person» means an individual, corporation, partnership, company, joint venture, association, trust, unincorporated organization, government (or any agency, instrumentality or political subdivision thereof) or other entity.
18. «Register of Shares» has the meaning set forth in Article 7.2.
19. «Shares» means shares in the capital of the Company.
20. «Shareholder» means any Person registered as such in the Register of Shares kept pursuant to Article 7.2.

## Chapter II. Capital and Shares

**Art. 6. Capital.** The nominal value of the Company's subscribed share capital is fixed at EUR 6,104,875.- (six million one hundred and four thousand eight hundred seventy-five Euro), represented by (i) one hundred fifty thousand two hundred fifty (150,250) Class A InvestCo 2 Shares (NRW), (ii) eighty-two thousand one hundred eighteen (82,118) Class A-2 InvestCo 2 Shares (BW-A), (iii) seven thousand one hundred ninety-four (7,194) InvestCo 2 Shares BW-B, (iv) three thousand three hundred sixty-nine (3,369) InvestCo 2 Shares (DeTeKS-A), and (v) one thousand two hundred sixty-four (1,264) InvestCo 2 Shares (DeTeKS-B), having a par value of twenty-five euros (EUR 25) each. Shares of the Company, of any tranche or tranches authorized herein, may be issued by the Company from time to time pursuant to a resolution of the Shareholders of the Company for such consideration permitted by Law as may be fixed from time to time by the Shareholders of the Company (provided that such consideration shall be at least 25.0 EUR).

All Shares shall have identical rights and shall vote together, and except as may be required by law, the holders of any separate tranche of Shares shall not be entitled to vote separately on any matter.

No Shares of any tranche shall be entitled to any pre-emptive rights with respect to any Shares of the Company, except as all the Shareholders may have otherwise agreed in a written agreement signed by all Shareholders.

No Distribution shall be made on any tranche of Shares unless a Distribution is concurrently made on all other tranches of Shares.»

#### **Art. 7. Shares and Register of Shares**

1. Shares: The Shares are in registered form. The Company may issue share certificates which merely evidence the registration of the Shares, but the failure to issue share certificates shall not affect the rights of a holder of Shares.

The Shares are indivisible with regard to the Company. Joint ownership of shares shall be permitted. Joint owners of Shares must be represented vis-à-vis the Company by a single Person. As long as this clause has not been fulfilled, the rights relative to such Shares shall be suspended.

2. Register of Shares: A register of shares (the «Register of Shares») will be kept at the registered office of the Company, which shall be accessible to all Shareholders. It may be kept in any appropriate form, including computerized form.

The Register of Shares will contain: the name and domicile or registered office of each Shareholder;

the date of admission of each Shareholder;

the number of Shares held by each Shareholder, and the amount paid up by each Shareholder on its Shares;

a record of all Share transfers, including the date on which they took place;

a record of all Distributions with respect to Shares, including the date on which they took place.

Each entry in the Register of Shares shall be made by the Manager or the Manager's designee upon the (i) receipt from the Shareholder or Shareholders concerned of such information that the Manager deems sufficient to evidence the entry at issue and (ii) in the case of a transfer, compliance with the provisions of Article 8 hereof. The Register of Shares, together with the evidence referred to above, shall constitute conclusive evidence with respect to the ownership of Shares of the Company and of the number of Shares thereof a Shareholder from time to time owns.

**Art. 8. Transfer of Shares.** No Shareholder shall, directly or indirectly, sell, assign, encumber, pledge, grant an option to acquire or otherwise transfer, whether by operation of law or otherwise, any Shares or any right, title or interest therein, except as permitted by this Article 8 or as the Shareholders may otherwise agree in a written agreement signed by all Shareholders.

Any transfer in violation of the preceding sentence shall be null and void, and the Company shall not register any such transfer.

Any transfer of Shares shall be valid against the Company and third parties only upon recording of such transfer by the Company in the Register of Shares in accordance with Article 7.2 hereof.

The transfer of a Share shall be effected, subject to the requirements of this Article 8 of these Articles of Association, Article 189 of the Law and the above paragraph only by means of the procedures laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

### **Chapter III. Shareholders**

#### **Art. 9. Original and admitted Shareholders**

1. Original Shareholders. Each Shareholder of the Company on the date of adoption of these Articles of Association (including, for the avoidance of doubt, those Shareholders admitted at the Shareholders Meeting at which these Articles of Association were restated) shall be referred to as an «Original Shareholder.»

2. Admitted Shareholders. Each Shareholder subsequently admitted to the Company shall be referred to as an «Admitted Shareholder.» The conditions for admission as a Shareholder of the Company, as well as the grounds on which existing Shareholders may object in writing, or, as the case may be, pursuant to a vote of the Shareholders at a Shareholders Meeting, to the proposed admission of a new Shareholder, may be set forth in an agreement in writing entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

**Art. 10. Shareholders' liability.** Shareholders shall be liable only up to the amount of their subscription and such liability shall not be joint or several.

### **Chapter IV. Administration and Supervision**

#### **Art. 11. Manager**

1. The Company is administered by a Manager or Managers. The Shareholders may at any time or from time to time enter into one or more agreements in writing concerning the Manager, including without limitation the nomination, appointment and replacement of the Manager.

2. Decisions on the following matters shall be taken by the Manager, and the Manager shall see to the performance thereof: (a) registered office facility; (b) issuance of accounting statements and tax accounting; (c) general corporate administration;

(d) maintaining the Register of Shares; (e) maintaining contribution and distribution information for all Shareholders (including capital account data); (f) submission of annual and other periodic reports and filings with applicable Luxembourg authorities for the maintenance of the Company's existence and good standing (if applicable) and remittance of fees required in connection therewith; (g) custodial services; (h) transfer agency services; and (i) those matters expressly reserved to the Manager by the Law.

#### **Art. 12. Delegation of powers and representation of the Company**

1. The Manager, acting under the instructions of the Shareholders, may represent the Company vis-à-vis third parties.

2. Unless the Shareholders shall so instruct, the Manager shall not create, or approve the creation of, any committees nor delegate all or any aspect of the Manager's authority to any committee.

3. If a Shareholders resolution has been taken to that effect, the Manager may represent the Company vis-à-vis third parties, or appoint one or more agents acting on an ad hoc basis to so represent the Company, in relation to any specific matter (it being understood that a Shareholders' resolution may appoint directly an agent other than the Manager).

**Art. 13. Proceedings.** If instructed by the Shareholders, the Manager shall pursue or defend (as the case may be) legal proceedings on behalf and in the name of the Company, whether the Company shall be plaintiff or defendant in such legal proceedings.

## Chapter V. Shareholders Meetings

### Art. 14. Composition and powers

1. Any Extraordinary or General Meeting (a «Shareholders Meeting») may be attended by all Shareholders.

2. The Shareholders have the most extensive powers to take resolutions with respect to the Company. Decisions on all matters shall be taken by the Shareholders. Within the competence of the Shareholders are all acts that are not explicitly reserved to the Manager by the Law, by these Articles of Association and/or any written agreement entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

### Art. 15. Meetings - Notices of Meetings - Information

1. At least a majority of all Shareholders' Meetings each year (and in any event one such meeting annually) shall be held in Luxembourg. Any Shareholders' Meetings with Shareholders taking part in the meeting by telephone or video conference will be deemed to be a meeting held in Luxembourg if at least one Shareholder is physically present in Luxembourg and the conference is initiated from Luxembourg.

Shareholders' Meetings held by telephone or video conference may be validly held provided that (i) all the Shareholders have the opportunity to hear each other and to participate in the deliberations of the Shareholders' Meeting and (ii) the requirements of article 16 of the Articles of Association shall be met.» 2. Shareholders Meetings shall occur as often as is required for the conduct of the Company's affairs and the exercise of the Company's rights in NRW HOLDCO and/or BW HOLDCO and in any event (i) at least once each year and (ii) immediately prior to every meeting of any board or shareholders of NRW HOLDCO and/or BW HOLDCO. A Shareholders Meeting may be called by Shareholder(s) owning in the aggregate at least 10% of the outstanding Shares or such higher percentage as may be required by the nonwaivable provisions of the Law. Written notice of any Shareholders Meeting shall be sent by the Shareholder(s) calling the Shareholders Meeting to the Company, which in turn shall send written notice of any such meeting within one day of its receipt thereof to all Shareholders. The Shareholders Meeting shall be held no sooner than 10 days after the sending of the notice by the Company. The notice period shall begin to run on the day following the dispatch of the notice by the Company. The day of the Shareholders Meeting shall not count in determining the notice period. Notice of a Shareholders Meeting shall indicate the place and time of said meeting as well as a description of any business to be transacted at such meeting, and be accompanied by any relevant documentation.

3. Any Shareholder may propose matters for the agenda of a Shareholders Meeting, and the other Shareholders shall be given written notice of such agenda items as soon before the Shareholders Meeting as practical (but, in any case, at least five days prior to the Shareholders Meeting).

4. If the notice requirements set forth in this Article 15 are not satisfied, valid resolutions may nevertheless be adopted if each Shareholder either (i) signs a waiver of notice or (ii) is present or represented by proxy at the Shareholders Meeting (other than to oppose the holding of the Shareholders Meeting).

5. The Company shall provide and cause to be provided to the Shareholders, upon reasonable written request, any and all existing information or data, and a copy of any existing document pertaining to the Company or any entity in which it holds an investment, or their respective assets or financial situation.

### Art. 16. Decision making process within the Shareholders Meeting

1. Attendance quorum A quorum for the transaction of business at any Shareholders Meeting shall require the attendance of such Shareholders as the Shareholders shall agree in writing.

If a quorum is not present at the opening of any Shareholders Meeting, then the Shareholders represented may not transact any business other than adjourning such meeting to a date at least 15 days following dispatch to each Shareholder of a written notice of the reconvened meeting setting forth the fact of the adjournment, the date, time and place of the reconvened meeting. If a quorum is still not present at such reconvened meeting, then the Shareholders present shall be deemed to constitute a quorum and, subject to any requirement for a greater vote under the Law, may transact by the affirmative vote of more than 50% of the total Shares outstanding represented thereat, all business with respect to the items set forth in the notice (or accompanying documentation) provided to all Shareholders in connection with the originally scheduled meeting, subject to any additional requirement in any agreement of the Shareholders.

Shareholders may attend the Shareholders Meeting in person or by duly authorized representatives.

2. Voting majority. Unless explicitly provided otherwise under the Law, any agreement among the Shareholders regarding voting or these Articles of Association, decisions on all matters: (a) shall be taken by the Shareholders; and (b) shall be taken upon a vote as required by written agreement of Shareholders.

Any decision on the following matters shall be taken only upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 90% of the outstanding Shares of the Company: (a) any action an effect of which is to expand the business of the Company into activities other than owning and managing the Company's investment in NRW HOLDCO and BW HOLDCO and their respective Affiliates from time to time (provided that investments in, or acquisition of, additional cable properties (including Level 4 operations) or communications properties (including city carriers) in Germany, shall only require such vote specified in any agreement of all the Shareholders);

(b) the filing or approval for filing, of any bankruptcy, receivership or liquidation proceeding, or any other judicial proceeding relating to the assertion of rights by the creditors of the Company as a whole;



(c) any action an effect of which is to change the corporate form of the Company, other than any action specified in any agreement of all the Shareholders as requiring a different vote.

Any action an effect of which is to change the jurisdiction of formation of the Company shall be taken upon the unanimous vote of the Shareholders.

Any decision to modify these Articles of Association or to liquidate the Company shall only be taken upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 75% of the outstanding Shares of the Company.

**Art. 17. Resolutions taken other than at the occasion of physical Meeting.** Resolutions of Shareholders may instead of being passed at a Shareholders Meeting of Shareholders, alternatively be passed in writing, provided that such resolutions are so passed with the unanimous vote of all the Shareholders who are entitled to vote and that such resolutions bear the signature of each Shareholder of the Company.

**Art. 18. Minutes.** Minutes shall be kept of every Shareholders' Meeting stating the location and the date of the meeting, the persons attending as well as the agenda, and summarizing the deliberations and setting forth the resolutions adopted by the Shareholders.

Minutes of the Shareholders' Meeting shall be signed by the Manager or a person or entity designated to that effect by the Shareholders' Meeting. The Shareholders will, from time to time, designate an individual or individuals to keep minutes of the Shareholders' Meeting. In the absence of an express designation of such an individual, the Manager shall keep minutes of the Shareholders' Meeting.

In addition to the English language version of the minutes of each Shareholders' Meeting, the Company shall also cause, to the extent required, to be prepared and maintained a French language translation of the minutes of each Shareholders' Meeting. In the event of inconsistencies between the French and the English version of the minutes, the English language version will control.

Copies of extracts to be produced in legal proceedings or otherwise shall be signed by the Manager.

Whenever legally required, an attendance list indicating the names of the Shareholders and the number of Shares held by them shall be signed by each one of them or by their proxy before entering the Shareholders' Meeting.»

#### Chapter VI. Inventories and annual accounts

##### Art. 19. Financial year - Establishment of the annual accounts

1. The financial year of the Company shall commence on 1 August and end on 31 July of the following year.

2. The Manager shall annually close the books of the Company as of the last day of every financial year and as soon as reasonably possible thereafter, but in no event later than 60 days, the Company shall draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account, and explanatory notes, and shall within that period submit these documents to the Shareholders. It shall make the underlying documents available for inspection to the Shareholders at the Company's registered office.

The Manager shall within that period also submit an annual report.

3. The Manager shall ensure that the annual accounts, the annual reports and the particulars to be added in accordance with Section XIII of the Law, are available at its registered office as from the date that the Shareholders Meeting dealing with such documents is called. The Shareholders shall be permitted to inspect at any time these documents and to obtain copies thereof without charge.

4. Notwithstanding the above, each Shareholder shall have the right, upon reasonable notice to the Manager, to examine all books, documents and correspondence of the Company.

5. The Shareholders Meeting shall approve and adopt the annual accounts. This approval and adoption shall constitute a discharge and release from liability for the Manager and for the auditor with respect to all acts that arise from these documents or the result of which is embodied therein, unless a proviso or qualification has explicitly been made, and without prejudice to what has been or will be provided thereon by the Law.

#### Chapter VII. Dissolution - Winding up

**Art. 20. Winding up.** In case of the winding up of the Company for any reason or at any time, the winding up shall be carried out by one or several liquidators designated by the Shareholders Meeting and, if no such designation is made, the Manager will be considered as the liquidator.

The Manager shall be vested for this purpose with the most extensive powers conferred by the Law.

The Shareholders Meeting shall determine the emoluments of the liquidator(s).

**Art. 21. Distribution.** After reimbursement of the capital, distribution after liquidation shall take place pursuant to Article 6.

#### Chapter VIII. Various provisions

**Art. 22. Notices.** For the purposes of these Articles of Association, notices have to be sent in person, by telegram, electronic mail, overnight courier, by registered mail or by telefax with confirmation receipt.

**Art. 23. U.S. tax treatment.** The Company intends timely to elect to be classified as a fiscally transparent (i.e., pass through) entity for U.S. tax purposes effective for its first taxable year. In this connection, the Manager, and each other person so authorized by action of the Shareholders, shall have the authority to execute and file such an election on behalf of the Company. The Shareholders shall reasonably cooperate to effect such election.»

##### 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 two thousand euro.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

### **Es folgt die deutsche Übersetzung des englischen Textes:**

Im Jahre zweitausendsechs, den achzehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar M<sup>e</sup> Josph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Wurde die außerordentliche Generalversammlung der KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, eine société à responsabilité limitée gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit Sitz in 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter Nummer B 83.132, gegründet vor dem Notar Gérard Lecuit am 11. Juli 2001, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 11. Januar 2002, unter Nummer 62 (die «Gesellschaft»).

Die Versammlung wurde eröffnet um 16.00 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Régis Galiotto, jurist, wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende bestimmte zum Schriftführer Flora Gibert, juristin, wohnhaft in Luxemburg und zum Stimmzähler Saskia Konsbruck, Rechtsanwältin.

Der Vorsitzende erklärt die Sitzung eröffnet und gibt folgende Erklärungen ab, die von dem amtierenden Notar zu Protokoll beurkunden werden:

- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste eingetragen; diese Anwesenheitsliste wird von dem Vorsitzenden, dem Schriftführer, dem Stimmzähler und dem amtierenden Notar unterzeichnet und bleibt gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.
- Die anwesenden Aktionäre bekennen sich als ordnungsgemäß einberufen und erklären vorweg, Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben so dass keine Einberufungsschreiben nötig waren.
- Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und kann rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung beraten:

#### *Tagesordnung:*

1. Abänderung der Satzung der Gesellschaft;
2. Verschiedenes.

Nach Beratung hat die Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse getroffen:

#### *Erster Beschluss*

Die Hauptversammlung beschließt die Satzung der Gesellschaft vollständig abzuändern so dass sie nunmehr wie folgt lautet:

### **Kapitel I. Firma - Dauer - Zweck - eingetragener Geschäftssitz - Definitionen**

«**Art. 1. Firma.** Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischen Recht. Der Name der Gesellschaft ist KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à r.l.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 3. Zweck.** Zweck der Gesellschaft ist der direkte oder indirekte Erwerb, die Anlage, die Beaufsichtigung und das Management von Anteilen an Unternehmen, die in Deutschland im Kommunikationssektor tätig sind, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eine wesentliche Beteiligung an NRW HOLDCO und BW HOLDCO (jeweils wie im Artikel 5 definiert) und deren jeweiligen Filialen, sowie die Orientierung der Interessen ihrer Gesellschafter in Richtung der vorgenannten Unternehmen und die Koordinierung der diesbezüglichen Entscheidungen ihrer Gesellschafter.

Im allgemeinen ist die Gesellschaft befugt, sämtliche Geschäfte und Tätigkeiten durchzuführen, die direkt oder indirekt zu Investitionen in den Kommunikationssektor gehören; sowie dazu gehört weiterhin die Verwaltung, das Management, die Vornahme, die Kontrolle und die Entwicklung solcher Anlagen.

Die Gesellschaft kann ihre Gelder für die folgenden Zwecke verwenden: (a) Investitionen in Immobilien, (b) Einrichtung, Management, Entwicklung und Veräußerung ihrer Vermögenswerte, wie diese sich von Zeit zu Zeit zusammensetzen, nämlich - allerdings nicht beschränkt auf - ihr Portofolio von Wertpapieren beliebigen Ursprungs, (c) die Beteiligung bei der Gründung, Entwicklung und Kontrolle beliebiger Unternehmen, (d) der Erwerb durch Anlage, Zeichnung, Erstzeichnung oder anhand von Operationen von Wertpapieren und jeglicher geistiger Eigentumsrechte, (e) deren Veräußerung durch Verkauf, der Übertragung, des Tauschgeschäfts oder anderweitig, (f) das Erhalten oder die Gewährung von Lizenzen für geistige Eigentumsrechte sowie (g) die Gewährung von Beistand, einschließlich finanzieller Unterstützung, Darlehen, Vorauszahlungen oder Bürgschaften oder Garantien, für oder zugunsten von Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist.

Die Gesellschaft kann jegliche Anlagen tätigen die sie zur Erfüllung oder Weiterentwicklung des Geschäftszwecks vornehmen, die sie für notwendig oder nützlich hält, um ihren Geschäftszweck zu erfüllen oder weiterzuentwickeln, einschließlich, aber nicht beschränkt auf das Eingehen oder die Vornahme von geschäftlichen Transaktionen, die die Realisierung ihres Geschäftszwecks direkt oder indirekt fördern.

**Art. 4. Geschäftssitz.** Der Geschäftssitz der Gesellschaft lautet 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Die Gesellschaft kann ihren Geschäftssitz innerhalb der Stadt Luxemburg oder innerhalb des Großherzogtums Luxemburg an einen anderen Ort verlegen, soweit die Gesellschafter einen dementsprechenden Beschluss fassen.

Die Gesellschaft kann per Beschluss ihrer Gesellschafter Niederlassungen und Zweigstellen in Luxemburg und im Ausland unterhalten (unabhängig davon, ob es sich um ständige Niederlassungen handelt oder nicht).

**Art. 5. Definition.** Für die Zwecke dieser Satzung gelten die folgenden Definitionen:

1. «Zugelassener Gesellschafter» hat die im Artikel 9.2 festgelegte Bedeutung;
2. «Verbundenes Unternehmen» bedeutet in Bezug auf eine Person jede andere Person, die direkt oder indirekt die erstgenannte Person kontrolliert, von dieser kontrolliert wird oder mit ihr unter einer gemeinsamen Kontrolle steht.  
Für die Zwecke dieser Definition bezeichnet der Begriff «kontrollieren» in Bezug auf beliebige Personen die Macht, das Management und die Politik einer Person zu leiten oder leiten zu lassen, sei es auf der Basis der Inhaberschaft stimmberechtigter Geschäftsanteile, auf der Basis eines Vertrags (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Kommanditgesellschaftsverträge oder allgemeine Personengesellschaftsverträge) oder anderweitig. Weiterhin gelten die Kommanditisten einer Kommanditgesellschaft sowie Personen, die direkt oder indirekt Anteile an solchen Kommanditisten-beteiligungen haben, als verbundene Unternehmen solcher Kommanditgesellschaften;
3. BW Hold Co bedeutet Kabel BADEN-WÜRTTEMBERG, GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die laut deutschem Recht gegründet wurde.
4. «Geschäftstag» ist jeder Tag außer Samstagen und Sonntagen oder den Tagen, an dem die Bankinstitute in London, England, Luxemburg-Stadt, Luxemburg oder New York, New York geschlossen bleiben müssen oder können;
5. «Gesellschaft» ist die KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à r.l.;
6. «Ausschüttung» und «Ausschüttungen» bezieht sich auf Ausschüttungen der Gesellschaft in Form von Dividenden, Erträgen aus Kapitalauszahlungen, Liquidationzahlungen (vollständig oder teilweise) oder Sonstigem.
7. «EURO» ist der Euro, d.h. die Einheitswährung der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die kraft dem Vertrag der Europäischen Union eingerichtet wurde und auf die in den Regelungen der Wirtschafts- und Währungsunion Bezug genommen wird.
8. «InvestCo 2 Geschäftsanteile (BW-A)» bezieht sich auf die Stammaktien der Klasse A-2.
9. «InvestCo 2 Anteile (BW-B)» bezieht sich auf die Stammaktien der Klasse A-3.
10. «InvestCo 2 Anteile (DeTeKS-A)» bezieht sich auf die Stammaktien der Klasse A-4.
11. «InvestCo 2 Anteile (DeTeKS-B)» bezieht sich auf die Stammaktien der Klasse A-5.
12. «InvestCo 2 Anteile (NRW)» bezieht sich auf die Stammaktien der Klasse A.
13. «Recht» ist das für Handelsgesellschaften geltende Recht Luxemburgs vom 10. August 1915 (ergänzend).
14. «Geschäftsführer» hat die im Artikel 11.1 festgelegte Bedeutung.
15. «NRW HoldCo» bedeutet CALLAHAN NORDRHEIN-WESTFALEN, GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die laut deutschem Recht gegründet wurde.
16. «Ersteigner von Aktie» hat die im Artikel 9.1 festgelegte Bedeutung.
17. «Person» bezeichnet Privatpersonen, Kapital- und Personengesellschaften, Unternehmen, Joint Ventures, Vereinigungen, Trusts, nicht eingetragene Organisationen, Regierungskörperschaften (oder Körperschaften von Agenturen, vollständig beherrschte Gesellschaften oder politische Unterabteilungen solcher Regierungen) oder sonstige Körperschaften.
18. «Aktienbuch» hat die im Artikel 7.2 festgelegte Bedeutung.
19. «Anteile» sind die Anteile am Kapital der Gesellschaft.
20. «Gesellschafter» sind die Personen, die als solche im Aktienbuch eingetragen sind, das gemäß Artikel 7.2 geführt wird.

## Kapitel II. Kapital und Anteile

**Art. 6. Kapital.** Der Nennwert des gezeichneten Gesellschaftskapitals wird mit Euro 6.104.875,- (sechs Millionen einhundertundviertausendachthundertfünfundsiebzig Euro) festgelegt, und setzt sich zusammen aus (i) einhundertfünfzigtausendzweihundertfünfzig (150.250) Klasse A InvestCo 2 Geschäftsanteilen (NRW), (ii) zweiundachtzigtausendeinhundertachtzehn (82.118) Klasse A-2 InvestCo 2 Geschäftsanteilen (BW-A), (iii) siebentausendeinhundertvierundneunzig (7.194) InvestCo 2 Geschäftsanteilen BW-B, (iv) dreitausenddreihundertneunundsechzig (3.369) InvestCo 2 Geschäftsanteilen (DeTeKS-A) und (v) eintausendzweihundertvierundsechzig (1.264) InvestCo 2 Geschäftsanteilen (DeTeKS-B), mit einem Nennwert von fünfundzwanzig Euro (EUR 25) pro Geschäftsanteil.

Die Stammaktien der Gesellschaft einer oder mehrerer hier genehmigten Tranchen können von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit nach Beschluss der Gesellschafter gegen ein gesetzlich erlaubtes Entgelt ausgegeben werden, das von Zeit zu Zeit von den Gesellschaftern festgelegt werden kann (jedoch unter der Voraussetzung, dass dieses Entgelt mindestens Euro 25,0 beträgt).

Sämtliche Geschäftsanteile haben identische Rechte und stimmen gemeinsam ab, und außer des gesetzlich Vorgeschiedenen, sind die Inhaber einer separaten Tranche nicht dazu berechtigt, separat über Geschäfte abzustimmen.

Die Geschäftsanteile keiner Tranche haben Anrecht auf Vorkaufsrechte in Bezug auf die Geschäftsanteile, es sei denn, Anderweitiges wurde seitens aller Gesellschafter in einer schriftlichen von allen Gesellschaftern unterzeichneten Vereinbarung beschlossen.

Ausschüttungen für Tranchen von Geschäftsanteilen werden nur dann vorgenommen, wenn eine Ausschüttung für alle anderen Tranchen von Geschäftsanteilen gleichzeitig ausgeführt wurde.»

**Art. 7. Geschäftsanteile und Geschäftsanteilregister.**

1. Geschäftsanteile. Die Geschäftsanteile sind Namensanteile und werden in ein Register aufgenommen. Die Gesellschaft kann Anteilszertifikate ausgeben, die lediglich die Eintragung der Geschäftsanteile nachweisen, wobei die Unterlassung einer solchen Ausgabe aber die Rechte des Inhabers von Geschäftsanteilen nicht beeinträchtigt.

Die Geschäftsanteile sind in Bezug auf die Gesellschaft unteilbar. Eine gemeinsame Inhaberschaft von Geschäftsanteilen ist zulässig. Die Gemeinschaftsinhaber von Geschäftsanteilen müssen sich gegenüber der Gesellschaft von einer ein-

zigen Person vertreten lassen. Solange diese Bestimmung nicht erfüllt ist, sind die Rechte bezüglich solcher Geschäftsanteile einstweilig aufgehoben.

2. Geschäftsanteilregister. Am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft wird ein Geschäftsanteilregister («Geschäftsanteilregister») unterhalten, das allen Gesellschaftern zur Einsicht zur Verfügung steht. Es kann in jeder angemessenen Form unterhalten werden, einschließlich einer computerisierten Form.

Das Geschäftsanteilregister enthält die folgenden Angaben: Name und Wohnsitz des eingetragenen Geschäfts jedes Gesellschafters;

Datum der Zulassung jedes Gesellschafters;

die Anzahl der von jedem Gesellschaft pro Klasse und Serie gehaltenen Geschäftsanteile sowie den von jedem Gesellschafter auf seine Geschäftsanteile eingezahlten Betrag;

eine Aufzeichnung sämtlicher Geschäftsanteilübertragungen, einschließlich dem Datum der Übertragung;

eine Aufzeichnung sämtlicher Ausschüttungen in Bezug auf Geschäftsanteile, einschließlich dem Datum ihrer Vornahme.

Jeder Eintrag im Geschäftsanteilregister wird vom Geschäftsführer oder einer von ihm dafür benannten Person vorgenommen, wenn (1) der Geschäftsführer von dem oder den betreffenden Gesellschaftern die Informationen erhalten hat, die er im Sinne eines Nachweises des betreffenden Eintrags für hinreichend hält, und (ii) die Bestimmungen des Artikels 8 dieses Vertrags im Falle einer Übertragung erfüllt worden sind. Das Geschäftsanteilregister stellt zusammen mit den vorgenannten Nachweisen einen schlüssigen Nachweis über die Inhaberschaft von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft sowie über die Anzahl der Geschäftsanteile dar, die ein Gesellschafter von Zeit zu Zeit hält.

**Art. 8. Übertragung von Geschäftsanteilen.** Kein Gesellschafter ist befugt, Geschäftsanteile oder Rechte, Ansprüche oder Interessen daran direkt oder indirekt zu veräußern, abzutreten, zu verpfänden, eine Kauf- oder anderweitige Übertragungsoption darauf zu gewähren, sei es kraft Gesetz oder auf anderen Wege, es sei denn, solche Vorgänge werden durch diesen Artikel 8 oder durch schriftliche und von allen Gesellschaftern unterzeichnete Vereinbarungen genehmigt.

Übertragungen unter Verletzung des vorstehenden Satzes sind null und nichtig, und die Gesellschaft wird solche Übertragungen nicht in das Geschäftsanteilsregister aufnehmen.

Eine Übertragung von Geschäftsanteilen wird gegenüber der Gesellschaft und dritten Parteien erst gültig, wenn diese Übertragung von der Gesellschaft gemäß Artikel 7.2 dieses Vertrags in das Geschäftsanteilregister aufgenommen worden ist.

Die Übertragung von Geschäftsanteilen muß vorbehaltlich dieses Artikels 8 dieser Satzung, des Artikels 189 des Gesetzes und vorbehaltlich des vorstehenden Absatzes anhand der im Artikel 1690 des Luxemburger Code Civil niedergelegten Verfahren erfolgen.

### Kapitel III. Gesellschafter

#### Art. 9. Ursprüngliche und zugelassene Gesellschafter

1. Ursprüngliche Gesellschafter. Jeder Gesellschafter der Gesellschaft, der am Tag der Annahme dieser Satzung existiert (einschließlich, um jeden Zweifel auszuschalten, den Gesellschaftern, die bei der Gesellschafterversammlung zugelassen wurden, bei der diese Satzung neu formuliert wurde), wird als «ursprünglicher Gesellschafter» bezeichnet.

2. Zugelassene Gesellschafter Jeder Gesellschafter, der später von der Gesellschaft als solcher zugelassen wird, wird als «zugelassener Gesellschafter» bezeichnet.

Die Bedingungen für eine Zulassung als Gesellschafter sowie die Gründe, aus denen die bestehenden Gesellschafter schriftlich oder gegebenenfalls im Rahmen einer Abstimmung der Gesellschafter bei einer Gesellschafterversammlung Einwände gegen eine Zulassung erheben können, können in einem schriftlichen Vertrag niedergelegt werden, der von Zeit zu Zeit oder zu beliebigen Zeitpunkten zwischen den Gesellschaftern geschlossen wird.

**Art. 10. Haftung der Gesellschafter.** Die Gesellschafter haften bis zum Betrag ihrer Zeichnung, und diese Haftung ist nicht gesamtschuldnerisch.

### Kapitel IV. Verwaltung und Aufsicht

#### Art. 11. Geschäftsführer

1. Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Die Gesellschafter können von Zeit zu Zeit einen oder mehrere schriftliche Verträge bezüglich der Geschäftsführung abschließen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf deren Nominierung, Bestellung und Absetzung bzw. Austausch.

2. Dem Geschäftsführer obliegt die Entscheidung über die nachfolgend aufgeführten Angelegenheiten, und der Geschäftsführer wird die Sorge für deren Umsetzung tragen: (a) eingetragene Büroeinrichtung; (b) Ausgabe von Geschäftsbüchern und Steuerunterlagen; (c) allgemeine Unternehmensverwaltung; (d) Unterhaltung des Geschäftsanteilregisters; (e) Unterhaltung von Einlagen- und Ausschüttungsinformationen für alle Gesellschafter (einschließlich Kapitalkontendaten);

(f) Vorlage der jährlichen oder anderweitig regelmäßigen Berichte und Akten bei den zuständigen luxemburgischen Behörden zur Aufrechterhaltung der Existenz und des guten Rufs der Gesellschaft (soweit anwendbar) sowie die Überweisung von dabei fällig werdenden Gebühren; (g) Aufbewahrungsdienste; (h) Transferagentendienste; und (i) die Angelegenheiten, die einem Geschäftsführer kraft Gesetz vorbehalten sind.

#### Art. 12. Delegierung von Befugnissen und Vertretung der Gesellschaft

1. Der Geschäftsführer kann die Gesellschaft gemäß den Weisungen der Gesellschafter gegenüber dritten Parteien vertreten.

2. Soweit die Gesellschafter keine anderweitigen Weisungen ausgeben, ist der Geschäftsführer nicht befugt, Komitees einzurichten, deren Einrichtung zu genehmigen oder alle oder einige Aspekte seiner Befugnisse an ein Komitee zu delegieren.

3. Wenn ein diesbezüglicher Gesellschafterbeschluss verabschiedet wird, kann der Geschäftsführer die Gesellschaft gegenüber dritten Parteien vertreten oder einen oder mehrere Handlungsbevollmächtigte bestellen, die die Gesellschaft auf einer ad-hoc-Basis in Bezug auf spezifische Angelegenheiten vertreten können (dabei gilt, dass ein solcher Handlungsbevollmächtigter auch direkt durch Gesellschafterbeschluss bestellt werden kann).

**Art. 13. Gerichtsverfahren.** Soweit er von den Gesellschaftern entsprechende Weisungen erhalten hat, wird der Geschäftsführer Gerichtsverfahren bzw. die Verteidigung in Gerichtsverfahren im und auf den Namen der Gesellschaft führen, unabhängig davon, ob die Gesellschaft Klägerin oder Beklagte ist.

## Kapital V. Gesellschafterversammlungen

### Art. 14. Zusammensetzung und Befugnisse

1. Alle Gesellschafter wohnen den außergewöhnlichen oder gewöhnlichen Hauptversammlungen («Gesellschafterversammlungen») bei.

2. Den Gesellschaftern obliegt weitestehende Vollmacht, Beschlüsse in Bezug auf die Gesellschaft zu fassen. Die Entscheidung über sämtliche Angelegenheiten wird von den Gesellschaftern getroffen. Der Kompetenzbereich der Gesellschafter beinhaltet jegliche Handlungen, die nicht kraft Gesetz, kraft dieser Satzung und/oder kraft einem zwischen den Gesellschaftern von Zeit zu Zeit geschlossenem Vertrag ausdrücklich dem Geschäftsführer vorbehalten sind.

### Art. 15. Versammlungen - Einladungen - Informationen

1. Mindestens die Mehrheit aller Gesellschafterversammlungen ist pro Jahr in Luxemburg abzuhalten (in jedem Fall aber eine dieser Versammlungen pro Jahr). Versammlungen, an denen Gesellschafter per Telefon- oder Videokonferenz beiwohnen, gelten als in Luxemburg abgehaltene Versammlungen, wenn mindestens ein Gesellschafter körperlich in Luxemburg anwesend ist und die Konferenz von Luxemburg aus initiiert wird.

Eine Gesellschafterversammlung, die per Telefon oder Videokonferenz abgehalten wird, gilt als gültig abgehalten vorausgesetzt, daß (i) alle Gesellschafter die Möglichkeit haben, sich gegenseitig zu hören und an den Beratungen der Gesellschafterversammlung teilzunehmen und (ii) alle Erfordernisse des Artikels 16 der Satzung erfüllt sind.» 2. Gesellschafterversammlungen finden so oft statt, wie es für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft und die Ausübung ihrer Rechte an NRW HOLDCO und/oder BW HOLDCO erforderlich ist, in jedem Fall aber (i) mindestens einmal pro Jahr und (ii) umgehend vor jeder Sitzung des Vorstands oder der Gesellschafter der NRW HOLDCO und/ oder BW HOLDCO. Gesellschafterversammlungen können einberufen werden von einem oder mehreren Gesellschaftern, der/die insgesamt mindestens 10% der ausstehenden Geschäftsanteile oder den höheren Prozentsatz innehat/innehaben, der durch unverzichtbare gesetzliche Bestimmungen vorgeschrieben ist. Der/die Gesellschafter, der/die die Versammlung einberuft/einberufen, sendet/senden eine schriftliche Einladung an die Gesellschaft, die ihrerseits innerhalb von einem Tag nach Erhalt der Einladung die schriftlichen Mitteilungen an alle Gesellschafter versendet. Eine Gesellschafterversammlung wird frühestens 10 Tage nach Versand der vorgenannten schriftlichen Mitteilungen seitens der Gesellschaft abgehalten. Diese Frist beginnt an dem Tag, der dem Versand der Mitteilungen seitens der Gesellschaft folgt. Der Tag, an dem die Versammlung stattfindet, wird nicht mitgezählt. Eine Einladung zu Gesellschafterversammlungen enthält Angaben über Ort und Zeit der Versammlung, eine Darlegung der zu behandelnden Geschäftsangelegenheiten und alle sachdienlichen Dokumentationen.

3. Jeder Gesellschafter ist befugt, Tagesordnungspunkte für eine Gesellschafterversammlung vorzuschlagen; die anderen Gesellschafter erhalten so früh, wie es vor der Versammlung möglich ist (in jedem Fall aber spätestens fünf Tage vor der Versammlung) schriftlichen Bescheid über diese Tagesordnungspunkte.

4. Werden die Mitteilungsanforderungen in diesem Artikel 15 nicht erfüllt, können bei der betreffenden Versammlung dennoch gültige Beschlüsse verabschiedet werden, wenn jeder Gesellschafter entweder (i) einen Mitteilungsverzicht unterzeichnet oder (ii) bei der Gesellschafterversammlung anwesend ist oder durch einen Stimmrechtsbevollmächtigten vertreten ist (der allerdings nicht den Auftrag haben darf, Einspruch gegen das Abhalten der Versammlung einzulegen).

5. Die Gesellschaft trägt Sorge dafür, dass die Gesellschafter auf angemessenen schriftlichen Wunsch hin sämtliche verfügbaren Informationen und Daten sowie eine Kopie aller verfügbaren Dokumente erhalten, die sich auf die Gesellschaft oder eine Körperschaft, in die die Gesellschaft investiert hat, beziehen.

### Art. 16. Entscheidungsverfahren bei Gesellschafterversammlungen

1. Beschlussfähigkeit. Eine Gesellschafterversammlung ist zur Durchführung von Maßnahmen beschlussfähig, wenn die Anzahl an Gesellschaftern anwesend ist, die die Gesellschafter schriftlich beschließen.

Liegt bei Eröffnung einer Gesellschafterversammlung keine Beschlussfähigkeit vor, sind die vertretenen Gesellschafter nicht zur Durchführung von Maßnahmen befugt, sondern müssen die Versammlung auf ein Datum frühestens 15 Tage nach Versand einer schriftlichen Einladung für die vertagte Versammlung vertagen; in dieser Mitteilung sind die Tatsache der Vertagung sowie Datum, Uhrzeit und Ort der vertagten Sitzung zu nennen. Wenn auch bei dieser vertagten Sitzung keine offizielle Beschlussfähigkeit vorliegt, gilt diese Sitzung dennoch als beschlussfähig, und die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter sind vorbehaltlich einer gesetzlichen Anforderung an eine höhere Anzahl befugt, sämtliche Angelegenheiten mit der Ja-Stimme der Inhaber von über 50% der gesamten vertretenen ausgegebenen Geschäftsanteile zu entscheiden, die in der vorgenannten Mitteilung (oder der beigefügten Dokumentation) aufgeführt waren, die allen Gesellschaftern in Zusammenhang mit der ursprünglich anberaumten Sitzung zugestellt wurde; dies gilt vorbehaltlich zusätzlicher Anforderungen aus Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern.

Die Gesellschafter können den Gesellschafterversammlungen persönlich beiwohnen oder sich durch einen ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreter vertreten lassen.

2. Stimmenmehrheit Soweit kraft Gesetz, kraft etwaiger Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern über Abstimmungen oder kraft dieser Satzung nicht ausdrücklich anderweitig erforderlich, werden die Entscheidungen über sämtliche Angelegenheiten: (a) von allen Gesellschaftern getroffen; und (b) mit der Stimmenmehrheit getroffen, die von den Gesellschaftern in einer schriftlichen Vereinbarung festgelegt wird.

Entscheidungen über die folgenden Angelegenheiten dürfen nur mit der Ja-Stimme einer Mehrheit der Inhaber von insgesamt 90% der ausgegebenen Geschäftsanteile an der Gesellschaft getroffen werden: (a) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Ausweitung des Geschäfts der Gesellschaft bestehen soll, in Bezug auf andere Aktivitäten als die von Zeit zu Zeit bestehende Inhaberschaft und Verwaltung der Anlage der Gesellschaft in NRW HOLDCO und BW HOLDCO und deren jeweilige verbundene Unternehmen (vorausgesetzt, dass die Anlagen in oder der Erwerb von zusätzlichem Kabeleigentum (einschließlich Tätigkeiten auf Ebene 4) oder Kommunikationseigentum (einschließlich City-Trägern) in Deutschland lediglich der Mehrheit bedürfen, die in etwaigen Vereinbarungen aller Gesellschafter festgelegt ist);

(b) die Einreichung oder die Genehmigung zur Einreichung von Konkurs-, Zwangsverwaltungs- oder Liquidationsverfahren oder sonstigen Gerichtsverfahren, die sich auf die Geltendmachung von Rechten der Gläubiger der Gesellschaft als Ganzem beziehen;

(c) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Rechtsstatutes der Gesellschaft bestehen soll, außer Maßnahmen, die laut Festlegung in einem Vertrag zwischen allen Gesellschaftern einer anderen Mehrheit bedürfen.

Jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Gründungszuständigkeitsbereichs der Gesellschaft bestehen soll, sind von den Gesellschaftern einstimmig zu beschließen.

Jegliche Maßnahmen zum Zwecke der Änderung dieser Satzung oder der Auflösung der Gesellschaft bedürfen der Ja-Stimme der Inhaber von insgesamt 75% der ausgegebenen Geschäftsanteile der Gesellschaft.

**Art. 17. Beschlüsse, die außerhalb von Versammlung mit körperlicher Anwesenheit gefaßt werden.**

Anstelle einer Verabschiedung während der Gesellschafterversammlungen können die Beschlüsse der Gesellschafter auch schriftlich gefaßt werden; dabei gilt die Voraussetzung, dass derart gefaßte Beschlüsse von allen stimmberechtigten Gesellschaftern einstimmig verabschiedet und von jedem Gesellschafter unterzeichnet werden.

**Art. 18. Protokoll.** Von jeder Gesellschafterversammlung wird unter Angabe des Ortes und des Datums der Versammlung, der Anwesenden sowie der Tagesordnung ein Protokoll angefertigt, in dem die Beratungen zusammengefaßt und die von den Gesellschaftern gefaßten Beschlüsse aufgeführt werden.

Protokolle der Gesellschafterversammlungen müssen von dem Geschäftsführer oder der dazu von der Gesellschafterversammlung bestimmten Person oder dem dazu bestimmten unterzeichnet werden. Die Gesellschafter haben die Möglichkeit, eine (Einzel)person oder Personen zu bestimmen, die das Protokoll der Gesellschafterversammlung führen sollen. Sollte keine ausdrückliche Ernennung einer solchen Person stattgefunden haben, soll der Geschäftsführer das Protokoll der Gesellschafterversammlung führen.

Die Gesellschaft wird in dem notwendigen Ausmaß dafür sorgen, daß zusätzlich zu der englischsprachigen Fassung der Protokolle jeder Gesellschafterversammlung eine Übersetzung jedes Protokolls in die französische Sprache angefertigt und in die Akten aufgenommen wird. Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen der englischen und französischen Fassung ist die englische Fassung maßgeblich.

Kopien oder Auszüge, die bei Gerichtsverfahren oder anderweitig vorzulegen sind, werden vom Geschäftsführer unterzeichnet.

Eine Anwesenheitsliste mit den Namen der Gesellschafter und der Anzahl der von ihnen jeweils gehaltenen Geschäftsanteile ist von jedem dieser Gesellschafter oder von deren Stimmrechtsbevollmächtigten vor Beginn der Gesellschafterversammlungen zu unterzeichnen.»

## Kapitel VI. Bestände und Jahresabschlüsse

**Art. 19. Geschäftsjahr, Feststellung der Jahresabschlüsse**

1. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. August und endet am 31. Juli des darauffolgenden Jahres.

2. Der Geschäftsführer wird die Geschäftsbücher der Gesellschaft zum letzten Tag eines jeden Geschäftsjahres schließen, und die Gesellschaft wird die Jahresabschlüsse bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und den zugehörigen Erläuterungen so schnell wie möglich danach, in jedem Fall aber innerhalb von 60 Tagen danach erstellen und den Gesellschaftern innerhalb dieser Frist vorlegen. Die Gesellschaft wird den Gesellschaftern die zugrundeliegenden Dokumente am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsicht zur Verfügung stellen.

Der Geschäftsführer wird innerhalb der vorgenannten Frist einen Jahresbericht erstellen.

3. Der Geschäftsführer sorgt dafür, dass die Jahresabschlüsse, die Jahresberichte und die gemäß Sektion XIII des Gesetzes zu ergänzenden Einzelheiten ab dem Datum der Einberufung für die Gesellschafterversammlung, bei der diese Angelegenheiten Gegenstand sein sollen, am eingetragenen Geschäftssitz zur Verfügung stehen. Die Gesellschafter sind befugt, diese Dokumente jederzeit einzusehen und kostenlose Kopien davon anzufertigen.

4. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen hat jeder Gesellschafter das Recht, nach angemessener Benachrichtigung des Geschäftsführers sämtliche Geschäftsbücher, Dokumente und Korrespondenzunterlagen der Gesellschaft zu prüfen.

5. Die Gesellschafterversammlung nimmt die Genehmigung und Annahme der Jahresabschlüsse vor. Diese Genehmigung und Annahme stellt die Entlastung des Geschäftsführers und des Wirtschaftsprüfers von deren Verbindlichkeiten in Bezug auf sämtliche Handlungen dar, die aus diesen Dokumenten hervorgehen oder deren Ergebnis in diesen Unterlagen dargelegt ist, es sei denn, es wurden ausdrücklich Vorbedingungen oder dementsprechendes festgelegt; diese Bestimmung gilt unbeschadet der bestehenden oder zukünftigen gesetzlichen Vorkehrungen zu diesem Thema.

### Kapitel VII. Auflösung, Abwicklung

**Art. 20. Abwicklung.** Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft aus beliebigen Gründen und zu beliebigen Zeiten wird die Abwicklung von einem oder mehreren Abwicklern vorgenommen, die von der Gesellschafterversammlung bestellt werden; soweit diese Bestellung nicht erfolgt, gilt der Geschäftsführer als Liquidator.

Dem Geschäftsführer stehen zu diesem Zweck die weitestgehenden kraft Gesetz verliehenen Vollmachten zu.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Vergütung des/der Liquidators/en.

**Art. 21. Ausschüttung.** Nach der Kapitalrückzahlung wird die Ausschüttung nach Auflösung gemäß Artikel 6 vorgenommen.

### Kapitel VIII. Verschiedenes

**Art. 22. Mitteilungen.** Für die Zwecke dieser Satzung sind Mitteilungen persönlich zu übergeben oder per Telegramm, elektronischer Post, Übernachtskurier, Einschreiben oder Telefax mit Empfangsbestätigung zuzustellen.

**Art. 23. U.S.-Steuerbehandlung.** Die Gesellschaft hat die Absicht, für die Zwecke der U.S.-Besteuerung fristgerecht für die Klassifizierung als steuerlich transparente (d.h. «pass-through») Körperschaft mit Wirkung für das erste besteuerbare Jahr zu sorgen. In diesem Zusammenhang ist der Manager sowie jede andere Person, die kraft Beschluss der Gesellschafter bevollmächtigt wurde, befugt, die entsprechenden Wahlmaßnahmen der Gesellschaft zu unterzeichnen und einzureichen. Die Gesellschafter werden zur Durchsetzung dieser Wahl in zumutbarer Art und Weise mitarbeiten.»

#### Kosten

Die Kosten, in welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft als Folge dieser Urkunde, anfallen, werden auf zweitausend Euro geschätzt.

Da keine weiteren Punkte auf der Tagesordnung stehen, erklärt der Vorsitzende die Versammlung für geschlossen. Worüber Urkunde aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, welcher dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat der Erschienene mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: R. Galiotto, F. Gibert, S. Konsbruck, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mai 2006, vol. 28CS, fol. 60, case 11. – Reçu 12 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 27 juin 2006.

J. Elvinger.

(060993.02/211/644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

### **KBW LUXEMBOURG HOLDINGS 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4A, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 83.132.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 42769 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

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

J. Elvinger.

(060995.03/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2006.

### **ACL HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 6.990.000,-.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 109.114.

#### Extraits des résolutions des associés du 31 mars 2006

1. La démission de Mme Géraldine Schmit comme gérant de la société a été acceptée.
2. Le siège social de la société a été transféré de L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri, à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Luxembourg, le 20 avril 2006.

Pour avis sincère et conforme

ACL HOLDINGS, S.à r.l.

A. Heinz

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2006, réf. LSO-BP06234. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039522/850/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2006.

**PARTICIPATION GROUP S.A., Société Anonyme,  
(anc. PARTICIPATION GROUP HOLDING S.A.).**

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 62.370.

L'an deux mille cinq, le quinze juillet.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de PARTICIPATION GROUP HOLDING S.A., R.C.S. Luxembourg B 62.370, ayant son siège social à Luxembourg-Kirchberg, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 19 décembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 221 du 7 avril 1998.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 28 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1530 du 23 octobre 2002.

La séance est ouverte à quinze heures sous la présidence de Madame Geneviève Blauen, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Séverine Lambert, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Mademoiselle Véronique Guebels, secrétaire, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

Madame la Présidente expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de cinq cents (500,-) euros (EUR) chacune constituant l'intégralité du capital social d'un million cinq cent cinquante mille (1.550.000,-) euros (EUR) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les actionnaires ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires tous représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Changement de la dénomination sociale de la Société en PARTICIPATION GROUP S.A. et modification afférente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

2. Transformation de l'objet social de la Société de celui de société holding 1929 en celui de société pleinement imposable avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2005 et modification afférente de l'article 4 des statuts.

3. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Madame la Présidente et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, aborde l'ordre du jour et prend, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

La dénomination sociale de la Société est changée de PARTICIPATION GROUP HOLDING S.A. en PARTICIPATION GROUP S.A.

En conséquence l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

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

*Deuxième résolution*

L'objet social de la Société est transformé de celui de société Holding 1929 en celui de société pleinement imposable et ce avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2005.

En conséquence l'article 4 des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 4.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES.»

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

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à quinze heures quinze.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, celles-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: G. Blauen, S. Lambert, V. Guebels, A. Schwachtgen.



Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2005, vol. 25CS, fol. 1, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 3 août 2005.

A. Schwachtgen.

(073778.2/230/66) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2005.

---

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

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.  
R. C. Luxembourg B 62.370.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1134 du 15 juillet 2005, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2005.

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

A. Schwachtgen.

(073780.1/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2005.

---

**BREISGAU-RENT 2006, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. Juli 2006 geänderte Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde am 26. Juni 2006 unter der Referenznummer LSO-BR07347 beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

(061685.03//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2006.

---

**BREISGAU-RENT 2006, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. Juli 2006 geänderte Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil wurde am 26. Juni 2006 unter der Referenznummer LSO-BR07352 beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

(061681.03//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2006.

---

**NICORI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 75.962.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04839, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037512/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

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

Siège social: L-8399 Windhof, 3-5, rue d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 111.652.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 21 avril 2006, réf. LSO-BP04214, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 25 avril 2006.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(037757/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**DWS EUROLAND KONZEPT 2009, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. Juli 2006 geänderte Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde am 26. Juni 2006 unter der Referenznummer LSO-BR07338 beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

(061689.03//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2006.

---

**DWS EUROLAND KONZEPT 2009, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. Juli 2006 geänderte Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil wurde am 26. Juni 2006 unter der Referenznummer LSO-BR07342 beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

(061683.03//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2006.

---

**EDITAF S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 71.881.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04842, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037513/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**MUSICAL INVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 92.904.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04847, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037516/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**LUX INVEST & CONSULT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 96.250.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04948, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

Signature.

(037580/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**LUX INVEST & CONSULT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 96.250.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04950, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

Signature.

(037582/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**FIDUFRANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 61.584.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04861 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

Signature.

(037519/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**CERES, COMPAGNIE EUROPEENNE DE REASSURANCES ET DE SERVICES, Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R. C. Luxembourg B 25.267.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2006, réf. LSO-BP00211, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

*Pour la Société*

Signature

(037527/682/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**ORSAY RE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R. C. Luxembourg B 90.130.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2006, réf. LSO-BP03868, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

*Pour la société ORSAY RE*

AON INSURANCE MANAGERS (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(037533/682/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**INDURISK RÜCKVERSICHERUNG AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R. C. Luxembourg B 45.903.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2006, réf. LSO-BP03878, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

*Pour le compte de INDURISK RÜCKVERSICHERUNG AG*

Signature

(037537/682/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**HENFIN S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 23.731.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 1<sup>er</sup> mars 2006*

L'Assemblée Générale renomme comme commissaire aux comptes:

- FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., société anonyme, 32, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2006.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 avril 2006, réf. LSO-BP02665. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(039605/550/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2006.

---

**TECH SYSTEME INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 57.674.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04930 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 20 avril 2006.

Signature.

(037573/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**COFIMAG S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 47.860.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04938, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 20 avril 2006.

(037576/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 102.819.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04956, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037585/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**TECHNOSENCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 104.580.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04957, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037586/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

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

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.  
R. C. Luxembourg B 86.193.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2006, réf. LSO-BP04958, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

(037587/850/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**IMMO NATALY CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8437 Steinfort, 37, rue de Koerich.  
R. C. Luxembourg B 98.508.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 26 avril 2006, réf. LSO-BP05659 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Luxembourg, le 28 avril 2006.

Signature.

(037622//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

---

**RECKITT BENCKISER INVESTMENTS (No 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 104.231.

In the year two thousand six, on the fourteenth of March.

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

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of RECKITT BENCKISER INVESTMENTS (No 1), a «société à responsabilité limitée», having its registered office at 39, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, registered under the number B 104.231, incorporated by deed enacted on November 22, 2004, amended for the last time by deed enacted on December 20, 2005,

The meeting is presided by:

RECKITT BENCKISER HOLDINGS (OVERSEAS) LTD, a company incorporated under the laws of England and Wales, with corporate seat at 103-105 Bath Road, Slough, Berkshire, SL1 3UH, United Kingdom, company number 461705,

here represented by Mrs Catherine Desso, «avocat à la Cour», with professional address at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich,

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

The proxyholder appointed Mrs Sévrine Silvestro, «avocat», residing at L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich, as secretary of the deed.

The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1.- Amendment of article 15 of the articles of association, in order to give it the following content

«**Art. 15.** The Company's financial year ends on the 15th of March of each year.»

2.- Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders unanimously decide the following:

*Sole resolution*

The shareholders decide to amend article 15 of the articles of association, in order to give it the following content:

«**Art. 15.** The Company's financial year ends on the 15th of March of each year.»

*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 two 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 persons appearing, they 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 persons, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing persons and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille six, le quatorze mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée RECKITT BENCKISER INVESTMENTS (No 1), S.à r.l., ayant son siège social à L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 104.231, constituée suivant acte reçu le 22 novembre 2004, et modifiée pour la dernière fois suivant acte reçu le 20 décembre 2005.

L'assemblée est composée de RECKITT BENCKISER HOLDINGS (OVERSEAS) LTD, une société de droit anglais, ayant son siège social à 103-105 Bath Road, Slough, Berkshire, SL1 3UH, Royaume-Unis, inscrite sous le numéro 461705, ici représentée par Maître Catherine Desso, avocat à la cour, demeurant à L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Le porteur de procuration a nommé Maître Sévrine Silvestro, avocat, demeurant à L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich, comme secrétaire à l'acte.

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

*Ordre du jour:*

1.- Modification de l'article 15 des statuts en vue de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 15.** L'année sociale se termine le 15 mars de chaque année.»

2.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité:

62478

*Résolution unique*

Les associés décident de modifier l'article 15 des statuts en vue de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 15.** L'année sociale se termine le 15 mars de chaque année.»

*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 2.000,- EUR.

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

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

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

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: C. Dessoys, S. Silvestro, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2006, vol. 152S, fol. 84, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 avril 2006.

J. Elvinger.

(040131/211/79) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

**RECKITT BENCKISER INVESTMENTS (No 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 104.231.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

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

J. Elvinger.

(040132/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

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

Siège social: L-3450 Dudelange, 56, rue du Commerce.

R. C. Luxembourg B 62.851.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 27 avril 2006, réf. LSO-BP05988 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Signature.

(037629//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**COIFFURE EXCLUSIVE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4067 Esch-sur-Alzette, 15, rue du Commerce.

R. C. Luxembourg B 85.456.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2006, réf. LSO-BP04606 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Pétange, au mois d'avril 2006.

Signature.

(037647//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**PM PROMOTIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R. C. Luxembourg B 86.240.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2006, réf. LSO-BP04612 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Pétange, en avril 2006.

Signature.

(037650//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**INCATEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R. C. Luxembourg B 116.075.

**STATUTS**

L'an deux mille six, le onze avril.

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

Ont comparu:

1. AELSION INVESTISSEMENTS S.A., société anonyme de droit Luxembourgeois, ayant son siège à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts, R.C. B 68.040, ici représentée par Monsieur Christophe Masuccio, employé privé, demeurant professionnellement à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts, en vertu d'une procuration lui délivrée.

Laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

2. Monsieur Christophe Masuccio, employé privé, né à Creutzwald (France), le 20 avril 1977, demeurant professionnellement à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

Lesquels comparants, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils constituent entre eux:

**Titre I<sup>er</sup>.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de INCATEC S.A.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à L-1621 Luxembourg, 24, rue de Genêts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

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

**Art. 4.** La société a pour objet la réalisation de toutes opérations financières, notamment la souscription, l'acquisition, le transfert, la vente et la titrisation de (a) valeurs mobilières (représentant une dette ou autres) émises par des organismes et institutions internationales, des États souverains, des entreprises publiques ou privées ainsi que d'autres entités juridiques et (b) actifs et/ou de créances de tout autre genre ou nature.

Sans préjudice de ce qui précède, la société pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur, à l'acquisition et à la liquidation de tous titres et autres instruments financiers; participer à la création, au développement et/ou au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toutes autres manières, tous titres ou autres instruments financiers; les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement; accorder tout concours, prêt, avance ou garantie aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation; émettre des obligations et valeurs mobilières de toutes sortes en toutes devises et emprunter de toute autre manière; être partie à des contrats de swap et donner en gage, hypothéquer ou concéder de toute autre façon des garanties sur ses biens et ses droits afin de garantir le paiement ou le remboursement de toute somme due par la société au titre ou en rapport avec des titres obligataires de toute nature émis de temps à autre par la société.

D'une façon générale, la société pourra utiliser toutes techniques et tous instruments relatifs à ses biens et/ou ses investissements permettant une gestion efficace de ceux-ci, y compris toutes techniques et tous instruments pour la protéger contre des risques de change et des risques de taux d'intérêts.

En outre la société aura pour objet tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, toutes recherches, études, analyses, conseils, la mise en place, l'exécution et le suivi d'opérations ou de projets à effectuer dans le secteur des métaux et de la mécanique et la prestation de tout autre service s'y relatant.

En général, la société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes ou susceptibles d'en favoriser le développement ou l'extension.

**Titre II.- Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 200.000,- (deux cent mille euros), représenté par 2.000 (deux mille) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des actionnaires.

La société peut, dans la mesure où et aux conditions auxquelles la loi le permet, procéder au rachat de ses propres actions.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

**Titre III.- Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Le nombre des administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Le poste d'un administrateur sera vacant si:  
 Il démissionne de son poste avec préavis à la société, ou  
 Il cesse d'être administrateur par application d'une disposition légale ou il se voit interdit par la loi d'occuper le poste d'administrateur, ou  
 Il tombe en faillite ou fait un arrangement avec ses créanciers, ou  
 Il est révoqué par une résolution des actionnaires.

Dans les limites de la loi, chaque administrateur, présent ou passé, sera indemnisé sur les biens de la société en cas de perte ou de responsabilité l'affectant du fait de l'exercice, présent ou passé, de la fonction d'administrateur.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisira un président parmi ses membres.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Les administrateurs pourront participer aux réunions du conseil d'administration par voie de conférence téléphonique ou de tout autre moyen de communication similaire permettant à chaque personne participant à la réunion de parler et d'entendre les autres personnes, et la participation à une telle réunion sera réputée constituer une présence en personne de l'administrateur en question, étant entendu que toutes les décisions prises par les administrateurs seront rédigées sous forme de résolutions.

Les résolutions signées par tous les membres du conseil d'administration ont la même valeur juridique que celles prises lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué à cet effet. Les signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur différentes copies de la même résolution; elles peuvent être données par lettre, fax ou tout autre moyen de communication.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'acquiescer des valeurs mobilières, des créances et d'autres avoirs de toute nature, d'émettre des obligations, de contracter des prêts, de constituer des sûretés sur les avoirs de la société et de conclure des contrats d'échanges sur devises et taux d'intérêt, étant entendu que ces décisions devront être prises à l'unanimité par les administrateurs. Le conseil d'administration peut payer des acomptes sur dividendes en respectant les dispositions légales.

**Art. 9.** La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, à moins que des décisions spéciales concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs n'aient été prises par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la société ou d'une branche spéciale de celles-ci à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la société.

**Art. 11.** Tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

#### **Titre IV.- Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

#### **Titre V.- Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, au siège de la société ou à l'endroit spécifié dans la convocation, le troisième mercredi du mois de juin à 11:00 heures, et pour la première fois en 2007.

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

#### **Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année, à l'exception de la première année sociale qui commence le jour de la constitution de la société et finit le 31 décembre 2006.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve descend en dessous des dix pour cent du capital social.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

#### **Titre VII.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.



### Titre VIII.- Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

#### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1. AELSION INVESTISSEMENTS S.A., préqualifiée .....	1.999 actions
2. Monsieur Christophe Masuccio, préqualifié .....	1 action
	2.000 actions

Les actions ont été libérées à concurrence de 30% chacune en numéraire de sorte que la somme de EUR 60.000,- (soixante mille euros) est à la disposition de la société se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

#### *Frais*

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué approximativement à 3.500,- EUR (trois mille cinq cents euros).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateur, leur mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire en 2011:

1. Monsieur Christophe Masuccio, préqualifié, né à Creutzwald (France), le 20 avril 1977, demeurant professionnellement à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.
2. La société anonyme INTERNATIONAL TYRE COMPANY S.A.H., ayant son siège social à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts, R.C.S. Luxembourg, section B, numéro 45.317.
3. Monsieur Aleksandar Vukotic, employé privé, né à Pancevo (Serbie & Monténégro), le 21 février 1973, demeurant (professionnellement) à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

#### *Deuxième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire en 2011:

FIDUCIAIRE BEAUMANOIR S.A., ayant son siège social à L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts et inscrite au registre des sociétés, sous le numéro B 52.618.

#### *Troisième résolution*

Le siège social de la société est fixé au 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg.

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

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

Signé: Ch. Masuccio, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2006, vol. 28CS, fol. 32, case 6. – Reçu 2.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Senningerberg, le 8 mai 2006.

P. Bettingen.

(041233/202/168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2006.

### **CAFE DU STADE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4810 Rodange, 12, rue de Clopp.

R. C. Luxembourg B 92.439.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2006, réf. LSO-BP04605 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

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

Pétange, au mois d'avril 2006.

Signature.

(037653//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2006.

**BCM (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 116.048.

## STATUTS

L'an deux mille six, le vingt-neuf mars.

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

Ont comparu:

1) La société LAAKMAN HOLDING LIMITED, ayant son siège social à Vashiotis Business Center, 1, Iakovou Tompazi street, CY-3107 Limassol - Chypre,

ici représentée par Monsieur Marc Koeune, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Limassol, le 28 mars 2006.

2) La société ST AYMAR S.A., ayant son siège social à Avenida Samuel Lewis y Calle 56, Edificio Tila, Oficina 3, Panama - République de Panama, enregistrée sous le volet 418272, doc. 356329,

ici représentée par Monsieur Marc Koeune, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Panama, le 27 mars 2006.

Lesdites procurations paraphées ne varientur par les parties comparaisant et par le notaire soussigné seront annexées au présent acte pour être déposées auprès des autorités d'enregistrement.

Lesquels comparants, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de BCM (LUXEMBOURG) S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

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

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

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

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

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cinquante mille euros (EUR 50.000,-) divisé en cinq cents (500) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

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

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

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

**Art. 5.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

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

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

Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

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

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 26 avril à 11.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** 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.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses 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 aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2006.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2007.

#### *Souscription et libération*

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) La société LAAKMAN HOLDING LIMITED, préqualifiée, quatre cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	499
2) La société ST AYMAR S.A., préqualifiée, une action . . . . .	1
Total: cinq cents actions . . . . .	500

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Assemblée constitutive*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires à un (1).
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
  - a) Monsieur Marc Koeune, économiste, né le 4 octobre 1969 à Luxembourg - Luxembourg et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - b) Monsieur Michaël Zianveni, juriste, né le 4 mars 1974 à Villepinte - France et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - c) Monsieur Sébastien Graviere, juriste, né le 9 avril 1973 à Nancy - France et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - d) Monsieur Jean-Yves Nicolas, employé privé, né le 16 janvier 1975 à Vielsalm - Belgique et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
  - 2) La société CEDERLUX-SERVICES, S.à r.l., ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le n° B 79.327.

4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

5) Le siège de la société est fixé au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

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

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

Signé: M. Koeune, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2006, vol. 28CS, fol. 11, case 4. – Reçu 500 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 19 avril 2006.

J. Elvinger.

(040773/211/135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2006.

### **EFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 83, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 99.060.

L'an deux mille six, le cinq avril.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme EFI S.A., ayant son siège social à L-1145 Luxembourg, 83, rue des Aubépines, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 99.060, constituée suivant acte notarié en date du 14 janvier 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 337 du 25 mars 2004 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte notarié en date du 23 décembre 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 662 du 7 juillet 2005 (ci-après la «Société»).

L'assemblée est ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Monsieur Eric Everard, administrateur de sociétés, demeurant à Bruxelles,

qui désigne comme secrétaire Madame Marina Muller, employée privée, demeurant à Athus.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Benoît David, General Counsel, demeurant à Bruxelles.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

#### *Ordre du jour:*

1.- Augmentation du capital social à concurrence de deux millions quatre cent quatre-vingt-quinze mille cinq cent six euros quarante-quatre cents (EUR 2.495.506,44) pour le porter de neuf millions neuf cent quatre-vingt-un mille onze euros quarante cents (EUR 9.981.011,40) à douze millions quatre cent soixante-seize mille cinq cent dix-sept euros quatre-vingt-quatre cents (EUR 12.476.517,84) par l'émission d'un million huit mille cinq (1.008.005) actions A et cinq cent quarante et un mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (541.999) actions B nouvelles sans désignation de valeur nominale émises avec une prime d'émission totale de quatre mille quatre cent quatre-vingt-quinze virgule zéro cent seize euros (EUR 4.495,0116).

2.- Souscription et libération des actions nouvelles par l'apport par les souscripteurs d'un million cinq cent cinquante mille quatre (1.550.004) actions de la société anonyme de droit belge easyFairs FINANCE.

3.- Fixation d'un nouveau capital autorisé.

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

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

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

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, 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.

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

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

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de deux millions quatre cent quatre-vingt-quinze mille cinq cent six euros quarante-quatre cents (EUR 2.495.506,44) pour le porter de son montant actuel de neuf millions neuf cent quatre-vingt-un mille onze euros quarante cents (EUR 9.981.011,40) à douze millions quatre cent soixante-seize mille cinq cent dix-sept euros quatre-vingt-quatre cents (EUR 12.476.517,84) par l'émission d'un million cinq cent cinquante mille quatre (1.550.004) actions nouvelles dont un million huit mille cinq (1.008.005) actions de catégorie A et cinq cent quarante et un mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (541.999) actions de catégorie B sans désignation de valeur nominale, émises avec une prime d'émission totale de quatre mille quatre cent quatre-vingt-quinze virgule zéro cent seize euros (EUR 4.495,0116).

L'assemblée générale admet à la souscription des actions nouvelles la société anonyme de droit luxembourgeois AR-TEXIS INTERNATIONAL et la société anonyme de droit belge BEST OF GROUP et/ou BEST OF INTERNET et leur libération par l'apport d'un million cinq cent cinquante mille quatre (1.550.004) actions de la société anonyme de droit belge easyFairs FINANCE, en abrégé eF FIN, représentant plus de 99,99% du capital social de cette société.

#### *Souscription et libération*

Les un million cinq cent cinquante mille quatre (1.550.004) actions nouvelles sont souscrites et libérées comme suit:

- un million huit mille cinq (1.008.005) actions nouvelles de catégorie A sont souscrites par la société anonyme AR-TEXIS INTERNATIONAL, ayant son siège à L-1145 Luxembourg, 83, rue des Aubépines, ici valablement représentée par deux administrateurs agissant conjointement, conformément à l'article 7 des statuts, savoir Messieurs Eric Everard et Benoît David, préqualifiés et libérées par le souscripteur par l'apport à la Société d'un million huit mille cinq (1.008.005) actions de la société anonyme de droit belge easyFairs FINANCE, en abrégé eF FIN, ayant son siège à B-1040 Bruxelles-Etterbeek, 97, boulevard Louis Schmidt, et
- cinq cent quarante et un mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (541.999) actions B sont souscrites par la société anonyme BEST OF GROUP et/ou BEST OF INTERNET, établie à B-1040 Bruxelles-Etterbeek, 97, boulevard Louis Schmidt, ici valablement représentée deux administrateurs agissant conjointement, conformément à l'article 17 des statuts, savoir Messieurs Eric Everard et Benoît David, préqualifiés et libérées par le souscripteur par l'apport de cinq cent quarante et un mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (541.999) actions de la même société anonyme easyFairs FINANCE, en abrégé eF FIN.

Les actions apportées sont évaluées par les parties à deux millions cinq cent mille un virgule quatre mille cinq cent seize euros (EUR 2.500.001,4516).

Ces actions sont toutes souscrites et libérées au prix d'un virgule six mille cent vingt-neuf euros (EUR 1,6129) par action, dont un euro soixante et un cents (EUR 1,61) sont affectés au compte capital et le solde de zéro virgule zéro zéro vingt-neuf euros (EUR 0,0029) est affecté au poste «prime d'émission», l'augmentation de capital social étant ainsi de deux millions quatre cent quatre-vingt-quinze mille cinq cent six euros quarante-quatre cents (EUR 2.495.506,44) et l'affectation au poste «prime d'émission» étant de quatre mille quatre cent quatre-vingt-quinze virgule zéro cent seize euros (EUR 4.495,0116).

La valeur de l'apport ainsi effectué a fait l'objet d'une vérification dans un rapport établi le 31 mars 2006 par CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., réviseur d'entreprises agréé, ayant son siège social à Luxembourg, conformément aux articles 26-1 et 32-1 (5) de la loi sur les sociétés commerciales.

Ce rapport qui restera annexé aux présentes conclut comme suit:

«Sur base des vérifications mentionnées ci-dessus, nous estimons que la valeur de l'Apport correspond au moins au nombre et à la valeur des actions ayant une valeur nominale totale de EUR 2.500.001,45.

Nous n'avons pas d'autre observation à formuler sur la valeur de l'Apport.»

Les souscripteurs déclarent que les actions apportées sont libres de tous gages et autres charges, qu'elles sont librement cessibles et qu'il n'existe aucun droit de préemption au profit d'une tierce personne.

La preuve de la propriété des actions apportées résulte du livre des actionnaires de la société easyFairs Finance, dont une copie certifiée conforme a été remise au notaire.

#### *Deuxième résolution*

Après avoir entendu le rapport spécial du Conseil d'administration prévu par l'article 32-3 (5), l'assemblée générale décide de fixer un nouveau capital social autorisé de treize millions cinq cent quinze mille six cent cinquante euros cinquante-quatre cents (EUR 13.515.650,54) et d'autoriser le Conseil d'administration à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires dans le cadre du capital autorisé.

#### *Troisième résolution*

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier le premier et le deuxième alinéa de l'article 5 des statuts qui auront désormais la teneur suivante:

«Le capital souscrit est fixé à douze millions quatre cent soixante-seize mille cinq cent dix-sept euros quatre-vingt-quatre cents (EUR 12.476.517,84) représenté par six millions huit cent quatre-vingt-dix-huit mille sept (6.898.007) actions de catégorie A sans désignation de valeur nominale et par huit cent cinquante-deux mille cinq (852.005) actions de catégorie B sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé est fixé à treize millions cinq cent quinze mille six cent cinquante euros cinquante-quatre cents (EUR 13.515.650,54) représenté par six millions huit cent quatre-vingt-dix-huit mille sept (6.898.007) actions sans désignation de la valeur nominale de catégorie A, par huit cent cinquante-deux mille cinq (852.005) actions sans désignation de valeur nominale de catégorie B et par six cent quarante-quatre mille huit cent deux (644.802) actions sans désignation de valeur nominale de catégorie C.»

Référence à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 concernant l'impôt frappant les rassemblements de capitaux dans les sociétés civiles et commerciales.

Les parties comparantes se réfèrent à l'article 4-2 de la loi précitée pour demander l'exonération du droit d'apport, alors que l'apport en nature fait en libération de l'augmentation de capital représente plus de 99,99% d'une société de capitaux belge.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge sont évalués à environ EUR 4.000,-.

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: E. Everard, B. David, M. Muller, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2006, vol. 28CS, fol. 19, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur* (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 3 mai 2006.

F. Baden.

(040148/200/125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

**EFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 83, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 99.060.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

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

F. Baden.

(040150/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

**C.L.E., COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'ENTREPRISES, Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 21, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 9.249.

L'an deux mille six, le onze avril.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'ENTREPRISES, en abrégé C.L.E., ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 72, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 9.249, constituée suivant acte notarié en date du 2 juillet 1970 et dont les statuts ont été modifiés plusieurs fois et en dernier lieu suivant acte du notaire soussigné du 3 novembre 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations en date du 27 janvier 2005.

L'assemblée est ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Monsieur Fernand Pesch, administrateur, demeurant à Mamer,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Serge Mantier, responsable financier, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Craen, administrateur-délégué, demeurant à Bruxelles.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Transfert du siège social.

2.- Modification afférente de l'article 2 des statuts de la Société.

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

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

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, 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.

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

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

*Résolution unique*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la Société de L-1150 Luxembourg, 72, route d'Arlon à L-8009 Strassen, 21, route d'Arlon.

En conséquence, la première phrase de l'article 2 des statuts de la Société est modifiée et aura désormais la teneur suivante:

«Le siège social est établi à Strassen.»

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège de la Société, 72, route d'Arlon, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. Pesch, S. Mantier, P. Van Craen, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2006, vol. 153S, fol. 19, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 2 mai 2006.

F. Baden.

(040140/200/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

---

**C.L.E., COMPAGNIE LUXEMBOURGEOISE D'ENTREPRISES, Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 21, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 9.249.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

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

F. Baden.

(040141/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2006.

---

**M.M.WARBURG LuxInvest S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

H. R. Luxembourg B 29.905.

*Abschluss des Auflösungsverfahrens der Teilfonds LuxGlobal: Capital Markets und LuxGlobal: Concept-Two aus dem Sondervermögen LuxGlobal (fonds commun de placement à compartiments multiples)*

M.M.WARBURG-LuxInvest S.A., die Verwaltungsgesellschaft zu LuxGlobal, gibt bekannt, dass für die Teilfonds LuxGlobal: Capital Markets (WKN A0BK1G) und LuxGlobal: Concept-Two (WKN A0BK1J), welche am 29. April 2005 aufgelöst wurden, das Auflösungsverfahren abgeschlossen ist. Die Liquidationserlöse wurden vollständig an die berechtigten Anteilhaber ausbezahlt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 3. Juli 2006.

M.M.WARBURG-LuxInvest S.A.

(03345/2112/16)

---

**MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

H. R. Luxembourg B 48.378.

*Abschluss des Auflösungsverfahrens des Teilfonds MC Cosmo Fund aus dem Sondervermögen MC FUND (fonds commun de placement à compartiments multiples)*

MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A., die Verwaltungsgesellschaft zu MC FUND, gibt bekannt, dass für den Teilfonds MC Cosmo Fund (WKN 634 553), welcher zum 31. Dezember 2005 aufgelöst wurde, das Auflösungsverfahren abgeschlossen ist. Die Liquidationserlöse wurden vollständig an die berechtigten Anteilhaber ausbezahlt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 3. Juli 2006.

MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A.

(03346/000/14)

---

**MOON INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 66.836.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 27 juillet 2006 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;

5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

I (03347/010/18)

Le Conseil d'Administration.

**AMBILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 68.114.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 juillet 2006 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Divers.

I (03039/534/15)

Le Conseil d'Administration.

**COMPAGNIE FINANCIERE MONTCHOISI S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R. C. Luxembourg B 24.944.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, le lundi 24 juillet 2006 à 10.00 heures.

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2005;
3. Décharge pleine et entière à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 2005;
4. Décharge pleine et entière à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour la non tenue de l'assemblée générale ordinaire à la date statutaire.

Pour pouvoir assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de se conformer à l'article 10 des statuts.

I (03270/687/18)

Le Conseil d'Administration.

**KATRAN, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 71.956.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le 26 juillet 2006 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Divers.

I (03286/833/17)

Le Conseil d'administration.



**EUFI-CASH SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 32.164.

It is our pleasure to invite the shareholders of EUFI-CASH SICAV to the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

which will take place on *July 24, 2006* at 2.30 p.m. in the offices of BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg, 2, place de Metz in order to deliberate on the following

*Agenda:*

1. Decision to put the Company into liquidation
2. Appointment of the liquidator
3. Definition of the powers of the liquidator
4. Discharge to the Directors and to the statutory auditor
5. Suspension of the net asset value calculation
6. Miscellaneous.

Pursuant to article 31 of the articles of incorporation, the issue of new shares and the redemption by the Company of shares to shareholders who so request, cease on the first publication day of this notice convening the General Extraordinary Meeting at which the dissolution and the liquidation of the Company are proposed.

In order to participate, or to be represented, at the Extraordinary General Meeting, holders of bearer shares shall inform the Company and deposit their shares at least five clear days before the Extraordinary General Meeting with one of the paying agents.

Registered shareholders are authorized to vote or to delegate therefore an attorney. Shareholders who want to participate at the Extraordinary General Meeting have to advise the Company at least five clear days before.

**PAYING AGENTS**

- in Luxembourg: Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg  
1, place de Metz, L-2954 Luxembourg  
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- in France: Caisse des Dépôts et Consignations  
56, rue de Lille, F-75007 Paris  
CNCE, 5, rue Masseran, F-75007 Paris
- in Belgium: FORTIS Banque S.A.,  
3, Montagne du Parc, B-1000 Bruxelles
- in Germany: DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstrasse, 16, D-60325 Frankfurt am Main

I (03356/755/37)

**EUFI-RENT SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: Luxembourg, 1, place de Metz.  
R. C. Luxembourg B 32.166.

It is our pleasure to invite the shareholders of EUFI-RENT SICAV to the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

which will take place on *July 24, 2006* at 3.00 p.m. in the offices of Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, 2, place de Metz in order to deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. Decision to put the Company into liquidation;
2. Appointment of the liquidator;
3. Definition of the powers of the liquidator,
4. Discharge to the Directors and to the statutory auditor;
5. Suspension of the net asset value calculation;
6. Miscellaneous.

Pursuant to article 31 of the articles of incorporation, the issue of new shares and the redemption by the Company of shares to shareholders who so request, cease on the first publication day of this notice convening the General Extraordinary Meeting at which the dissolution and the liquidation of the Company are proposed.

In order to participate, or to be represented, at the Extraordinary General Meeting, holders of bearer shares shall inform the Company and deposit their shares at least five clear days before the Extraordinary General Meeting with one of the paying agents.

Registered shareholders are authorized to vote or to delegate therefore an attorney. Shareholders who want to participate at the Extraordinary General Meeting have to advise the Company at least five clear days before.

62490

PAYING AGENTS

- in Luxembourg: Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg  
1, place de Metz, L-2954 Luxembourg  
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- in France: Caisse des Dépôts et Consignations  
56, rue de Lille, F-75007 Paris  
CNCE, 5, rue Masseran, F-75007 Paris
- in Belgium: FORTIS Banque S.A.,  
3, Montagne du Parc, B-1000 Bruxelles
- in Germany: DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstrasse, 16, D-60325 Frankfurt am Main

I (03357/755/37)

---

**LA FINANCIERE DU MONT DE L'ENCLUME, Société Anonyme,  
(anc. MASTER-FINANCE S.A.).**

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 54.508.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 43, route d'Arlon, L-8009 Strassen, le 25 juillet 2006 à 10.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Autorisation à donner au conseil d'administration de nommer un administrateur-délégué;
6. Divers.

I (03316/833/19)

*Le Conseil d'administration.*

---

**LECO S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 22.969.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 14 août 2006 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Rapport du liquidateur, M. Pierre Schill,
- Nomination du Commissaire à la liquidation, FIDUCIAIRE GLACIS, S.à r.l.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

I (03344/755/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**FLEXIFUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 44.523.

Le conseil d'administration propose d'adapter les statuts de la Société en effectuant les modifications proposées dans l'ordre du jour de

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires se tiendra le 26 juillet 2006 à 11.00 heures, dans les locaux de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., sis 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Refonte complète des statuts de la Société afin de soumettre cette dernière aux dispositions de la loi du 20 décembre 2002 entrée en vigueur le 13 février 2004;

2. Suppression des dispositions relatives au cloisonnement des compartiments à l'égard des tiers;
3. Ouverture de la possibilité pour la Société d'exiger une conversion ou un rachat total des actions lorsque le nombre d'actions subsistantes est jugé insuffisant (nouveaux articles 12 §3 et 13 §4);
4. Possibilité de payer le prix de rachat d'actions par cession d'actifs (nouvel article 13 §5);
5. Ajout de la méthode d'évaluation des OPC, swaps, Credit Default Swap, Equity Default Swap et Credit For Difference (nouvel article 14 §7 (b), (g), (h), (i) et (j));
6. Suspension de VNI en cas de fusion, liquidation, scission et toute opération de restructuration de compartiment (nouvel article 15 §1 (f));
7. Remplacement d'un seuil fixe par un seuil jugé suffisant pour assurer une gestion efficiente du compartiment pour une liquidation ou fusion de compartiment sous forme simplifiée (nouvel article 32 §4 1);
8. Divers.

L'Assemblée ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital de la Société est présente ou représentée. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des actionnaires présents ou représentés.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant assister ou être représenté(e) à l'Assemblée sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agents chargés du service financier, tel que mentionnés dans le prospectus.

Les propriétaires d'actions nominatives désirant assister ou être représenté(e) à l'Assemblée sont admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (03358/755/33)

*Le Conseil d'Administration.*

**PEGA SERVICES LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 65.446.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 juillet 2006 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2005;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2005;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

I (03348/010/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**LION INTERGESTION, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 27.033.

Comme les rapports annuels n'étaient pas disponibles avant l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 avril 2006, il a été décidé de reporter l'assemblée générale ordinaire à une date ultérieure fixée à trois semaines après la mise à disposition effective des rapports aux actionnaires.

Les rapports annuels au 31 décembre 2005 étant désormais disponibles, le Conseil d'Administration a l'honneur de vous convoquer à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui se tiendra le 31 juillet 2006 à 11.00 heures au siège social de la Société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Nomination du Président de l'Assemblée.
2. Présentation des rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
3. Approbation des Comptes annuels au 31 décembre 2005.
4. Affectation des résultats.
5. Décharge des Administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'année financière se terminant au 31 décembre 2005.
6. Elections statutaires:
  - acceptation de la démission de M. Pierre-Paul Cochet, en qualité d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration, en date du 31 décembre 2005,
  - ratification de la cooptation de M. Charles Hamer, en qualité d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration, en date du 31 décembre 2005, en remplacement de M. Pierre-Paul Cochet, démissionnaire,

- renouvellement des mandats de M. Pierre-Henri Delacourt, M. Charles Hamer, M. Jacques Mahaux et M. Thierry Rochelle en qualité d'Administrateurs de la Sicav pour une durée de six ans jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire prévue en 2012,
- renouvellement du mandat de PricewaterhouseCoopers, en qualité de Réviseur d'Entreprises pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2007.

7. Divers.

Les actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Les actionnaires détenteurs d'actions au porteur qui désirent participer à l'Assemblée Générale Ordinaire, sont priés d'effectuer le dépôt de leurs titres deux jours francs au moins avant la date de l'Assemblée, au siège social de la Société.

Les actionnaires nominatifs qui désirent prendre part à l'Assemblée Générale Ordinaire, sont priés de faire connaître à la société, deux jours francs au moins avant l'Assemblée, leur intention d'y participer. Ils y seront admis sur justification de leur identité.

Tout actionnaire a par ailleurs la possibilité de voter par procuration. A cet effet, des formulaires de procurations sont disponibles sur simple demande au siège social de la Société.

I (03359/755/40)

*Le Conseil d'Administration.*

**MEESPIERSON-STRATEGY, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 49.023.

—  
Une ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires se tiendra le 26 juillet 2006 à 11.15 heures, dans les locaux de FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., sis au 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

*Ordre du jour:*

1. Modification de la dénomination de la Société en «STRATEGY FUND»;
2. Divers.

L'Assemblée ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital de la Société est présent ou représenté. Les décisions devront être prises par les deux tiers au moins des actionnaires présents ou représentés.

Les propriétaires d'actions au porteur désirant assister ou être représenté(e) à l'Assemblée sont priés de déposer leurs actions, cinq jours francs au moins avant la réunion, aux guichets des agents chargés du service financier, tel que mentionnés dans le prospectus.

Les propriétaires d'actions nominatives désirant assister ou être représenté(e) à l'Assemblée sont admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, cinq jours francs au moins avant la réunion, fait connaître leur intention de prendre part à l'Assemblée.

I (03360/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**LABORATOIRES PHARMEDICAL S.A., Société Anonyme.**

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 8.201.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held at the address of the registered office, on July 14, 2006 at 17.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

5. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
6. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2005
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Miscellaneous.

II (03035/534/15)

*The board of directors.*

**SUBCOMEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 44.024.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 20 juillet 2006 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture et approbation des rapports de vérification du Commissaire pour les exercices se clôturant les 31 décembre 2002, 2003 et 2004.

2. Présentation et approbation des comptes annuels pour les exercices se clôturant les 31 décembre 2002, 2003 et 2004.
  3. Affectation des résultats.
  4. Délibération quant à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
  5. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
  6. Elections statutaires.
  7. Divers.
- II (02946/581/19)
- 

**INTERCHARTER S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 15.101.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *14 juillet 2006* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes,
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Divers.

II (03036/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 95.038.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, le *14 juillet 2006* à 15.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Divers

II (03219/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SOUTHERN EUROPEAN COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 90.489.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le *lundi 24 juillet 2006* à 14.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Délibérations et décisions sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- L'Assemblée Générale du 13 avril 2006 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (03156/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**NIKKEI INVEST CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 44.354.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le lundi 24 juillet 2006 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Délibérations et décisions sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- L'Assemblée Générale du 18 avril 2006 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (03157/755/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**LYS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 24.697.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social le 14 juillet 2006 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (03163/833/16)

*Le Conseil d'administration.*

**DANBEL, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 38.570.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, Place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le 14 juillet 2006 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (03164/833/17)

*Le Conseil d'administration.*

**TELI FINANCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 105.558.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le 14 juillet 2006 à 9.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005,

2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers

II (03165/833/17)

Le Conseil d'Administration.

**EASTERN NATURAL RESOURCES, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 46.811.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social le *14 juillet 2006* à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers

II (03168/833/16)

Le Conseil d'administration.

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

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, place Winston Churchill.  
R. C. Luxembourg B 86.872.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le *14 juillet 2006* à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2005,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers

II (03180/833/17)

Le Conseil d'Administration.

**PROFIRENT S.A., Investmentgesellschaft mit festem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.  
H. R. Luxemburg B 31.589.

An die Aktionäre der Société d'Investissement à Capital Fixe PROFIRENT S.A.

Da in der außerordentlichen Generalversammlung vom 16. Juni 2006, das Quorum von 50% nicht erreicht wurde, werden die Aktionäre hiermit zu einer

ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der PROFIRENT S.A. eingeladen, die am *21. Juli 2006*, um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, stattfinden wird, um dieser beizuwohnen und an den Abstimmungen teilzunehmen.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Beschluss die Gesellschaft aufzulösen und in Liquidation zu setzen
2. Ernennung des Liquidators und Festlegung seiner Befugnisse

Die zweite Versammlung ist ordnungsgemäß beschlußfähig, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist.

Zur gültigen Abstimmung hinsichtlich der Tagesordnung bedarf es keines Quorums, jedoch ist der zu fassende Beschluss nur dann gültig, wenn er von einer 2/3 Mehrheit der teilnehmenden oder vertretenen Aktien angenommen wird.

Aktionäre, die dieser Versammlung persönlich beiwohnen und an den Abstimmungen teilnehmen wollen, werden gebeten, ihre Aktien spätestens 5 ganze Tage vor der außerordentlichen Generalversammlung, bei der UNICO FINANCIAL SERVICES S.A. in Luxemburg oder der RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AG in Wien zu hinterlegen.

II (03187/755/23)

Der Verwaltungsrat.

**INSURANCE PARTICIPATIONS COMPANY, Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 13.756.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme INSURANCE PARTICIPATIONS COMPANY sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 12 juillet 2006 à 15.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2005.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (03260/750/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**GACEL FINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 42.275.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 13 juillet 2006 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2005, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2005.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 sur la législation des sociétés.
5. Divers.

II (03082/000/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**M. AND J. CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 20.241.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE**

des actionnaires qui se tiendra le 13 juillet 2006 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2005
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

II (03220/788/15)

*Le Conseil d'Administration.*