

# 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° 2148

17 novembre 2006

### SOMMAIRE

Andover Investco 2, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	103103	Hans Schwabs Luxembourg S.A.H., Luxembourg	103096
Andover Investco 2, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	103104	Hans Schwabs Luxembourg S.A.H., Luxembourg	103096
Boran S.A., Luxembourg . . . . .	103089	HPM Global Fund, Sicav, Luxembourg . . . . .	103098
Boran S.A., Luxembourg . . . . .	103094	Infralux Real Estate Company, S.à r.l., Strassen .	103095
Carré-Beaufort, GmbH, Beaufort . . . . .	103096	International Bond Fund Management Company	
Cellular Energy S.A., Luxembourg . . . . .	103063	S.A., Luxembourg . . . . .	103099
(The) Charter Corporation S.A., Luxembourg . .	103095	International Chemistry Association S.A., Luxem-	
(The) Charter Corporation S.A., Luxembourg . .	103098	bourg . . . . .	103058
Chevy Regal International S.A., Luxembourg . . .	103099	Matteo S.A., Luxembourg . . . . .	103098
Chichicastenango Holding S.A., Luxembourg . . .	103099	Mechten Aktiengesellschaft, Luxembourg . . . . .	103058
Clearwire Poland Holdings, S.à r.l., Luxembourg .	103065	Montespan S.A., Luxembourg . . . . .	103057
Clearwire Poland Holdings, S.à r.l., Luxembourg .	103084	P.C.M. S.A., Strassen . . . . .	103102
Crown Science International S.A., Luxembourg .	103085	Promo-Markt S.A., Remich . . . . .	103085
CS Italian Opportunities No 1 (SV) S.C.A., Luxem-		R.L. Resources S.A., Luxembourg . . . . .	103099
bourg . . . . .	103094	Rexfelgen S.A., Luxembourg . . . . .	103102
CS Italian Opportunities No 1 (SV) S.C.A., Luxem-		Sandwich Partners S.A., Luxembourg . . . . .	103063
bourg . . . . .	103089	Sandwich Partners S.A., Luxembourg . . . . .	103063
Dallco A.G., Luxembourg . . . . .	103085	Sémillon, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	103058
Danaher European Finance S.A., Luxembourg . .	103100	SHR Grosvenor Square, S.à r.l., Luxembourg . . .	103064
Extrafin S.A., Luxembourg . . . . .	103088	SHR Grosvenor Square, S.à r.l., Luxembourg . . .	103065
Ferrolli International S.A., Luxembourg . . . . .	103102	StyleWar S.A., Luxembourg . . . . .	103088
Funds Management Company S.A., Luxembourg	103099	StyleWar S.A., Luxembourg . . . . .	103089
Hans Schwabs Luxembourg S.A.H., Luxembourg	103094	Ternova Beteiligungen A.G., Luxembourg . . . . .	103095
Hans Schwabs Luxembourg S.A.H., Luxembourg	103095	Tuvalu Holding S.A., Luxembourg . . . . .	103095
Hans Schwabs Luxembourg S.A.H., Luxembourg	103096	Vicruper S.A., Luxembourg . . . . .	103085

### MONTESPAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R. C. Luxembourg B 103.279.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2005, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 5 octobre 2006, réf. LSO-BV01073, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

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

Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

(107958.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

103058

**MECHTEN AKTIENGESELLSCHAFT, Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 23.609.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06469, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour MECHTEN AKTIENGESELLSCHAFT  
EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme  
L. Heck / S. Wallers

(107380.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**INTERNATIONAL CHEMISTRY ASSOCIATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 28.839.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06467, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour INTERNATIONAL CHEMISTRY ASSOCIATION S.A.  
EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme  
L. Heck / S. Wallers

(107383.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Registered office: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 119.948.

STATUTES

In the year two thousand six, on the fourth of August,  
Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg,

There appeared the following:

STICHTING SEMILLON, having its registered office at Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam (the Netherlands), represented by M<sup>e</sup> Laurent Lazard, attorney at law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on August 2, 2006.

Which proxy shall be signed *in varietur* by the person representing the above named party and the undersigned notary and shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The above named party, represented as mentioned above, has declared its intention to incorporate by the present deed a «société à responsabilité limitée» and to draw up the articles of incorporation of it as follows:

**Title I.- Object - Denomination - Registered office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a «société à responsabilité limitée» which will be governed by the laws in effect and especially by those of August 10, 1915 on commercial companies as amended from time to time, September 18, 1933 on limited liability companies, as amended and December 28, 1992 on unipersonal limited liability companies as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The name of the company is SEMILLON, S.à r.l.

**Art. 3.** The registered office of the company is established in Luxembourg.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company that is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 4.** The company shall have as its business purpose the investment in debt securities. In connection with such business purpose the company may without limitation enter into derivatives agreements referenced to debt securities, enter into such agreements and documents and take such other actions as the manager(s) of the company may consider necessary or desirable in connection with such business purpose, including retaining the services of a third party financial institution to recommend debt securities to be invested in by the company and concluding any arrangements relating to the financing, acquisition, administration of debt securities (including entering into derivatives agreements with respect thereto), the granting of security in respect thereof, and the maintenance and administration of the company.

It may undertake any transaction which it deems useful for the accomplishment and development of the above purpose, including, without limitation, raise funds (within the limits of articles 181 and 188 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended), pledge, mortgage or charge or otherwise create security interests in and over its assets, property and rights to secure the payment or repayment of any amounts payable by the company under or in respect of any bond, note, debenture or debt instrument of any kind, issued from time to time by the company in connection with the aforementioned business purpose.

In general, the company may employ any techniques and instruments relating to its assets and/or investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments to protect against exchange risks, interest rate risks and credit default risks.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, moveable or immovable commercial and industrial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

**Art. 5.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 6.** The bankruptcy or the insolvency of the sole participant or, as the case may be, of one of the participants does not trigger the dissolution of the company.

#### **Title II.- Capital - Parts**

**Art. 7.** The capital of the company is fixed at twelve thousand four hundred euro (12,400 EUR) divided into one hundred and twenty-four (124) parts of one hundred euro (100 EUR) each.

**Art. 8.** Parts can be freely transferred by the sole participant, as long as there is only one participant.

In case there is more than one participant, parts are freely transferable among participants. Transfers of parts *inter vivos* to non-participants may only be made with the prior approval of participants representing at least three-quarters of the capital.

For all other matters pertaining to transfers of parts, reference is made to Articles 189 and 190 of the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended.

**Art. 9.** A participant as well as the heirs and representatives or entitled persons and creditors of a participant cannot, under any circumstances, request the affixing of seals on the assets and documents of the company, nor become involved in any way in its administration.

In order to exercise their rights they have to refer to the financial statements and to the decisions of the general meetings.

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

**Art. 10.** The company is managed by one or several managers, whether participants or not, who are appointed by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants, which may at any time remove any or all of them.

The number of managers, their term of office and their remuneration are fixed by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants.

The office of a manager shall be vacated if:

he resigns his office by notice to the company, or

he ceases by virtue of any provision of the law or he becomes prohibited or disqualified by law from being a manager, or

he becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or

he is removed from office by resolution of the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants.

Insofar as the law allows, every present or former manager of the company shall be indemnified out of the assets of the company against any loss or liability incurred by him by reason of being or having been a manager.

**Art. 11.** Each manager is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful to the accomplishment of the corporate purpose of the company, except those expressly reserved by law to the general meeting. Each manager represents the company towards third parties and any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by a manager.

**Art. 12.** The company will be bound in any circumstances by the signature of one manager.

**Art. 13.** Each manager may give special powers for certain matters to one or more proxy-holders.

#### **Title IV.- General meeting of participants**

**Art. 14.** The sole participant shall exercise all the powers vested in the general meeting of the participants under section XII of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

All decisions exceeding the powers of the manager(s) shall be taken by the sole participant or, as the case may be, by the general meeting of the participants. Any such decisions shall be in writing and shall be recorded on a special register.

In case there is more than one participant, decisions of participants shall be taken in a general meeting or by written consultation at the initiative of the management. No decision is deemed validly taken until it has been adopted by the participants representing more than fifty per cent (50%) of the capital.

General meetings of participants shall be held in Luxembourg.

#### **Title V.- Financial year - Profits - Reserves**

**Art. 15.** The accounting year of the company shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

**Art. 16.** Each year on December 31, an inventory of the assets and the liabilities of the company together with a balance sheet and a profit and loss account.

The revenues of the company, deduction made of general expenses and charges, amortization and provisions constitute the net profit.

After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortization, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below ten percent (10%) of the capital of the corporation.

The balance is at the disposal of the sole participant or of the general meeting of participants, as the case may be.

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

**Art. 17.** In case of dissolution of the company the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be participants, designated by the sole participant or, as the case may be, by the meeting of participants in accordance with the majority condition set out under Article 142 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

The liquidator(s) shall be vested with the broadest powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

#### **Title VII.- Varia**

**Art. 18.** The parties refer to the existing legal provisions for all matters not provided for in the present articles of incorporation.

##### *Transitory disposition*

The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the company and shall terminate on December 31, 2006.

##### *Subscription - Payment*

The articles of association having thus been established, the appearing party declares to subscribe the whole capital as follows:

STICHTING SEMILLON, prenamed .....	124
Total: one hundred and twenty-four parts .....	124

The parts have been fully paid up by a contribution in cash, so that the amount of twelve thousand four hundred euro (12,400 EUR) is as of now at the disposal of the company as has been certified to the notary executing this deed.

##### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately 1,600 EUR.

##### *Extraordinary general meeting*

After the articles of incorporation have thus been drawn up, the above named participant, representing the whole corporate capital, has taken the following resolutions:

1. The registered office of the company is established at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
2. The following is appointed manager (gérant) of the company for an undetermined period:

TMF CORPORATE SERVICES S.A., having its registered office at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 84993.

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

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

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

#### **Follows the French version:**

L'an deux mille six, le quatre août.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

STICHTING SEMILLON, ayant son siège social à Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam (Pays-Bas), représentée par Maître Laurent Lazard, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration lui conférée le 2 août 2006.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par la personne représentant le comparant susnommé et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a déclaré vouloir constituer par le présent acte une société à responsabilité limitée et a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts:

### **Titre 1<sup>er</sup>: Objet - Dénomination - Siège social - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le présent acte une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois actuellement en vigueur, notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, par celle du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée, telle que modifiée et par celle du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles à responsabilité limitée ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La dénomination de la société est SEMILLON, S.à r.l.

**Art. 3.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

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. 4.** La société a pour objet l'investissement dans des titres de créances. En relation avec tel objet, la société peut sans limitation entrer dans des instruments dérivés par référence à des titres de créances, entrer dans d'autres conventions et documents et prendre toute mesure que les gérants de la société considèrent nécessaire ou souhaitable en relation avec l'objet social, notamment retenir les services d'une tierce institution financière pour recommander des titres de créances dans lesquels la société devrait investir et conclure tout arrangement concernant le financement, l'acquisition, l'administration de tels titres (notamment entrer dans des instruments dérivés y relatifs), l'accord de garanties y relatives et le maintien et l'administration de la société.

Elle peut procéder à toute opération qu'elle considère utile à la réalisation et au développement de l'objet ci-dessus et notamment lever des fonds (dans les limites des articles 181 et 188 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée), gager, hypothéquer et de façon générale accorder des sûretés sur ses biens et droits afin de garantir le paiement ou le remboursement de tout montant dû par la société au titre d'obligations ou d'autres instruments de dette émis par la société en relation avec l'objet social susmentionné.

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, des risques de taux d'intérêts et des risques de crédit.

En général, la société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qu'elle jugera utile à la réalisation et au développement de son objet social.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** La faillite ou l'insolvabilité de l'associé unique ou de l'un des associés selon les cas, ne mettent pas fin à la société.

### **Titre II: Capital - Parts**

**Art. 7.** Le capital social de la société est fixé à douze mille quatre cents euros (12.400 EUR) divisé en cent vingt-quatre (124) parts sociales ayant une valeur nominale de cent euros (100 EUR) chacune.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles par l'unique associé, aussi longtemps qu'il y a uniquement un seul associé.

S'il y a plus d'un associé, les parts sont librement cessibles entre les associés. Les cessions de parts sociales entre vifs à des tiers non-associés ne peuvent être effectuées que moyennant l'agrément préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est fait renvoi aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

**Art. 9.** Un associé ainsi que les héritiers et représentants ou ayants droit et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et papiers de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

### **Titre III: Administration**

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés, et qui sont révocables par eux à tout moment.

Le nombre des gérants, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés.

Le poste de gérant sera vacant si:

il démissionne de son poste avec préavis à la société, ou

il cesse d'être gérant par application d'une disposition légale ou il se voit interdit par la loi d'occuper le poste de gérant, ou

il tombe en faillite ou fait un arrangement avec ses créanciers, ou

il est révoqué par une résolution des associés.

Dans les limites de la loi, chaque gérant, 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 de gérant.

**Art. 11.** Chaque gérant 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, sauf ceux expressément réservés par la loi à l'associé unique ou, selon les cas, à l'assemblée générale des associés. Chaque gérant représente la société vis-à-vis des tiers et tous les litiges dans lesquels la société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par un des ses gérants.

**Art. 12.** La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature d'un gérant.

**Art. 13.** Chaque gérant peut donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires.

#### **Titre IV: Assemblée générale des associés**

**Art. 14.** L'associé unique exercera tous les droits incombant à l'assemblée générale des associés en vertu de la section XII de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Toutes les décisions excédant le pouvoir du gérant/des gérants seront prises par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'associé unique seront écrites et doivent être consignées sur un registre spécial.

S'il y a plus d'un associé, les décisions des associés seront prises par l'assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Aucune décision n'est valablement prise qu'autant qu'elle a été adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les assemblées générales des associés se tiendront au Luxembourg.

#### **Titre V: Année comptable - Profits - Réserves**

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

**Art. 16.** Chaque année au dernier jour de décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la société, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

Les produits de la société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve a atteint dix pour cent (10%) du capital, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon les cas.

#### **Titre VI: Liquidation - Dissolution**

**Art. 17.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, à désigner par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

#### **Titre VII: Divers**

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les parties se rapportent aux dispositions des lois afférentes.

##### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2006.

##### *Souscription - Libération*

Les statuts ayant été établis, la comparante déclare vouloir souscrire le total du capital de la manière suivante:

STICHTING SEMILLON, prénommée. ....	124
Total: cent vingt-quatre parts sociales. ....	124

Les parts sociales ont été entièrement libérées par un apport en numéraire, de sorte que le montant de douze mille quatre cent euros (12.400 EUR) est par conséquent à la disposition de la société à partir de ce moment, tel qu'il a été certifié au notaire instrumentaire.

##### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à 1.600 EUR.

##### *Assemblée Générale Extraordinaire*

Après que les statuts aient été rédigés, l'associé prénommé, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la société est établi à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

2. A été élu gérant de la société pour une durée indéterminée:

TMF CORPORATE SERVICES S.A., avec siège social à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 84993.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: L. Lazard, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2006, vol. 154S, fol. 100, case 2. – Reçu 124 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 24 août 2006.

P. Frieders.

(107991.3/212/287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

---

**SANDWICH PARTNERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 104.622.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06460, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour SANDWICH PARTNERS S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107387.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**SANDWICH PARTNERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 104.622.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06458, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour SANDWICH PARTNERS S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107390.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**CELLULAR ENERGY S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 71.276.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue au siège social*

*à Luxembourg, le 29 septembre 2006*

1. La démission de Monsieur Angelo De Bernardi de son poste d'administrateur est acceptée.
2. Monsieur Vincenzo Arno', maître en droit, né le 20 mai 1963 à Luxembourg, avec adresse professionnelle au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, est nommé administrateur de la société en remplacement de Monsieur Angelo De Bernardi démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Pour extrait sincère et conforme

CELLULAR ENERGY S.A.

V. Arno' / M.-F. Ries-Bonani

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00578. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(107450.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. PINGLETON HOLDING, S.à r.l.).**

**Share capital: EUR 12,500.**

Registered office: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 114.490.

In the year two thousand six, on the thirtieth day of August.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, in place of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, currently prevented, who will guard the original of the present deed.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of PINGLETON HOLDING, S.à r.l. a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the trade register Luxembourg at section B under number 114.490, incorporated by deed dated on 14 February, 2006, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 947 of 15 May, 2006.

To this end, appears the sole shareholder of the Company:

SHR Grosvenor Square LLC, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, New Casdtle, Delaware 19808, USA.

Here represented by Mr Patrick Van Hees, jurist in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal.

The appearing party requests the notary to act that:

The appearing company is the sole owner of the one hundred (100) shares having a nominal value of one hundred twenty-five Euro (EUR 125-) per share each, representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. Change of the name of the Company into SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.
2. Amendmend of article 4 of the articles.

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

*First resolution*

The meeting decides to change the Company's name from PINGLETON HOLDING, S.à r.l. into SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions, the meeting decides to restate article 1 of the articles of Incorporation pursuant to the above change of name, which is amended and shall henceforth be read as follows:

**Art. 4.** The name of the Company is SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up an duly enacted 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 trente août.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée PINGLETON HOLDING, S.à r.l., ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, immatriculée auprès du R.C.S. Luxembourg à la section B, sous le numéro 114.490, constituée suivant acte reçu, le 14 février 2006, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 947 du 15 mai 2006.

A cet effet, comparait l'associé unique de la Société:

SHR GROSVENOR SQUARE LLC, une société constituée et régie suivant les lois du Delaware, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, New Casdtle, Delaware 19808, USA,

ici représentée par Patrick Van Hees, employé privé à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Lequel comparant a requis le notaire d'acter que:

Le comparant est propriétaire des cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Changement de la dénomination de la Société de PINGLETON HOLDING, S.à r.l. en SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.
- 2.- Modification de l'article 4 des statuts  
Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés décident ce qui suit à l'unanimité.

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la Société de PINGLETON HOLDING, S.à r.l. en SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts en fonction du changement de nom intervenu, pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 4.** La dénomination de la Société est SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l.  
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: P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Mersch, le 6 septembre 2006, vol. 438, fol. 9, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* A. Muller.

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

Mersch, le 2 octobre 2006.

H. Hellinckx.

(107276.3/242/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 octobre 2006.

**SHR GROSVENOR SQUARE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. PINGLETON HOLDINGS, S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 12.500.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 114.490.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 octobre 2006.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, le 4 octobre 2006.

H. Hellinckx.

(107280.3/242/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 octobre 2006.

**CLEARWIRE POLAND HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 12,500.00.**

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

R. C. Luxembourg B 119.639.

In the year two thousand and six, on the seventh day of June.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, in place of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, currently prevented, who will guard the original of the present deed.

Is held an Extraordinary General Meeting of the sole shareholder of CLEARWIRE POLAND HOLDINGS, a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with share capital of EUR 12,500.- in process of registration with the Luxembourg Trade and Companies Register, incorporated pursuant to a deed of M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, notary residing at Mersch, on June 1st, 2006.

There appeared,

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., a Luxembourg private limited liability (a «société à responsabilité limitée»), a company duly incorporated and validly existing under the law of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, with a share capital of EUR 1,150,000.- registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 100259, (the «Sole Shareholder»)

here represented by Mr. Patrick van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium,

by virtue of a proxy given under private seal done in Warsaw, on 2nd June, 2006;

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

The proxyholder requests the notary to act that:

I.- All the 500 (five hundred) shares, representing the whole capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholder has been duly informed.

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

103066

*Agenda:*

1. Consolidation of the articles of association of the Company notably by creation of a class A preferred shares and a class B preferred shares and by creation of a supervisory board.
2. Appointment of the members of the supervisory board.
3. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) so as to raise it from its current amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) to EUR 7,841,875.- (seven million eight hundred forty-one thousand one hundred seventy-five Euros) by the creation and the issuance of 16,167 (sixteen thousand one hundred sixty-seven) new ordinary shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, 255,250 (two hundred fifty-five thousand two hundred fifty) class A preferred shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, and 41,758 (forty one thousand seven hundred fifty eight) class B preferred shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, all shares having the same rights as the outstanding shares.
4. Subscription, intervention of CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. and payment of the 12,831 (twelve thousand eight hundred thirty one) new ordinary shares and 255,247 (two hundred fifty-five thousand two hundred forty-seven) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by a contribution in kind consisting of, on the one hand, 99 (ninety-nine) shares of the share capital of CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O., evaluated at EUR 5,134,450.28 (five million one hundred thirty four thousand four hundred fifty Euros and twenty-eight cents), and, on the other hand, of a loan note issued to CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. by CLEARWIRE INTERNATIONAL INC., dated June 1, 2006, evaluated at EUR 1,567,499.72 (one million five hundred sixty seven thousand four hundred ninety-nine Euros and seventy-two cents).
5. Subscription, intervention of SOFNET S.A. and payment of the 3,333 (three thousand three hundred thirty three) new ordinary shares and 41,758 (forty-one thousand seven hundred fifty eight) class B preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by a contribution in kind consisting of a receivable under the Cooperation Deed Agreement entered into between SOFNET S.A. and CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., dated June 1, 2006, evaluated at EUR 1,127,275.- (one million one hundred twenty seven thousand two hundred seventy-five Euros).
6. Subscription, intervention of Mr. Tyler Davidson, and payment of 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by a contribution in cash.
7. Subscription, intervention of Mr. Stephen Liddell, and payment of the 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by a contribution in cash.
8. Subscription, intervention of Mr. Roman Durka, and payment of the 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, by a contribution in cash.
9. Subsequent amendment of article 6 of the Company's articles of association in order to reflect the increase of capital.
10. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

It is resolved to consolidate the articles of association of the Company, notably by creation of two classes of preferred shares: a class A and a class B preferred shares and by a creation of a supervisory board.

The articles of association have to be read as follows:

**Title I - Form - Name - Purpose - Duration - Registered office**

**Art. 1. Form.** A société à responsabilité limitée (private limited liability company (the «Company»)) governed by the laws pertaining to such an entity, especially the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the «Law»), as well as by the present Articles is hereby formed.

**Art. 2. Name.** The Company's name is CLEARWIRE POLAND HOLDINGS.

**Art. 3. Purpose.** The Company's purpose is to invest, acquire and take participations and interests, in any form whatsoever, in any kind of Luxembourg or foreign companies or entities and to acquire through participations, contributions, purchases, options or in any other way any securities, rights, interests, patents and licenses or other property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, encumber, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit.

The Company may also enter into, assist or participate in any financial, commercial and other transactions, and grant to any company or entity associated in any way with the Company, in which the Company has a direct or indirect financial or other interest, any assistance, loan, advance or guarantee, as well as borrow and raise money in any manner and secure the repayment of any money borrowed.

Finally the Company may take any action and perform any operation which is, directly or indirectly, related to its purpose in order to facilitate the accomplishment of such purpose, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies.

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

**Art. 5. Registered Office.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place within the city of Luxembourg by means of a resolution of the manager, or in case of plurality of managers, by a resolution of the board of managers in accordance with this Charter.

The registered office may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

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

## Title II - Capital - Shares

**Art. 6. Capital.** The Company's share capital is set at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) divided into 500 (five hundred) ordinary shares, all these shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, fully paid-up.

The Company's share capital may be increased or reduced or any debt instruments convertible into equity, warrants, options, subscription rights to shares or any other right, title or interest constituting equity or convertible into equity issued from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

**Art. 7. Voting Rights.** Each share, ordinary or not, is entitled to an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to such shareholder's ownership of shares.

All preferred shares and ordinary shares shall vote on all matters as one class, each share having one vote.

**Art. 8. Dividend Rights.** Whilst any Class A and Class B preferred shares are in issue and to the extent that payment thereof would be lawful, the profits of the Company available for distribution in respect of each financial year for which accounts are made up shall be applied in accordance with a shareholders resolution adopted in accordance with applicable law. If dividends are declared by such a resolution the dividend monies will be allocated first in paying to the holders of the Class A and Class B preferred shares a cumulative preferential cash dividend, exclusive of any associated tax credit, at the annual rate of 6% of par value of per Class A or Class B preferred share pro rata to the number of Class A and Class B preferred shares in issue (the «Preferred Dividend»).

The Preferred Dividend shall be deemed to accrue from day to day throughout each financial year and shall be payable within 7 days of the approval by the shareholders of the dividend payment or, if the date for payment is a bank holiday, Saturday or Sunday, on the next day on which banks are open for business in Luxembourg (a «Payment Date»). If any financial year of the Company or the period between the issue of any Class A and Class B preferred shares and the next date on which a financial year ends is more or less than twelve months, the amount of the dividend shall be increased or reduced as the case may be by the fraction of twelve months represented by the excess or shortfall.

The Preferred Dividend shall require a resolution of the shareholders of the Company to authorize its payment. If any amount of the Preferred Dividend is not paid in full on or before the due date for payment due to lack of funds legally available therefor, any amount not so paid shall be paid on the next Payment Date to the extent of funds legally available therefor. Preferred Dividends not paid shall not carry interest.

No dividend, redemption or other distribution of any kind whatsoever shall be declared or paid to the holders of the ordinary shares, Class A or Class B preferred shares in respect of any financial year of the Company if there are any Class A and Class B preferred shares in issue unless and until the Preferred Dividend (if any) has been paid in full in respect of that financial year and in respect of all previous financial years of the Company unless the holders of the Class A and Class B preferred shares shall have consented thereto otherwise by a 75% majority vote of the Class A and Class B preferred shares.

Subject to the provisions of this article, any available profits which the shareholders may determine to distribute in addition to these distributed under the provisions of this article above in respect of that financial year, provided that all accrued and unpaid dividends on the Class A and Class B preferred shares shall have been paid, shall be applied pro rata to the holders of the ordinary shares. The Class A and Class B preferred shares shall not have rights to any dividend other than the Preferred Dividend.

**Art. 9. Indivisibility of shares.** The shares are indivisible and the Company will recognize only one owner per share.

**Art. 10. Transfer of shares.** All transfers of shares by the shareholders are subject to the prior approval of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital of the Company given at a general meeting.

All shareholders who intend to transfer their shares in the Company to a third party are required to obtain the consent of CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. (CW EUROPE) to such a transfer unless provided otherwise in the Investment Agreement entered into between the shareholders dated June 1, 2006 (the «Investment Agreement») and are required to provide CW EUROPE with full and accurate details of the purpose transferee and all consideration and other benefits received or receivable as a result of such a transfer.

If CW EUROPE desires to make a bona fide sale of any of its Class A preferred shares or its ordinary shares (the «Subject Instruments») other than to one of its affiliates, CW EUROPE shall have first given written notice to the other shareholders (the «Intended Transfer Notice»).

Within seven days of the giving of the Intended Transfer Notice, the other shareholders shall be entitled to make an irrevocable offer to CW EUROPE for the purchase of all of the shares in the Company then held by CW EUROPE (the «Right of First Offer Proposal»), such offer to be delivered to CW EUROPE on or before such seventh day and to contain specific terms and conditions for the purchase of such shares; the price to be contained in such Right of First Offer Proposal shall only be a fully financed cash price payable upon transfer of the shares with no deferred price or payment terms. In the event that the terms and conditions for such sale are satisfactory to CW EUROPE, CW EUROPE and the other shareholders shall endeavor to negotiate, execute and complete a purchase by the other shareholders of such shares on or prior to the (i) the seventh day following an Intended Transfer Notice if no Right of First Offer Proposal

shall have been delivered to CW EUROPE on or before such seventh day or (ii) the 30th day following an Intended Transfer Notice if a Right of First Refusal Proposal shall have been properly delivered to CW EUROPE on or before such seventh day (the «Right of First Offer Expiration Date»).

If a purchase by the other shareholders of such shares is not completed on or prior to the Right of First Offer Expiration Date, CW EUROPE shall provide the other shareholders with written notice of the transfer to a third party (a «Transfer Notice»), identifying the proposed transferee (the «Proposed Transferee»), the number and class of the offered shares, the proposed purchase price, any other terms of the proposed transaction, including the proposed transaction date, and a copy of any written offer or other writing setting forth the terms and conditions of the proposed transaction.

If the Transfer Notice specifies that CW EUROPE wishes to make a bona fide sale of a majority or more (determined on a class basis) of either its Class A preferred or its ordinary shares, within 15 days following receipt of such a Transfer Notice, any shareholder may, elect, by providing written notice of such election to CW EUROPE that the Proposed Transferee or CW EUROPE purchase from that shareholder shares then held by it in the proportion (determined on a class basis; provided, however that for the purposes of this section the Class A and Class B preferred shares shall be deemed to be within the same class) being sold by CW EUROPE (these shares to be so purchased the «Drag/Tag Instruments»), at the Drag Tag Price (as defined below), and otherwise upon the same terms and conditions. The purchase of the Drag/Tag Instruments at the Drag/Tag Price (as defined below) by CW EUROPE or the Proposed Transferee shall be a condition to the sale by CW EUROPE of the Subject Instruments to the Proposed Transferee.

Equally if the Transfer Notice specifies that CW EUROPE wishes to make a bona fide sale of a majority or more (determined on a class basis) of either its Class A preferred or its ordinary shares, within 15 days following the giving by CW EUROPE of such a Transfer Notice to the other shareholders, CW EUROPE may elect, by providing written notice of such election to the other shareholders that such other shareholders sell, and such other shareholders shall be obligated to sell, to the Proposed Transferee the Drag/Tag Instruments upon the same terms and conditions (except that the price to be paid for the Class B preferred shares shall be equal to the Drag/Tag Price (as defined below)). The other shareholders will be obliged to sell their Drag/Tag Instruments to the Proposed Transferee proposed by CW EUROPE in the Transfer Notice at the same time as completion of the sale of Subject Instruments by CW EUROPE to such Proposed Transferee.

If the Transfer Notice specifies that CW EUROPE wishes to make a bona fide sale of any of its Class A preferred shares or its ordinary shares, in such a Transfer Notice CW EUROPE may indicate its election to the other shareholders that the other shareholders sell, and the other shareholders shall be obligated to sell to the Proposed Transferee directly or indirectly, their Drag/Tag Instruments at the Drag/Tag Price (as defined below) and otherwise upon the same terms and conditions. The other shareholders will be obliged to sell their Drag/Tag Instruments to the Proposed Transferee proposed by CW EUROPE in the Transfer Notice at the same time as completion of the sale of the Subject Instruments by CW EUROPE to such Proposed Transferee.

If any shareholder of the Company other than CW EUROPE desires to make a bona fide transfer of any of its shares in the Company (such shares, the «Subject Shares») that shareholder shall have first given written notice to CW EUROPE (the «SOFTNET Intended Transfer Notice»).

Within seven days of the giving of the SOFTNET Intended Transfer Notice, CW shall be entitled to make an irrevocable offer to the selling shareholder for the purchase of all of the shares in the Company then held by that shareholder (the «CW Right of First Offer Proposal»), such offer to be delivered to that other shareholder on or before such seventh day and to contain specific terms and conditions for the purchase of such shares. CW EUROPE and the other shareholder shall endeavor to negotiate, execute and complete a purchase by CW EUROPE of such shares on or prior to the (i) the seventh day following a SOFTNET Intended Transfer Notice if no CW Right of First Offer Proposal shall have been delivered to CW EUROPE on or before such seventh day or (ii) the 30th day following a SOFTNET Intended Transfer Notice if a CW Right of First Refusal Proposal shall have been properly delivered to the selling shareholder on or before such seventh day (the «CW Right of First Offer Expiration Date»).

If a purchase by CW EUROPE of such shares is not completed on or prior to the CW Right of First Offer Expiration Date, the selling shareholder shall give written notice to CW EUROPE (a «Notice») identifying the proposed transferee (the «Transferee»), the number and class of the offered shares, the proposed purchase price, any other terms of the proposed transaction, including the proposed transaction date, and a copy of any written offer or other writing setting forth the terms and conditions of the proposed transaction.

Within 15 days following receipt of the Notice, CW EUROPE may, elect, by providing written notice of such election to the selling shareholder either (i) that the selling shareholder or the Transferee purchase from CW EUROPE up to that amount of shares then held by it in the proportion to the Subject Shares (determined on a class basis; provided, however that the Class A and Class B preferred shares shall be deemed to be within the same class) (such shares, the «CW Drag/Tag Instruments») at the Drag/Tag Price (as defined below), and otherwise upon the same terms and conditions or (ii) that the selling shareholder sell to CW EUROPE the Subject Shares at the Drag/Tag Price. The purchase of the CW Drag/Tag Instruments at the Drag/Tag Price by the selling shareholder or the Proposed Transferee shall be a condition to the sale by the selling shareholder of the Subject Shares to the Proposed Transferee and shall occur at such time and place as CW EUROPE may require.

The «Drag/Tag Price», shall be the amount offered by the Proposed Transferee for the some or all of the shares, provided, however, (i) the portion of the Drag/Tag Price apportioned for the Class B preferred shares, and the price deemed to be paid by the Proposed Transferee for the purposes thereof, shall in no event exceed their respective original subscription price plus accrued and unpaid dividends.

In the event that the Drag/Tag Price to be paid by the Proposed Transferee is less than the sum of the accrued and unpaid dividends relating to the Class A and Class B preferred shares transferred in accordance with this article and the

original subscription price paid for these Class A and Class B preferred shares, for the purposes of establishing the apportionment of the Drag/Tag Price, the amount shall be allocated as follows: first to accrued and unpaid dividends proportionately among all the Class A and Class B preferred shares, second to the Class A preferred shares up to their original subscription price, and third to the Class B preferred shares up to their original subscription price.

Shares shall be transferred by an instrument in writing in accordance with the Law.

**Art. 11. Redemption of shares.** Subject to the provisions of these Articles, the Company shall be able to redeem its own shares, in the framework of a decrease of its subscribed capital by cancellation of the redeemed shares, under the following terms and conditions:

- The redemption price shall be set by reference to the nominal value of each redeemed share, or the total amount of any distributable sums in accordance with the entitlement of the redeemed shares as provided for by this Charter. Where the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable sums are available as regards the excess purchase price;
- The redemption shall be carried out by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital;
- The redeemed shares shall be cancelled following the decrease of the capital; and
- No redemption shall be made of more than seventy-five percent (75%) of the outstanding share capital prior to 31 December 2007 without the vote of eighty-five percent (85%) of the ordinary shares if the business of the Company shall not be continued by a successor entity in which the shareholders shall have a share capital interest in the same proportions whether by number and class and/or by value, as determined by the board of managers or the sole manager as the case may be, as they would have had prior to such redemption.

### **Title III - Management**

**Art. 12. Appointment of the managers.** The Company may be managed by one manager or several managers. Where more than one manager is appointed, the Company shall be managed by a board of managers.

No manager needs to be a shareholder of the Company. The manager(s) shall be appointed by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders by a resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, as the case may be. The remuneration, if any, of the manager(s) shall be determined in the same manner.

A manager may be removed with or without cause at any time and replaced, by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, as the case may be.

**Art. 13. Powers of the managers.** All powers not expressly reserved by the Law or this Charter to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the manager or the board of managers, as the case may be.

The Company shall be bound by the signature of its sole manager, or in case of plurality of managers, by the sole signature of any manager.

The sole manager or the board of managers, as the case may be, may delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company. The sole manager or the board of managers will determine the powers and remuneration (if any) of the agent, and the duration of its representation as well as any other relevant condition.

**Art. 14. Board of managers.** Where the Company is managed by a board of managers, the board may choose among its members a chairman. It may also choose a secretary who need not be a manager or shareholder of the Company and who shall be responsible for keeping the minutes of the board meetings.

The board of managers shall meet when convened by any one manager. Notice stating the business to be discussed, the time and the place, shall be given to all managers at least 24 hours in advance of the time set for such meeting, except when waived by the consent of each manager, or where all the managers are present or represented.

Meetings of the board of managers shall be held in Luxembourg. Any and all managers may participate to a meeting by phone, videoconference, or any suitable telecommunication means allowing all managers participating in the meeting to hear each other at the same time. Such participation is deemed equivalent to a participation in person.

Any manager may act at any meeting by appointing in writing or by any other suitable telecommunication means another manager as his proxy. A manager may represent more than one manager.

A meeting of managers is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate not less than one-half of the total number of managers, unless there are less than three (3) managers in which case the quorum shall be all of the managers.

Decisions of the board of managers are validly taken by a resolution approved at a duly constituted meeting of managers of the Company by the affirmative vote of not less than one-half of the managers present who voted and did not abstain.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument.

Deliberations of the board of managers shall be recorded in minutes signed by the chairman or by two managers. Copies or extracts of such minutes shall be signed by the chairman or by two managers.

**Art. 15. Liability of the managers.** No manager assumes any personal liability in relation with any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with this Charter, by reason of his function as a manager of the Company.

The Company may, to the largest extent permitted by Luxembourg law, indemnify a manager and his successors or assigns against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of him being or having been a manager, or at the request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or willful misconduct.

#### **Title IV - Supervisory board**

**Art. 16. Supervisory board.** The Company shall have a body designated as its supervisory board.

The supervisory board shall consist of between five and seven members as the shareholders may determine from time to time, the members of which shall be appointed by the shareholders.

Resolutions of the supervisory board shall be passed by an ordinary majority of its members, provided that at least one representative nominated by CW EUROPE shall have voted for the resolution. Each supervisory board member shall have one vote.

The supervisory board shall have a chairman appointed by the members of the supervisory board from among its members.

The supervisory board shall determine its own by-laws from time to time by resolution of its members.

**Art. 17. Meetings of the supervisory board.** Meetings of the supervisory board shall be held quarterly and shall, unless the supervisory board chairman determines otherwise, be held at the registered office of the Company. Meetings of the supervisory board can be held by teleconference provided that all participants shall be able to hear all other participants.

**Art. 18. Authority of the supervisory board.** The supervisory board, acting as a body and not through its individual members, shall have the authority to:

- (a) require that the board of managers prepare and present an annual business plan for its review and comment;
- (b) require that a member of the board of managers provide to the supervisory board a written report on a quarterly basis regarding the business and financial affairs, prospects and condition of the Company;
- (c) require that a member of the board of managers attend meetings of the supervisory board to provide such further information regarding the business and financial affairs, prospects and condition of the Company as the supervisory board may determine;
- (d) during supervisory board meetings, consult with and provide advice to the board of managers regarding the business and financial affairs, prospects and condition of the Company;
- (e) designate one or more members of the supervisory board to act on its behalf;
- (f) such other authority as the shareholders may determine from time to time by a resolution adopted by the affirmative vote of shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company; and
- (g) nominate individuals to be managers of the Company.

#### **Title IV - Shareholder meetings**

**Art. 19. Sole shareholder.** A sole shareholder assumes all powers devolved to the general meeting of shareholders in accordance with the Law.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded on minutes or drawn-up in writing.

**Art. 20. General meetings.** General meetings of shareholders may be convened by the sole manager or the board of managers, as the case may be, failing which by shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be sent to each shareholder at least 24 hours before the meeting, specifying the time and place of the meeting.

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

Any shareholder may be represented and act at any general meeting by appointing in writing another person to act as such shareholder's proxy, which person needs not be a shareholder of the Company.

A resolution of the general meeting of shareholders is validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company. If the quorum is not reached at a first meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second meeting.

Resolutions will be validly taken at this second meeting by a majority of votes cast, regardless of the portion of share capital represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be adopted by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital and no amendments to the Articles shall be made if they are inconsistent with the terms of the Investment Agreement.

Shareholders meetings are not compulsory as long as the number of shareholders does not exceed twenty-five (25). In the absence of such meetings, shareholders resolutions are validly taken in writing, by the same majority as required for general meetings, provided that each shareholder receives in writing by any suitable communication means the whole text of each resolution to be approved prior to his written vote.

When shareholders meetings are compulsory, a general meeting shall be held annually at the registered office of the Company on the third Friday of June or on the following day if such day is a public holiday.

#### **Title V - Financial year - Balance sheet - Profits - Audit**

**Art. 21. Financial year.** The financial year of the Company starts on January 1 and ends on December 31, with the exception of the first financial year that has started on June 1st, 2006 and will end on December 31, 2006.

**Art. 22. Annual accounts.** Each year, as at the end of the financial year, the board of managers or the sole manager, as the case may be, shall draw up a balance sheet and a profit and loss account in accordance with the Law, to which an inventory will be annexed, all together the annual accounts that will then be submitted to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the shareholders for approval by a resolution of the shareholder(s).

**Art. 23. Profits.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions, such as approved by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution of the shareholders, represents the net profit of the Company.

Each year, five percent (5%) of the net profit shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the share capital, but must be resumed at any time when it has been broken into.

The remaining profit shall be allocated by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, in accordance with this Charter and the Law.

**Art. 24. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five (25), the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor (commissaire(s) aux comptes) who need not to be shareholder, and will serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following his/their appointment. However his/their appointment can be renewed by the general meeting of shareholders.

Where the thresholds of article 215 of the Law are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may however appoint a qualified auditor at any time.

#### **Title VI - Dissolution - Liquidation**

**Art. 25. Dissolution.** The dissolution of the Company shall be resolved by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

No dissolution shall be made of more than seventy-five percent (75%) of the outstanding share capital prior to 31 December 2007 without the vote of eighty-five percent (85%) of the ordinary shares if the business of the Company shall not be continued by a successor entity in which the shareholders shall have a share capital interest in the same proportions whether by number and class and/or by value, as determined by the board of managers or the sole manager, as the case may be) among themselves as they would have had prior to such dissolution.

The Company shall not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of any shareholder.

**Art. 26. Liquidation.** The liquidation of the Company will be carried out by one or more liquidators appointed by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders by a resolution of the shareholders taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital, which shall determine his/their powers and remuneration.

No liquidation shall be made of more than seventy-five percent (75%) of the outstanding share capital prior to 31 December 2007 without the vote of eighty-five percent (85%) of the ordinary shares if the business of the Company shall not be continued by a successor entity in which the shareholders shall have a share capital interest in the same proportions whether by number and class and/or by value, as determined by the board of managers or the sole manager, as the case may be) among themselves as they would have had prior to such liquidation.

**Art. 27. Liquidation Event Preferences.** On a liquidation, merger, consolidation, share redemption and/or sale of all or substantially all of the assets of the Company (the «Liquidation Event»), the surplus assets of the Company (if any) will be allocated to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, shall be applied in the following order of priority:

First, in paying to each holder of Class A and Class B preferred shares in respect of each Class A and Class B preferred share of which it is the holder, pro rata to the number of Class A preferred shares and Class B preferred shares in issue, an amount (which may be in cash or by the issuance of Equity Instruments or other consideration reflecting the fair market value of the Class A and Class B preferred shares to the extent of the proceeds payable with respect thereto in such Liquidation Event) equal to the aggregate amount of any accruals and/or unpaid amounts of Preferred Dividend (to be calculated down to and including the date of the Liquidation Event irrespective of whether such dividend would be unlawful by reason of there being insufficient available profits);

Second, in paying to each holder of Class A preferred shares in respect of each Class A preferred share of which it is the holder an amount (which may be in cash or by the issuance of Equity Instruments or other consideration reflecting the fair market value of the Class A preferred shares and the Class B preferred shares to the extent of the proceeds payable with respect thereto in such Liquidation Event) equal to EUR 25.- per Class A preferred share, after which no Class A preferred share shall have any rights to any others proceeds;

Third, in paying to each holder of Class B preferred shares in respect of each Class B preferred share of which it is the holder an amount (which may be in cash or by the issuance of Equity Instruments or other consideration reflecting the fair market value of the Class A preferred shares and the Class B preferred shares to the extent of the proceeds

payable with respect thereto in such Liquidation Event) equal to EUR 25.- per Class B preferred share, after which no Class B preferred share shall have any rights to the any others proceeds; and

The balance of the Liquidation Event proceeds (if any) shall be distributed amongst the holders of the ordinary shares pro rata to the number of ordinary shares held by each such holder.

**Art. 28. Application of the Law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Second resolution*

It is resolved to appoint as members of the supervisory board:

- Mr. Michael Page,
- Mr. Tyler Davidson,
- Mr. Stephen Liddell,
- Mr. Roman Durka,
- Mr. Mirosław Michalski
- Mr. Dariusz Gorecki

that are each appointed as members of the supervisory board of the Company.

#### *Third resolution*

It is resolved to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) so as to raise it from its current amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) to EUR 7,841,875.- (seven million eight hundred forty-one thousand one hundred seventy-five Euros) by the creation and the issuance of 16,167 (sixteen thousand one hundred sixty-seven) new ordinary shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, 255,250 (two hundred fifty-five thousand two hundred fifty) class A preferred shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, and 41,758 (forty one thousand seven hundred fifty eight) class B preferred shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros), all shares having the same rights as the outstanding shares; EUR 6,701,950.- (six million seven hundred one thousand nine hundred fifty Euros) have been fully paid up through a contribution in kind by the Sole Shareholder, EUR 1,127,275.- (one million one hundred twenty seven thousand two hundred seventy-five Euros) have been fully paid up through a contribution in kind by SOFTNET S.A., EUR 50.- (fifty Euros) have been fully paid up through a contribution in cash by Mr. Tyler Davidson, EUR 50.- (fifty Euros) have been fully paid up through a contribution in cash by Mr. Stephen Liddell and EUR 50.- (fifty Euros) have been fully paid up through a contribution in cash by Mr. Roman Durka.

#### *Fourth resolution*

It is resolved to accept the subscription of 12,831 (twelve thousand eight hundred thirty one) new ordinary shares and 255,247 (two hundred fifty-five thousand two hundred forty-seven) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) by a contribution in kind by the Sole Shareholder consisting of, on the one hand, 99 (ninety-nine) shares of the share capital of CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O., a company incorporated under the laws of Poland, registered with the Polish National Commercial Register under the number 0000225838, with its registered office at ul. Emilii Plater 53, 11th floor, 00-113 Warsaw, Poland, valued at EUR 5,134,450.28 (five million one hundred thirty four thousand four hundred fifty Euros and twenty-eight cents) (the «Shares»), and, on the other hand, of a loan note issued to CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. by CLEARWIRE INTERNATIONAL INC., a company duly incorporated and validly organized under the law of the United-States of America, and having its register office at Seattle, State of Washington, USA, dated June 1, 2006, valued at EUR 1,567,499.72 (one million five hundred sixty seven thousand four hundred ninety-nine Euros and seventy-two cents) (the «Loan Note»).

#### *Intervention - Subscription - Payment*

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., in its capacity of subscriber, through its proxy holder, declared to subscribe to the above mentioned increase of capital of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) subject by subscribing to 12,831 (twelve thousand eight hundred thirty one) new ordinary shares and 255,247 (two hundred fifty-five thousand two hundred forty-seven) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros); all of them being fully paid up by a contribution in kind.

The shares have been paid up through a contribution in kind consisting notably of shares as defined in Article 4-2 of the law of December 29, 1971, as amended, which provides for capital duty exemption.

#### *Evaluation*

The value of this contribution in kind is of EUR 6,701,950.- (six million seven hundred one thousand nine hundred fifty Euros).

Such contribution has been valued by the managers of the Company, pursuant to a statement of contribution value, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

#### *Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by producing a relevant document including a statement of the managers, evidencing that CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. is the sole and current owner of the shares and the loan note.

#### *Effective implementation of the contribution*

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., in its capacity of contributor and subscriber represented as stated here-above, expressly declares that:

1. Regarding the Shares:

- the Shares are in registered form and are fully paid up;
- CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. is the legal owner of the Shares;
- there exists no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand the Shares be transferred to him;
- the Shares are free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- the Shares are not the object of a dispute or claim;
- the Shares are freely transferable, with all the rights attached thereto;
- CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O. is duly created and validly existing under the laws of Poland;
- in order to duly formalise the transfer of the Shares and to render it effective anywhere and towards any third party, all formalities shall be carried out in Poland; and
- to the Company's knowledge, CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O. is not involved in court proceedings for the purposes of bankruptcy, liquidation, winding-up or transfer of assets to creditors, and there are no facts or circumstances known to the Company at the date hereof, which could lead to such court proceedings.

2. Regarding the Loan Note:

- CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. is the legal owner of the Note;
- the Note is free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- the Note is not the object of a dispute or claim;
- the Note is freely transferable, with all the rights attached thereto;
- in order to duly formalise the transfer of the Note and to render it effective anywhere and towards any third party, all formalities shall be carried out in State of Washington, USA.

*Fixed rate Tax exemption request*

Considering that it concerns the capital increase of a Luxembourg company by contribution in kind consisting of 99% of the shares of a company incorporated in the European Union, whereby the Company will hold 99% of the shares of this company as shareholder, the Company expressly requests the pro rata fee payment exemption on the basis of Article 4.2 (four-two) of the law of December 29, 1971, as modified amended, which provides for capital duty exemption in such case.

*Declaration*

The notary declares that he has checked the existence of the conditions listed in Article 4.2 of the law of December 29, 1971 in order to obtain a favourable taxation of the contribution in kind and states explicitly that these conditions are fulfilled, on sight of relevant documents, further to the comments and explanations exposed to him and considering the context of such operation.

The documentation related to the true and unconditional transmission of the shares constituting the contributed asset has been considered convincing and sufficient and the contribution is therefore effectively implemented.

*Fifth resolution*

It is resolved to accept the subscription by SOFTNET S.A. of 3,333 (three thousand three hundred thirty three) new ordinary shares and 41,758 (forty-one thousand seven hundred fifty eight) class B preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, in consideration for a contribution in kind consisting of a receivable under the Cooperation Deed Agreement entered into between SOFTNET S.A. and CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., dated June 1, 2006, evaluated at EUR 1,127,275.- (one million one hundred twenty-seven thousand two hundred seventy-five Euros) (the «Receivable»).

*Intervention - Subscription - Payment*

SOFTNET S.A., in its capacity of subscriber, through its proxy holder, declared to subscribe to the above mentioned increase of capital of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) subject by subscribing to 3,333 (three thousand three hundred thirty three) new ordinary shares and 41,758 (forty-one thousand seven hundred fifty eight) class B preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros); each of them being fully paid up by a contribution in kind.

*Evaluation*

The value of this contribution in kind is of EUR 1,127,275.- (one million one hundred twenty-seven thousand two hundred seventy-five Euros).

Such contribution has been valued by the managers of the Company, pursuant to a statement of contribution value, which shall remain annexed to this deed to be submitted with it to the formality of registration.

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by producing a relevant document including a statement of the managers, evidencing that SOFTNET S.A. is the sole and current owner of the Receivable.

*Effective implementation of the contribution*

SOFTNET S.A., in its capacity of contributor and subscriber represented as stated here-above, expressly declares that:

- SOFTNET S.A. is the sole registered owner of the Receivable;
- the Receivable is free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;
- the Receivable is not the object of a dispute or claim;
- the Receivable is freely transferable, with all the rights attached thereto;

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the Receivable required under such relevant governing law will be carried out in order to duly formalise the contribution and to render it effective and valid anywhere and towards any third parties.

*Managers' intervention*

Thereupon intervened:

Michael Page and Stephen Liddell, acting as managers of the Company, each of them represented here by Mr. Patrick Van Hees, by virtue of a proxy which will remain annexed hereafter.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their liabilities, engaged as managers of the Company by reason of the contributions in kind described above, expressly agree with the description of the contributions in kind (the Shares, the Loan Note and the Receivable), with its valuation, with the effective transfer of the Shares, the Loan Note and the Receivable, and confirm the validity of the subscription and payment.

*Sixth resolution*

It is resolved to accept the subscription by Mr. Tyler Davidson of 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, in consideration for a contribution in cash consisting of an amount of EUR 50.- (fifty Euros).

*Intervention - Subscription - Payment*

Mr. Tyler Davidson, in its capacity of subscriber, through its proxy holder, declared to subscribe to the above mentioned increase of capital of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) subject by subscribing to 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company each of them being fully paid up by a contribution in cash consisting of an amount of EUR 50.- (fifty Euros).

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by producing a blocked funds certificate issued by DEUTSCHE BANK on June 1, 2006

*Seventh resolution*

It is resolved to accept the subscription by Mr. Stephen Liddell of 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, in consideration for a contribution in cash consisting of an amount of EUR 50.- (fifty Euros).

*Intervention - Subscription - Payment*

Mr. Stephen Liddell, in its capacity of subscriber, through its proxy holder, declared to subscribe to the above mentioned increase of capital of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) subject by subscribing to 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company each of them being fully paid up by a contribution in cash consisting of an amount of EUR 50.- (fifty Euros).

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by producing a blocked funds certificate issued by DEUTSCHE BANK on June 1, 2006.

*Eighth resolution*

It is resolved to accept the subscription by Mr. Roman Durka of 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred shares of the Company with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, in consideration for a contribution in cash consisting of an amount of EUR 50.- (fifty Euros).

*Intervention - Subscription - Payment*

Mr. Roman Durka, in its capacity of subscriber, through its proxy holder, declared to subscribe to the above mentioned increase of capital of EUR 7,829,375.- (seven million eight hundred twenty-nine thousand three hundred seventy-five Euros) subject by subscribing to 1 (one) new ordinary share and 1 (one) class A preferred share of the Company each of them being fully paid up by a contribution in cash consisting of an amount of 50.- (fifty Euros).

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the contribution's existence has been given to the undersigned notary by producing a blocked funds certificate issued by DEUTSCHE BANK on June 1, 2006.

*Ninth resolution*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, and the contributions having been fully carried out, the sole shareholder resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

«**Art. 6. Capital.** The Company's share capital is set at EUR 7,841,875.- (seven million eight hundred forty-one thousand eight hundred seventy-five euros) divided into 16,667 (sixteen thousand six hundred sixty - seven) ordinary shares, 255,250 (two hundred fifty-five thousand two hundred fifty) Class A preferred shares and 41,758 (forty one thousand seven hundred fifty - eight) Class B preferred shares, all these shares having a nominal value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, fully paid-up.

The share capital of the Company may not be increased, altered in any way or reduced or any shares, debt instruments convertible into equity, warrants, options, subscription rights to shares or any other right, title or interest constituting equity or convertible into equity (the «Equity Instruments») issued from time to time except by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.»

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

### Costs

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

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

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

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

### Suit la traduction française qui précède:

L'an deux mille six, le sept juin

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, actuellement empêché, lequel aura la garde de la présente minute.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société à responsabilité limitée CLEARWIRE POLAND HOLDINGS, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, avec un capital social de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros), constituée suivant acte notarié de Maître Henri Henllinckx en date du 1<sup>er</sup> juin 2006, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés,

A comparu:

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée valablement constituée et ayant une existence légale en vertu du droit luxembourgeois, ayant son siège social 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, avec un capital social de EUR 1.150.000,- (un million cent cinquante mille euros), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 100259, (l'«Associé Unique»)

Ici représentée par Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 1<sup>er</sup> juin 2006,

La procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

Le mandataire prie le notaire d'acter que:

I.- Toutes les 500 (cinq cents) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'associé unique a été préalablement informé.

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

#### Ordre du jour:

1. Refonte des statuts de la Société, notamment par la création d'une classe A et d'une classe B de parts sociales privilégiées et par la création d'un conseil de surveillance.

2. Nomination des membres du conseil de surveillance.

3. Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 7.841.875,- (sept millions huit cent quarante et un mille huit cent soixante quinze Euros) par la création et l'émission de 16.167 (seize mille cent soixante-sept) nouvelles parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, 255.250 (deux cinquante-cinq mille deux cent cinquante) parts sociales privilégiées de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, et 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante huit) parts sociales privilégiées de classe B d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros), ayant les mêmes droits que les parts sociales existantes.

4. Souscription, intervention de CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. et émission de 12.831 (douze mille huit cent trente et un) nouvelles parts sociales ordinaires et 255.247 (deux cent cinquante-cinq mille deux quarante sept) parts sociales privilégiées de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en nature consistant, d'une part en 99 (quatre-vingt dix neuf) parts sociales du capital social de la société CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O., évaluées à EUR 5.134.450,28 (cinq millions cent trente quatre mille quatre cent cinquante Euros et vingt-huit cents) et, d'autre part, d'un prêt accordé par CLEARWIRE INTERNATIONAL INC. à CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. en date du 1<sup>er</sup> juin 2006, évalué à EUR 1.567.499,72 (un million cinq cent soixante-sept mille quatre cent quatre-vingt dix neuf Euros et soixante douze cents).

5. Souscription, intervention de SOFTNET S.A. et émission de 3.333 (trois mille trois cent trente trois) nouvelles parts sociales ordinaires et 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante huit) parts sociales privilégiées de classe B d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en nature consistant en une créance résultant d'un contrat de coopération passé entre SOFTNET S.A. et CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. en date du 1<sup>er</sup> juin 2006, évalué à EUR 1.127.275,- (un million cent vingt-sept mille deux cent soixante quinze Euros).

6. Souscription, intervention de M. Tyler Davidson et émission de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et 1 (une) part sociale privilégiée de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire.

7. Souscription, intervention de M. Stephen Liddell et émission de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et 1 (une) part sociale privilégiée de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire.

8. Souscription, intervention de M. Roman Durka et émission de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et 1 (une) part sociale privilégiée de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire.

9. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

10. Divers

Après que l'agenda ait été approuvé par l'associé unique, les résolutions suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

Il est décidé de refondre les statuts de la Société, notamment par la création de deux classes de parts sociales privilégiées, une classe A et une classe B de parts sociales privilégiées et par la création d'un conseil de surveillance.

Les statuts sont dorénavant rédigés comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par le droit applicable à ce type de société et plus particulièrement par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents Statuts (la «Société»).

**Art. 2. Dénomination.** La dénomination de la Société est CLEARWIRE POLAND HOLDINGS

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est d'investir, d'acquérir, et de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes formes de sociétés ou entités, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par des participations, des apports, achats, options ou de toute autre manière, tous titres, sûretés, droits, intérêts, brevets et licences ou tout autre titre de propriété que la Société juge opportun, et plus généralement de les détenir, gérer, développer, grever vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société juge appropriées.

La Société peut également prendre part, assister ou participer à toutes transactions y compris financières ou commerciales, accorder à toute société ou entité associée d'une façon quelconque avec la Société et dans laquelle elle a un intérêt financier direct ou indirect ou tout autre intérêt, tout concours, prêt, avance, sûreté ou garantie, ainsi qu'emprunter ou lever des fonds de quelque manière que ce soit et garantir le remboursement de toute somme empruntée.

Enfin la Société peut prendre toute action et mener toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet afin d'en faciliter l'accomplissement, sans toutefois vouloir bénéficier de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 5. Siège.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre lieu de la commune de Luxembourg par décision du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, par décision du conseil de gérance conformément aux Statuts.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés par une résolution de la majorité des associés représentant plus de soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la société.

La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg ou à l'étranger.

#### **Titre II - Capital - Parts sociales**

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

Le capital social peut être augmenté ou réduit ou tout type de créance convertible en actions, garanties, options, droit de souscription à des parts sociales ou tout autre droit, titre ou intérêt représentatif de capital, ou convertible en actions peut être émis à tout moment, par résolution de l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la société.

**Art. 7. Droit de vote.** Chaque part sociale, ordinaire ou non, confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droit de vote proportionnel aux parts sociales qu'il détient.

Toutes les parts sociales, privilégiées et ordinaires voteront, quel qu'en soit l'objet en toute hypothèse comme une seule classe, chaque part conférant une voix.

**Art. 8. Droits à dividendes.** S'il existe des parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B et tant qu'elles existent et sous réserve qu'un tel paiement soit légal, les bénéfices de la Société, disponibles à la fin de chaque exercice social et pour lequel les bilans auront été établis, seront distribués en vertu d'une décision des associés prise conformément à la loi applicable. Les dividendes déclarés par une telle décision, seront tout d'abord distribués aux détenteurs de parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B par le paiement un dividende préférentiel cumulatif, nonobstant tout avoir fiscal associé, au taux annuel de 6% de la valeur nominale de chaque part sociale privilégiée de Classe A et de Classe B, et au pro rata du nombre de parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B existantes (le «Dividende Privilégié»).

Le Dividende Privilégié est réputé s'accumuler jour par jour pour chaque exercice social et est payable dans les 7 jours qui suivent l'approbation par les associés de la distribution des dividendes ou, si la date de paiement est un jour férié pour les établissements bancaires, un samedi ou un dimanche, le jour ouvré suivant pour les établissements bancaires au Luxembourg (la «Date de Paiement»). Si un exercice social de la Société, ou si la période entre l'émission de

parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B et la prochaine clôture de l'exercice social en cours, est supérieur ou inférieur à douze mois, le montant du dividende est augmenté ou réduit le cas échéant, de la fraction des douze mois représentés par le décaissement ou la réduction.

Le Dividende Privilégié requiert une décision des associés de la Société qui autorise son paiement. Si le montant du Dividende Privilégié n'est pas intégralement versé à la date, ou avant la date prévue, en raison de l'absence de fonds légalement disponibles à cette fin, la partie non versée doit l'être à la prochaine date de paiement dans la limite des fonds légalement disponibles à cette fin. Toutefois, le Dividende Privilégié non payé ne porte pas intérêt.

Aucun dividende, ni rachat ni aucune distribution de quelque nature que ce soit ne pourra être décidée ou versé aux porteurs de parts sociales ordinaires, de parts sociales privilégiées de Classe A ou Classe B au titre d'un quelconque exercice social de la Société s'il existe des parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B, et ce jusqu'au versement intégral du Dividende Privilégié (le cas échéant) au titre de cet exercice social et des exercices sociaux précédant, sauf dans le cas où les porteurs de parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B y aient consenti par un vote représentant 75% des parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B.

Sous réserve des dispositions du présent article, les bénéfices disponibles que les associés peuvent décider de distribuer en sus de ceux distribués conformément aux dispositions ci-dessus, au titre d'un exercice social, sous réserve que tous les dividendes accrus et impayés attachés aux parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B aient été versés, seront payés au pro rata aux porteurs de parts sociales ordinaires. Les parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B n'ouvrent droit à aucun autre dividende que le Dividende Privilégié.

**Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale.

**Art. 10. Transfert des parts.** Les cessions de parts sociales par les associés sont soumises à l'agrément préalable des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, donnée en assemblée générale.

Tout associé qui souhaite céder ses parts sociales de la Société à un tiers doit obtenir l'accord de CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. (CW EUROPE) à ce transfert, sauf dispositions différentes convenues dans la convention d'investissement conclue entre les associés le 1<sup>er</sup> juin 2006 (la «Convention d'Investissement»), et fournir à CW EUROPE, de façon détaillée et précise, l'identité du cessionnaire envisagé, et les conditions pécuniaires reçues ou à recevoir au titre de cette cession.

Dans le cas où CW EUROPE souhaite vendre bona fide l'une quelconque de ses parts privilégiées de Classe A ou ordinaires (les «Parts Visées») à un tiers autre qu'une société de son groupe, CW EUROPE doit le notifier préalablement aux autres associés (la «Notification de Cession Envisagée»).

Dans un délai de sept jours à compter de l'envoi de la Notification de Cession Envisagée, les autres associés sont en droit de faire une offre irrévocable à CW EUROPE pour le rachat de toutes les parts sociales de la Société détenues par CW EUROPE (le «Offre de Droit de Préférence»), cette offre devant être transmise à CW EUROPE avant le ou au plus tard le septième jour, et contenir les conditions précises pour le rachat de ces parts sociales; le prix prévu par cette Offre Droit de Préférence doit être intégralement versé en numéraire lors du transfert des parts sociales, sans qu'il puisse être reporté ou à terme. Si les conditions d'une telle cession sont satisfaites par CW EUROPE, CW EUROPE et les autres associés s'efforceront de négocier et de conclure l'acquisition par les autres associés des parts sociales avant le ou au plus tard le (i) septième jour suivant la Notification de Cession Envisagée si aucun Offre de Droit de Préférence n'a été notifié à CW EUROPE avant ce ou au plus tard ce septième jour, ou (ii) le trentième jour suivant la Notification de Cession Envisagée si un droit de Premier Refus de l'Offre a bien été transmis à CW EUROPE avant l'expiration du septième jour (la «Date d'Expiration du Droit de Préférence»).

Si l'acquisition par les autres associés de ces parts sociales n'est pas conclue avant ou au plus tard à la Date d'Expiration du Droit de Préférence, CW EUROPE doit notifier par écrit aux autres associés la cession à un tiers (la «Notification de Cession»), en identifiant le cessionnaire envisagé (le «Cessionnaire Envisagé»), le nombre et la classe des parts sociales proposées, le prix d'acquisition proposé, ainsi que toutes autres conditions de la transaction envisagée, incluant la date de la transaction envisagée et une copie de toutes offres écrites ou tout autre écrit stipulant les conditions de la transaction envisagée.

Si la Notification de Cession précise que CW EUROPE souhaite céder bona fide une majorité ou plus (déterminée par classe) de ses parts sociales privilégiées de Classe A ou de ses parts sociales ordinaires, tout associé peut choisir, dans les quinze jours suivant réception de la Notification de Cession, par notification écrite de l'exercice de cette option adressée à CW EUROPE, que le Cessionnaire Envisagé ou CW EUROPE rachète à cet associé les parts sociales qu'il détient à proportion (déterminée par classe; sous réserve toutefois, pour les besoins du présent paragraphe, les parts sociales privilégiées de classe A et de classe B seront réputées être de la même classe) de celles vendues par CW EUROPE (ces parts sociales devant être ainsi acquises seront ci-après dénommées les «Parts Prémptées / Cédées»), au Prix de Prémption / Cession (tel que défini ci-dessous), et pour le surplus aux mêmes conditions. L'acquisition des Parts Prémptées / Cédées au Prix de Prémption / Cession (tel que défini ci-dessous) par CW EUROPE ou le Cessionnaire Envisagé sont une condition à la vente par CW EUROPE des Parts Visées au Cessionnaire Envisagé.

De même, si la Notification de Cession précise que CW EUROPE souhaite vendre bona fide une majorité ou plus de ses parts sociales privilégiées de Classe A ou de ses parts sociales ordinaires (déterminée par classe), dans les quinze jours suivants la remise par CW EUROPE de cette Notification de Cession aux autres associés, CW EUROPE pourra opter, par notification écrite de cette option aux autres associés, pour la vente par ces autres associés, et sans que ceux-ci puissent s'y opposer, au Cessionnaire Envisagé des Parts Prémptées / Cédées aux mêmes conditions (sous réserve que le prix payable pour les parts sociales privilégiées de Classe B soit égal au Prix de Prémption / Cession tel que défini ci-dessous). Les autres associés seront alors dans l'obligation de vendre leurs Parts Prémptées / Cédées au Cession-

naire Envisagé proposé par CW EUROPE dans la Notification de Cession au même moment que lors de la réalisation de la vente des Parts Visées par CW EUROPE au Cessionnaire Envisagé.

Si la Notification de Cession précise que CW EUROPE souhaite vendre bona fide l'une quelconque de ses parts sociales privilégiées de Classe A ou de ses parts sociales ordinaires, CW EUROPE pourra indiquer dans cette Notification de Cession, aux autres associés, l'exercice de l'option les obligeant à vendre, et les autres associés seront obligés de vendre au cessionnaire envisagé, directement ou indirectement, leurs Parts Prémptées / Cédées au Prix de Prémption / Cession (tel que défini ci-dessous), et pour le surplus aux mêmes conditions. Les autres associés seront dans l'obligation de vendre leurs Parts Prémptées / Cédées au Cessionnaire Envisagé, proposé par CW EUROPE dans la Notification de Cession au même moment que lors de la réalisation de la vente des Parts Visées par CW EUROPE au Cessionnaire Envisagé.

Si un associé de la Société autre que CW EUROPE souhaite céder bona fide l'une quelconque de ses parts sociales de la Société (ces parts sociales, «les Parts Sociales Visées»), il doit le notifier par écrit préalablement à CW EUROPE (la «Notification de Cession Envisagée de SOFTNET»).

Dans les sept jours de la remise de la Notification de Cession Envisagée de SOFTNET, CW EUROPE est en droit de faire une offre irrévocable à l'associé cédant pour l'acquisition de toutes les parts sociales de la Société que celui-ci détient (l'«Offre de Droit de Préférence de CW»), cette offre devant être remise à l'autre associé avant le ou au plus tard le septième jour, et devant contenir les conditions spécifiques pour l'acquisition de ces parts sociales. CW EUROPE et cet autre associé s'efforceront alors de négocier et de conclure l'acquisition par CW EUROPE de ces parts sociales avant le ou au plus tard le (i) septième jour suivant la Notification de Cession de SOFTNET si aucune Offre de Droit de Préférence de CW n'a été remise à CLEARWIRE EUROPE avant le ou au plus tard le septième jour ou (ii) le trentième jour suivant une Notification de Cession Envisagée de SOFTNET si un Droit de Refus d'Offre de CW a été correctement remis à l'associé cédant avant le ou au plus tard ce septième jour (la «Date d'Expiration du Droit de Préférence de Clearwire»).

Si l'acquisition de ces parts sociales par CLEARWIRE EUROPE n'est pas achevée avant le ou au plus tard à la Date d'Expiration du Droit de Préférence de Clearwire, l'associé cédant doit adresser une notification écrite à CW EUROPE (la «Notification»), identifiant le cessionnaire envisagé (le «Cessionnaire»), le nombre et la classe des parts sociales proposées, le prix d'achat proposé, toutes autres conditions de la transaction envisagée incluant la date de la transaction envisagée et une copie de toutes offres écrites ou tout écrit stipulant les conditions de la transaction envisagée.

Dans les 15 jours suivant la réception de la Notification, CW EUROPE pourra opter, par notification écrite de ce choix à l'associé cédant soit (i) pour l'acquisition par l'associé cédant ou le Cessionnaire auprès de CW EUROPE d'un nombre de ces parts sociales dans la proportion des Parts Sociales Visées (déterminée par classes; sous réserve, toutefois, que les parts sociales privilégiées de classes A et de classes B seront réputées être une même classe) (ces parts sociales, seront ci-après dénommées «Les Parts Sociales Prémptées / Cédées de CW») au prix de Prémption / Cession (tel que défini ci-dessous), et, pour le surplus aux mêmes conditions ou (ii) la vente par l'associé cédant à CW EUROPE des Parts Sociales Visées au prix Prémption / Cession. L'acquisition des Parts Sociales Prémptées / Cédées de CW au Prix de Prémption / Cession par l'associée cédant ou le Cessionnaire Envisagé est une condition de la vente des Parts Sociales Visées par l'associé cédant au Cessionnaire et interviendra à tel moment et tel endroit.

Le «Prix Prémption / Cession» sera le montant proposé par le Cessionnaire Envisagé pour certaines ou l'ensemble des parts sociales, sous réserve, toutefois, (i) que la portion du Prix Prémption / Cession correspondante aux parts sociales privilégiées de classe B, et le prix réputé payé par le Cessionnaire Envisagé pour les besoins du présent article, ne devra en aucun cas excéder leurs prix de souscription d'origine respectifs augmentés des dividendes acquis mais demeurés impayés.

Dans l'hypothèse où le Prix Prémption / Cession devant être payé par le Cessionnaire Envisagé est inférieur à la somme des dividendes acquis et impayés afférents aux parts sociales privilégiées de classe A et de classe B, cédées conformément au présent article et du prix de souscription d'origine payé pour les parts sociales privilégiées de classe A et de classe B, le montant devra être alloué tel que, pour la fixation de la répartition du prix de Prémption / Cession: premièrement aux dividendes acquis et impayés proportionnellement entre les parts sociales privilégiées de classe A et de classe B, deuxièmement aux parts sociales privilégiées de classe A à hauteur de leur prix de souscription d'origine et troisièmement aux parts sociales privilégiées de classe B à hauteur de leur prix de souscription d'origine.

Les cessions de parts sociales sont constatées par acte écrit conformément à la Loi.

**Art. 11. Rachat des parts.** Sous réserve des dispositions des articles précédents, la Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales, dans le cadre d'une réduction de son capital souscrit par annulation des parts rachetées et conformément aux modalités et conditions suivantes:

- Le prix de rachat est fixé par référence à la valeur nominale de chacune des parts sociales rachetées, ou dans la limite du montant total de toutes les sommes distribuables et en conformité avec les droits conférés aux parts sociales rachetées tel que prévu par les Statuts. Lorsque le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des sommes distribuables suffisantes sont disponibles pour couvrir l'excédent de prix;

- Le rachat est décidé par une résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par une résolution prise par la majorité des associés et représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social;

- Les parts sociales rachetées sont annulées immédiatement après la réduction du capital social; et

- Aucun rachat de plus de soixante-quinze pourcent (75%) du capital social ne pourra être décidé avant le 31 décembre 2007 sans le vote des associés représentant quatre-vingt cinq pourcent (85%) des parts ordinaires si l'activité de la société n'est pas poursuivie par une entité lui succédant dans laquelle les associés auront un pourcentage du capital social dans les mêmes proportions tant en nombre, en classe et/ou en valeur, tel que déterminé par le conseil de gérance ou le gérant unique, le cas échéant, qu'ils auraient eu préalablement à un tel rachat.

### Titre III - Gérance

**Art. 12. Nomination des gérants.** La Société peut être gérée par un gérant unique ou plusieurs gérants. Dans le cas où plus d'un gérant est nommé, la Société est gérée par un conseil de gérance.

Aucun gérant n'a à être associé de la Société. Le(s) gérant(s) sont nommés par résolution de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la société. La rémunération, le cas échéant, du ou des gérant(s) est déterminée de la même manière.

Un gérant peut être révoqué, pour ou sans justes motifs, à tout moment, et être remplacé par résolution de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la société.

**Art. 13. Pouvoirs des gérants.** Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, à l'assemblée générale des associés, sont de la compétence du gérant unique ou du conseil de gérance, le cas échéant.

La Société sera liée par la signature de son gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de l'un quelconque de ses gérants.

Le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, peut déléguer son/ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, qui n'ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société. Le gérant unique ou le conseil de gérance détermine les pouvoirs et rémunération (s'il y a lieu) des agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres modalités ou conditions de leur mandat.

**Art. 14. Conseil de gérance.** Lorsque la Société est gérée par un conseil de gérance, celui-ci peut choisir parmi ses membres un président. Le conseil de gérance pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas être un gérant ou associé de la Société et qui sera en charge de la tenue des minutes des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation d'un gérant. La convocation détaillant les points à l'ordre du jour, l'heure et le lieu de la réunion, est donnée à l'ensemble des gérants au moins 24 heures à l'avance, sauf lorsqu'il y est renoncé, par chacun des gérants, ou lorsque tous les gérants sont présents ou représentés.

Les réunions du conseil de gérance devront se tenir à Luxembourg. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des gérants participant à la réunion de s'entendre les uns les autres au même moment. Une telle participation est réputée équivalente à une participation physique.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par tout autre moyen de communication adéquat un autre gérant pour le représenter. Un gérant peut représenter plus d'un gérant.

Une réunion du conseil de gérance est dûment tenue, si au commencement de celle-ci, la moitié du nombre total de gérants de la Société est présente en personne ou représentée, sauf lorsque le conseil de gérance est composé de moins de trois (3) gérants auquel cas, le quorum sera de tous les gérants.

Lors d'une réunion du conseil de gérance de la Société valablement tenue, les résolutions dudit conseil sont prises par un vote de la moitié au moins des gérants présents ou représentés qui se sont exprimés et ne se sont pas abstenus.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants ont le même effet que les résolutions prises lors d'une réunion du conseil de gérance. Les résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux étant un original et tous ensemble constituant un seul et même acte.

Les délibérations du conseil de gérance sont consignées dans des minutes signées par le président ou par deux gérants. Les copies ou extraits de ces minutes sont signés par le président ou par deux gérants.

**Art. 15. Responsabilité des gérants.** Aucun gérant n'engage sa responsabilité personnelle pour des engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société dans le cadre de ses fonctions de gérant de la Société et conformément aux Statuts.

La Société peut, dans les limites prévues par la loi du Luxembourg, indemniser le gérant et ses successeurs de toutes dépenses raisonnables qu'il aura supporté en relation avec toute action, poursuite procédure à laquelle il serait partie en raison de son statut de gérant ou d'ancien gérant, ou suite à la demande de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et dont il n'est pas en droit d'être indemnisé, sauf dans le cas où il aurait été finalement reconnu responsable à l'issue de cette action, poursuite ou procédure pour faute grave ou faute intentionnelle.

### Titre IV - Conseil de surveillance

**Art. 16. Conseil de surveillance.** La société est dotée d'un organe ci-après désigné conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance se compose de cinq à sept membres suivant décision des associés, membres qui seront désignés par les associés.

Les résolutions du conseil de surveillance sont prises à la majorité simple de ses membres, sous réserve qu'au moins un des représentants nommé par CW EUROPE ait voté la résolution. Chaque membre du conseil de surveillance dispose d'un vote.

Les membres du conseil de surveillance désigneront un Président parmi eux.

Le conseil de surveillance fixe son propre règlement intérieur par décision de ses membres.

**Art. 17. Réunions du conseil de surveillance.** Les réunions du conseil de surveillance se tiennent tous les trimestres au siège social de la Société, sauf si le président du conseil de surveillance en décide autrement. Les réunions du conseil de surveillance peuvent se tenir par vidéoconférence sous réserve que tous les participants puissent s'entendre les uns les autres.

**Art. 18. Pouvoirs du conseil de surveillance.** Le conseil de surveillance, agissant en tant qu'organe et non au travers de chacun de ses membres pris individuellement, a le pouvoir de:

- (a) demander que le conseil de gérance prépare et présente un plan annuel de financement aux fins de revue et commentaires;
- (b) demander qu'un membre du conseil de gérance fournisse au conseil de surveillance, tous les trimestres, un rapport écrit concernant l'activité commerciale et financière de la Société, ses prévisions et son état;
- (c) demander qu'un membre du conseil de gérance soit présent aux réunions du conseil de surveillance afin de fournir toute information relative à l'activité commerciale et financière de la Société, à ses prévisions et à son état tel que déterminé par le conseil de surveillance;
- (d) consulter et conseiller au conseil de gérance durant les réunions du conseil de surveillance en ce qui concerne l'activité commerciale et financière de la Société, ses prévisions et son état;
- (e) désigner un ou plusieurs membres pour agir en son nom et pour son compte;
- (f) tel pouvoir, par une résolution prise par un vote des associés représentant plus de cinquante pourcent du capital social de la société, à une autre autorité que les associés;
- (g) proposer toute personne pour être gérant de la Société.

#### **Titre IV - Assemblée générale des associés**

**Art. 19. Associé unique.** Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés conformément à la Loi.

Hormis les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet de procès-verbaux ou être établis par écrit.

**Art. 20. Assemblées générales.** Les assemblées générales d'associés peuvent être convoquées par le gérant unique ou, le cas échéant, par le conseil de gérance. A défaut, elles sont convoquées par les associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société.

Les convocations écrites à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour sont envoyées à chaque associé au moins 24 heures avant l'assemblée en indiquant l'heure et le lieu de la réunion.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut se faire représenter et agir à toute assemblée générale en nommant comme mandataire et par écrit un tiers qui n'a pas à être associé de la Société.

Une résolution de l'assemblée générale des associés est valablement adoptée par vote des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. Si le quorum n'est pas atteint lors d'une première assemblée, les associés seront convoqués par lettre recommandée à une deuxième assemblée.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions sont valablement adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.

Toutefois, les résolutions décidant de modifier les Statuts sont prises seulement par une résolution de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société et aucun amendement des statuts ne pourra être fait s'il est en contradiction avec les termes du Contrat d'Investissement.

Les assemblées générales d'associés ne sont pas obligatoires, tant que le nombre des associés ne dépasse pas vingt-cinq (25). En l'absence d'assemblée, les résolutions des associés sont valablement prises par écrit à la même majorité que celle prévue pour les assemblées générales, et pour autant que chaque associé ait reçu par écrit, par tout moyen de communication approprié, l'intégralité du texte de chaque résolution soumise à approbation, préalablement à son vote écrit.

Lorsque les assemblées générales sont obligatoires, une assemblée générale devra être tenue annuellement à Luxembourg au siège social de la Société le troisième vendredi du mois de juin ou le lendemain si ce jour est férié.

#### **Titre V - Exercice social - Comptes sociaux - Profits - Audit**

**Art. 21. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception du premier exercice qui a commencé le 1<sup>er</sup> juin 2006 et se terminera le 31 décembre 2006.

**Art. 22. Comptes annuels.** Tous les ans, à la fin de l'exercice social, le conseil de gérance ou le gérant unique, le cas échéant, dresse un bilan et un compte de pertes et profits conformément la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels sera soumis à l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, aux associés, et sera approuvé par une résolution des associés.

**Art. 23. Bénéfice.** Le solde du compte de pertes et profits, après déduction des dépenses, coûts, amortissements, charges et provisions, tel qu'approuvé par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par une résolution des associés, représente le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net est affecté à la réserve légale. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social, mais devront être repris à tout moment jusqu'à entière reconstitution.

Le bénéfice restant est affecté par l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, conformément aux statuts et à la Loi.

**Art. 24. Audit.** Lorsque le nombre des associés excède vingt-cinq (25), la surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non, nommé(s) jusqu'à la date de l'assemblée générale annuelle des associés qui suit leur nomination. Cependant leur mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des associés.

Lorsque les seuils de l'article 215 de la Loi sont atteints, la Société confie le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés. L'assemblée générale des associés peut cependant nommer un réviseur d'entreprise à tout moment.

## Titre VI - Dissolution - Liquidation

**Art. 25. Dissolution.** La dissolution de la Société est décidée par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par un vote positif de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société. La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, la déconfiture ou la faillite d'un associé.

Aucune dissolution ne pourra être décidée avant le 31 décembre 2007 sans un vote représentant plus de soixante quinze pourcent (75%) du capital social existant et de quatre-vingt pourcent (85%) des parts sociales ordinaires, si l'activité de la Société n'est pas poursuivie par une autre entité dans laquelle les associés auraient des intérêts dans le capital social dans la même proportion aussi bien en nombre, en classe et / ou en valeur, ainsi qu'il a été déterminé par le conseil de gérance ou l'associé unique, le cas échéant, parmi eux comme ils devraient l'avoir fait avant une telle dissolution.

La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, l'insolvabilité ou la banqueroute de l'un des associés.

**Art. 26. Liquidation.** La liquidation de la Société sera menée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, résolution qui déterminera leurs pouvoirs et rémunérations.

Aucune liquidation ne pourra être décidée avant le 31 décembre 2007 sans un vote représentant plus de soixante quinze pourcent (75%) du capital social existant et de quatre-vingt pourcent (85%) des parts sociales ordinaires, si l'activité de la Société n'est pas poursuivie par une autre entité dans laquelle les associés auraient des intérêts dans le capital social dans la même proportion aussi bien en nombre, en classe et / ou en valeur, ainsi qu'il a été déterminé par le conseil de gérance ou l'associé unique, le cas échéant, parmi eux comme ils devraient l'avoir fait avant une telle dissolution.

**Art. 27. Evénements Privilégiés de Liquidation.** Lors d'une liquidation, d'une fusion, d'une consolidation, d'un rachat d'actions et/ou d'une vente de tout ou d'une partie substantielle des actifs de la Société (le «Cas de Liquidation»), les actifs restants de la Société (le cas échéant), seront alloués à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, dans l'ordre de priorité suivant:

Premièrement, par paiement à tout porteur de parts sociales privilégiées de Classe A et de Classe B, en fonction du nombre de parts des différentes classes dont il est propriétaire, au pro rata du nombre de parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B existantes, d'un montant (en numéraire ou par l'émission de Titres de Capital ou toute autre contrepartie reflétant la valeur de marché des parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B dans la limite des montants payables d'un tel Cas de Liquidation) égal au montant cumulé de tous les montants courus et/ou impayés de Dividende Privilégiés (calculé jusqu'à et incluant la date du Cas de Liquidation indépendamment du fait qu'un tel dividende soit illégal en raison du fait qu'il n'y ait pas de profits disponibles suffisants);

Deuxièmement, par paiement à tout porteur de parts sociales privilégiées de Classe A, en fonction du nombre de parts privilégiées de Classe A dont il est propriétaire, d'un montant (en numéraire ou par l'émission de Titres de Capital ou toute autre contrepartie reflétant la valeur de marché des parts sociales privilégiées de Classe A et Classe B dans la limite des montants payables en raison d'un tel Cas de Liquidation) égal à EUR 25,- par part privilégiée de Classe A, au-delà duquel aucune part privilégiée de Classe A n'aura un droit quelconque sur les autres produits de la liquidation;

Troisièmement, par paiement à tout porteur de parts sociales privilégiées de Classe B, en fonction du nombre de parts privilégiées de Classe B dont il est propriétaire, d'un montant (en numéraire ou par l'émission de Titres de Capital ou toute autre contrepartie reflétant la valeur de marché des parts privilégiées de Classe A et Classe B dans la limite des montants payables en raison d'un tel Cas de Liquidation) égal à EUR 25,- par part privilégiée de classe B, au-delà duquel aucune part privilégiée de Classe B n'aura un droit quelconque sur les autres produits de la liquidation.

Le solde du Cas de Liquidation (le cas échéant) doit être distribué entre les porteurs de parts ordinaires au pro rata du nombre de parts ordinaires qu'ils détiennent.

**Art. 28. Application de la loi.** Pour tous les sujets ne faisant pas l'objet d'une disposition spécifique dans ces Statuts, il sera fait référence aux dispositions de la loi.

### *Deuxième résolution*

Il est décidé de nommer comme membres du conseil de surveillance:

- Mr. Michael Page,
- Mr. Tyler Davidson,
- Mr. Stephen Liddell,
- Mr. Roman Durka,
- Mr. Mirosław Michalski
- Mr. Dariusz Gorecki

chacun étant nommé membre du conseil de surveillance de la société.

### *Troisième résolution*

Il est décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros) en vue de le porter de son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents Euros) à EUR 7.841.875,- (sept millions huit cent quarante et un mille huit cent soixante quinze Euros) par la création et l'émission de 16.167 (seize mille cent soixante-sept) nouvelles parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, de 255.250 (deux cent cinquante-cinq mille deux cent cinquante) parts sociales privilégiées de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, et de 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante-huit) parts sociales privilégiées de classe B d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, ayant toutes les mêmes droits que les parts sociales existantes; EUR 6.701.950,- (six millions sept cent

un mille neuf cent cinquante Euros) étant payé par un apport en nature de l'Associé Unique, EUR 1.127.275,- (un million cent vingt-sept mille deux cent soixante quinze Euros) étant payé par un apport en nature de SOFTNET S.A., EUR 50,- (cinquante Euros) étant payé par un apport en numéraire de Mr. Tyler Davidson, EUR 50,- (cinquante Euros) étant payé par un apport en numéraire de Mr. Stephen Liddell et EUR 50,- (cinquante Euros) étant payé par un apport en numéraire Mr. Roman Durka.

#### *Quatrième résolution*

Il est décidé d'accepter la souscription de 12.831 (douze mille huit cent trente et une) nouvelles parts sociales ordinaires et 255.247 (deux cent cinquante-cinq mille deux cent quarante-sept) parts sociales privilégiées de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) par un apport en nature de l'Associé Unique consistant, d'une part, en 99 (quatre-vingt dix neuf) parts sociales de la société CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O., une société constituée sous les lois polonaises, enregistrée auprès du Registre National du Commerce Polonais sous le numéro 0000225838, ayant son siège social à ul. Emilii Plater 53, 11 th floor, 00-113 Varsovie, Pologne, évaluées à EUR 5.134.450,28 (cinq millions cent trente-quatre mille quatre cent cinquante Euros et vingt-huit cents) (les «Parts Sociales»), et, d'autre part, d'un prêt accordé à CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. par CLEARWIRE INTERNATIONAL INC, une société dûment constituée et ayant une existence légale sous la loi des Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social à Seattle, Etat de Washington, Etats-Unis d'Amérique, en date du 1<sup>er</sup> juin 2006, évalué à EUR 1.567.499,72 (un million cinq cent soixante sept mille quatre cent quatre vingt dix-neuf Euros et soixante douze cents) (le «Prêt»).

#### *Intervention - Souscription - Paiement*

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., représentée par son mandataire, a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros), moyennant la souscription de 12.831 (douze mille huit cent trente et une) nouvelles parts sociales ordinaires et 255.247 (deux cent cinquante cinq mille deux cent quarante sept) parts sociales privilégiées de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros); toutes étant payées par un apport en nature.

Les parts sociales ont été libérées notamment par apport en nature constituées de parts sociales telles que définies à l'Article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée, qui prévoit une exemption de droit d'apport.

#### *Evaluation*

La valeur de cet apport en nature est évaluée à EUR 6.701.950,- (six millions sept cent un mille neuf cent cinquante Euros).

Cet apport a été évalué par les gérants de la Société, conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport qui restera annexée au présent acte afin d'être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

#### *Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant par la production de documents incluant une déclaration des gérants démontrant que CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. est le seul et actuel titulaire des Parts Sociales et du Prêt.

#### *Mise en oeuvre effective de l'apport*

CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., apporteur et souscripteur représenté comme indiqué ci-dessus, déclare expressément que:

##### *1. S'agissant des Parts Sociales:*

- Les Parts Sociales sont nominatives et entièrement libérées;
- CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. est le seul propriétaire des parts sociales émises;
- Les Parts Sociales ne sont grevées d'aucun droit de gage ou droit d'usufruit, il n'existe aucun droit à acquérir un gage sur les Parts Sociales et les Parts Sociales ne sont aucunement disposées à une telle saisie;
- Les Parts Sociales sont libres de toutes charge, option, privilège, gage, hypothèque ou de tout autre droit de tiers;
- Les Parts Sociales ne font pas l'objet de contestation ou d'action en justice;
- Les Parts Sociales sont librement transférables, avec tous les droits y attachés;
- CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O. est dûment constituée et existe valablement en droit polonais;
- afin de formaliser le transfert des Parts Sociales et de le rendre effectif partout et à l'égard de tous, toutes les formalités afférentes seront accomplies en Pologne; et
- CLEARWIRE POLAND SP. Z O.O. n'est pas impliquée dans une procédure judiciaire de faillite, liquidation, dissolution ou de transfert d'actifs à ses créanciers, et, il n'existe aucun fait ni aucune circonstance connue de l'apporteur à la date des présentes qui pourrait conduire à de telles actions judiciaires.

##### *2. S'agissant du Prêt*

- CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l. est le seul bénéficiaire du prêt;
- le Prêt est libre de toute charge, option, privilège, gage, hypothèque ou de tout autre droit de tiers;
- le Prêt ne fait pas l'objet de contestation ou d'action en justice;
- le Prêt est librement transférable avec tous les droits y attachés;
- afin de formaliser le transfert du Prêt et de le rendre effectif partout et à l'égard de tous, toutes les formalités afférentes seront accomplies dans l'Etat de Washington, USA.

#### *Requête en exonération des droits d'apport*

Considérant que l'augmentation de capital social d'une société de droit luxembourgeois par apport en nature consistant en 99% des parts d'une société constituée au sein de l'Union Européenne, à la suite duquel la Société détiendra conformément à l'augmentation de capital, 99% des parts sociales de cette société en tant qu'associé, la Société requiert

expressément l'exemption du droit proportionnel d'apport sur le fondement de l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée qui prévoit une exemption de droit dans un tel cas.

#### *Déclaration*

Le notaire déclare qu'il a vérifié l'existence des conditions listées à l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971 afin d'obtenir une taxation favorable de l'apport en nature et acte explicitement que ces conditions sont remplies au regard des documents pertinents, suite aux commentaires et explications qui lui ont été fournies en considérant le contexte d'une telle opération.

La documentation relative à la transmission effective et inconditionnelle des biens apportés a été considérée comme convaincante et suffisante et en conséquence l'apport est effectivement réalisé.

#### *Cinquième résolution*

Il est décidé d'accepter la souscription par SOFTNET S.A. de 3.333 (trois mille trois cent trente-trois) nouvelles parts sociales ordinaires et de 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante-huit) parts sociales privilégiées de classe B d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en nature consistant en une créance résultant d'un contrat de coopération passé entre SOFTNET S.A. et CLEARWIRE EUROPE, S.à r.l., en date du 1<sup>er</sup> juin 2006, évalué à EUR 1.127.275,- (un million cent vingt-sept mille deux cent soixante quinze Euros) (la «Créance»).

#### *Intervention - Souscription - Paiement*

SOFTNET S.A., représentée par son mandataire, a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros) moyennant la souscription de 3.333 (trois mille trois cent trente trois) nouvelles parts sociales ordinaires et 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante huit) parts sociales privilégiées de classe B d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros); toutes étant payées par un apport en nature.

#### *Evaluation*

La valeur de cet apport en nature est évaluée à EUR 1.127.275,- (un million cent vingt-sept mille deux cent soixante quinze Euros).

Cet apport a été évalué par les gérants de la Société, conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport qui restera annexée au présent acte afin d'être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

#### *Preuve de l'existence de l'apport*

Preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant par la production de documents incluant une déclaration des gérants démontrant que SOFTNET S.A. est le seul et actuel titulaire de la Créance.

#### *Mise en oeuvre effective de l'apport*

SOFTNET S.A., apporteur et souscripteur représenté comme indiqué ci-dessus, déclare expressément que:

- SOFTNET S.A. est le seul titulaire de la Créance;
- la Créance est libre de toutes charge, option, privilège, gage, hypothèque ou de tout autre droit de tiers;
- la Créance ne fait pas l'objet de contestation ou d'action en justice;
- la Créance est librement transférable, avec tous les droit y attachés;
- toutes les formalités postérieures à cet apport en nature de la Créance exigées par la loi applicable seront mises en oeuvre afin de rendre cet apport effectif et valide n'importe où et à l'égard des tiers.

#### *Intervention des gérants*

Ci-après sont intervenus:

Michael Page et Stephen Liddell, agissant en leur qualité de gérants de la Société, chacun étant représenté par M. Patrick Van Hees, en vertu d'une procuration qui restera annexée à la présente.

Reconnaissant avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité, engagés comme gérant de la Société en raison des apports en nature décrits ci-dessus, chacun d'eux accepte expressément la description des apports en nature (les Parts Sociales, le Prêt et la Créance), son évaluation, et le transfert effectif des Parts Sociales, du Prêt et de la Créance, et confirme la validité de la souscription et du paiement.

#### *Sixième résolution*

Il est décidé d'accepter la souscription par M. Tyler Davidson de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire de EUR 50,- (cinquante Euros).

#### *Intervention - Souscription - Paiement*

M. Tyler Davidson, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros), moyennant la souscription de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe, chacune étant payée par un apport en numéraire d'un montant de EUR 50,- (cinquante Euros).

#### *Preuve de l'existence de l'apport*

La preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant par la production d'un certificat de blocage des fonds délivré par la DEUTSCHE BANQUE le 2 juin 2006.

*Septième résolution*

Il est décidé d'accepter la souscription par M. Stephen Liddell de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe À d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire de EUR 50,- (cinquante Euros).

*Intervention - Souscription - Paiement*

M. Stephen Liddell, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros), moyennant la souscription de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe, chacune étant payée par un apport en numéraire d'un montant de EUR 50,- (cinquante Euros).

*Preuve de l'existence de l'apport*

La preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant par la production d'un certificat de blocage des fonds délivré par la DEUTSCHE BANQUE le 2 juin 2006.

*Huitième résolution*

Il est décidé d'accepter la souscription par M. Roman Durka de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe A d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, par un apport en numéraire de EUR 50,- (cinquante Euros).

*Intervention - Souscription - Paiement*

M. Roman Durka, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à l'augmentation de capital susmentionnée d'un montant de EUR 7.829.375,- (sept millions huit cent vingt-neuf mille trois cent soixante quinze Euros), moyennant la souscription de 1 (une) nouvelle part sociale ordinaire et de 1 (une) part sociale privilégiée de classe, chacune étant payée par un apport en numéraire d'un montant de EUR 50,- (cinquante Euros).

*Preuve de l'existence de l'apport*

La preuve de l'existence de cet apport a été donnée au notaire instrumentant par la production d'un certificat de blocage des fonds délivré par la DEUTSCHE BANQUE le 2 juin 2006.

*Neuvième résolution*

En conséquence des déclaration et résolution qui précèdent, et les apports ayant été pleinement effectués, l'Associé Unique a décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit:

«**Art. 6. Capital.** Le capital de la société est fixé à EUR 7.841.875,- (sept millions huit cent quarante et un mille huit soixante quinze Euros) représenté par 16.667 (seize mille six cent soixante-sept) parts sociales ordinaires, 255.250 (deux cent cinquante-cinq mille deux cent cinquante) parts sociales privilégiées de Classe A et 41.758 (quarante et un mille sept cent cinquante-huit) parts sociales privilégiées de Classe B, d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, et sont chacune entièrement libérées.

Le capital social de la Société ne peut être augmenté, modifié de quelque façon que ce soit ou être réduit, ni aucun type de parts sociales, de créance convertible en actions, garanties, options, droits de souscription à des parts sociales ou tout autre droit, titre ou intérêt constituant des actions, ou convertibles en actions (les «Instruments de Capital») ne peuvent être émis sauf par une résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par une résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la société.»

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

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation de son capital, s'élève à environ trente-deux mille euros.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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, le présent acte.

Signé: P. van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Mersch, le 12 juin 2006, vol. 437, fol. 10, case 5. – Reçu 26.949,25 euros.

Le Releveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 27 juin 2006.

H. Hellinckx.

(108133.3/242/1207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**CLEARWIRE POLAND HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: 12.500,00.**

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

R. C. Luxembourg B 119.639.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

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

Mersch, le 27 juin 2006.

H. Hellinckx.

(108135.3/242/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**CROWN SCIENCE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 82.712.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06456, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour CROWN SCIENCE INTERNATIONAL S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107391.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**DALLCO A.G., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 49.788.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06455, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour DALLCO A.G.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107392.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**VICRUPER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 41.935.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06453, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour VICRUPER S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107394.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**PROMO-MARKT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-5532 Remich, 39, rue Enz.  
H. R. Luxemburg B 119.950.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundsechs, am zwölften September.

Vor dem unterschriebenen Notar Martine Schaeffer, mit Amtssitz in Remich (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Herr Thomas Johannes, Steuerfachangestellter «comptable», geboren am 6. Februar 1963 in Merzig-Saar (Deutschland), wohnhaft in D-66780 Rehlingen-Siersburg, Im Brühl 6B;
2. Herr Erik Rischmann, Steuerberater «expert comptable», geboren am 8. März 1964 in Homburg-Saar (Deutschland), wohnhaft in D-66424 Homburg-Saar, Talstraße 39.

Welche Komparenten, namens wie sie handeln, den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu dokumentieren.

**Art. 1.** Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft gegründet unter der Bezeichnung PROMO-MARKT S.A.

Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Sitz der Gesellschaft ist in Remich.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist die Durchführung von Marketingaufgaben jeglicher Art sowie die Beteiligung unter irgendeiner Form an luxemburgischen und ausländischen Unternehmen, der Erwerb durch Ankauf, Unterzeichnung oder auf andere Art und Weise, sowie die Abtretung durch Verkauf, Tausch, oder auf andere Art und Weise von Aktien, Gutscheinen, Obligationen, Wertpapieren und allen anderen Arten von Wertpapieren sowie der Besitz, die Verwaltung, Förderung und Verwertung ihrer Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann an der Gründung und Entwicklung aller industrieller oder kommerzieller Unternehmen teilnehmen und ihnen Unterstützung durch Darlehen, Garantien oder auf andere Art und Weise zukommen lassen.

Die Gesellschaft kann mit oder ohne Zinsen Kredite gewähren oder Anleihen aufnehmen sowie Obligationen ausgeben.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte tätigen, seien sie beweglicher oder unbeweglicher, finanzieller oder industrieller, handels- oder zivilrechtlicher Natur, direkt oder indirekt in Verbindung mit dem Gesellschaftszweck. Sie kann ebenfalls alle unbewegliche Güter betreffende Geschäfte tätigen, sei es durch Kauf, Verkauf, Ausnutzung oder Verwaltung von Immobilien.

Sie kann ihren Zweck direkt oder indirekt erfüllen, sei es in ihrem eigenen Namen oder für Dritte, allein oder in Verbindung mit anderen, bei der Erledigung aller Geschäfte, die zur Erreichung des genannten Zwecks, oder des Zwecks der Gesellschaften, deren Interessen sie vertritt, führen.

Allgemein kann sie jegliche Überwachungs- und Kontrollmaßnahmen ausführen, die sie zur Bewerkstelligung und zur Entwicklung ihres Ziels für nötig hält.

**Art. 3.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einunddreißigtausend Euro (31.000,- EUR), eingeteilt in hundert (100) Aktien mit einem Nennwerte von je dreihundertzehn Euro (310,- EUR), die sämtlich voll eingezahlt wurden.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingungen ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

**Art. 4.** Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen oder den Inhaber oder können teilweise, nach Wahl der Aktionäre, unter der einen oder der anderen Form ausgegeben werden, jedoch unter Beachtung der gesetzlichen Einschränkungen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Aktionär pro Aktie an. Im Falle wo eine Aktie mehrere Besitzer hat, kann die Gesellschaft die Ausübung der aus dieser Aktie hervorgehenden Rechte, bis zu dem Zeitpunkt wo eine Person als einziger Eigentümer dieser Aktie gegenüber der Gesellschaft angegeben wurde, suspendieren.

**Art. 5.** Jede ordnungsgemäß konstituierte Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die weitesten Befugnisse, um alle Handlungen der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu betätigen.

**Art. 6.** Die jährliche Hauptversammlung findet am Geschäftssitz oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort, am vierten Donnerstag des Monats Juni um 18.00 Uhr und zum ersten Mal im Jahre 2007, statt.

Sofern dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Hauptversammlung am ersten darauf folgenden Werktag statt. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Die übrigen Versammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, wie es in den Einberufungen zu der jeweiligen Versammlung angegeben ist.

Die Einberufungen und Abhaltung jeder Hauptversammlung unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen, soweit die vorliegenden Statuten nichts Gegenteiliges anordnen.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme, sofern das Gesetz und die vorliegenden Statuten nichts anderes vorsehen. Jeder Aktionär kann an den Versammlungen der Aktionäre auch indirekt teilnehmen in dem er schriftlich durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telekopie eine andere Person als seinen Bevollmächtigten angibt.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges anordnet, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlungen der Aktionäre durch die einfache Mehrheit der anwesenden und mitstimmenden Aktionäre gefaßt.

Der Verwaltungsrat kann jede andere Bedingung festlegen welche die Aktionäre erfüllen müssen um zur Generalversammlung zugelassen zu werden.

Wenn sämtliche Aktionäre an einer Generalversammlung der Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sofern sie erklären, den Inhalt der Tagesordnung der Generalversammlung im Voraus zu kennen, kann die Generalversammlung ohne Einberufung oder Veröffentlichung stattfinden.

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, welche nicht Aktionär zu sein brauchen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären während der jährlichen Generalversammlung für eine Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, gewählt; die Wiederwahl ist zulässig. Sie können beliebig abberufen werden.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates einen vorläufigen Nachfolger bestellen. Die nächstfolgende Hauptversammlung nimmt die endgültige Wahl vor.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat kann unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen Vizepräsidenten wählen.

Der Verwaltungsrat kann auch einen Sekretär wählen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht, und der für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrats und der Versammlungen der Aktionäre verantwortlich sein wird.

Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden von dem Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, an dem Ort und zu der Zeit, die in der Einberufung festgesetzt werden, einberufen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann sich an jeder Sitzung des Verwaltungsrats vertreten lassen, indem er einem anderen Mitglied schriftlich, fernschriftlich, durch Telekopie oder telegraphisch Vollmacht erteilt.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefaßt.

Ein schriftlich gefaßter Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefaßter Beschluss.

**Art. 9.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche zur Verwirklichung des Gesellschaftszwecks notwendig sind oder diesen fördern. Alles, was nicht durch das Gesetz oder die gegenwärtigen Satzungen der Hauptversammlung vorbehalten ist, fällt in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung sowie die diesbezügliche Vertretung der Gesellschaft nach vorheriger Ermächtigung der Generalversammlung an ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, an einen Rat (dessen Mitglieder nicht Verwaltungsratsmitglieder zu sein brauchen) oder an eine Einzelperson, welche nicht Verwaltungsratsmitglied zu sein braucht, übertragen; dessen Befugnisse werden vom Verwaltungsrat festgesetzt.

Der Verwaltungsrat kann auch Spezialvollmachten an irgendwelche Personen, die nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein brauchen, geben. Er kann Spezialbevollmächtigte sowie Angestellte ernennen und widerrufen, sowie ihre Vergütungen festsetzen.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird nach außen durch die alleinige Unterschrift eines Verwaltungsratsmitgliedes oder durch die Einzelunterschrift eines im Rahmen der ihm erteilten Vollmachten handelnden Delegierten des Verwaltungsrats, verpflichtet.

**Art. 11.** Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Kommissare überwacht, welche nicht Aktionär zu sein brauchen.

Die Generalversammlung ernennt den oder die Kommissare und setzt ihre Anzahl, die Amtszeit, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, sowie die Vergütungen fest.

**Art. 12.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres, außer dem ersten Geschäftsjahr, das am Tag der heutigen Gründung beginnt und am 31. Dezember 2006 enden wird.

**Art. 13.** Vom Nettogewinn sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des im Artikel 3 festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrats, über die Verwendung des Nettogewinns beschließen.

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

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften können Vorschussdividenden ausgezahlt werden.

**Art. 14.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können), die durch die Generalversammlung, die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

**Art. 15.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915.

#### *Kapitalzeichnung und Einzahlung*

Die Komparenten haben die Aktien wie folgt gezeichnet und eingezahlt:

Aktionäre	Gezeichnetes Kapital EUR	Einbezahltes Kapital EUR	Anzahl der Aktien
1) Herr Thomas Johannes, vorbenannt: .....	15.500,-	15.500,-	50
2) Herr Erik Rischmann, vorbenannt: .....	15.500,-	15.500,-	50
Total: .....	31.000,-	31.000,-	100

Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von einunddreißigtausend Euro (31.000,- EUR) zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von ihm ausdrücklich bestätigt wird.

#### *Bescheinigung*

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

#### *Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, werden auf tausendfünfhundert Euro (1.500,- EUR) abgeschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Alsdann traten die Erschienenen, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen.

Nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser Hauptversammlung festgestellt haben, wurden einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

1. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats wird auf drei (3), die der Kommissare auf einen (1) festgesetzt.
2. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrats werden ernannt:
  - Herr Thomas Johannes, Steuerfachangestellter «comptable», geboren am 6. Februar 1963 in Merzig-Saar (Deutschland), wohnhaft in D-66780 Rehlingen-Siersburg, Im Brühl 6B (Vorsitzender des Verwaltungsrates);
  - Frau Andrea Rischmann, Diplom Kauffrau, geboren am 14. April 1966 in Trier (Deutschland), wohnhaft in D-66424 Homburg-Saar, Talstraße 39;
  - Herr Gernot Rischmann, vereidigter Buchprüfer, geboren am 9. April 1938 in Niederwürzbach (Deutschland), wohnhaft in D-66424 Homburg-Saar, Talstraße 39.
3. Zum Kommissar wird ernannt:
  - Herr Erik Rischmann, Steuerberater «expert comptable», geboren am 8. März 1964 in Homburg-Saar (Deutschland), wohnhaft in D-66424 Homburg-Saar, Talstraße 39.
4. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars werden auf sechs Jahre festgesetzt und enden sofort nach der jährlichen Hauptversammlung vom Jahre 2012.
5. Der Sitz der Gesellschaft ist in L-5532 Remich, 39, rue Enz.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Remich, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: T. Johannes, E. Rischmann, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 13 septembre 2006, vol. 470, fol. 91, case 8. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, den 9. Oktober 2006.

M. Schaeffer.

(108120.3/5770/170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

### **StyleWar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 105.446.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06452, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour StyleWar S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107398.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

### **EXTRAFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 114.089.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue au siège social en date du 25 septembre 2006*

Monsieur De Bernardi Alexis, licencié en sciences économiques, né le 13 février 1975 à Luxembourg, domicilié professionnellement au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, est nommé nouvel administrateur de la société en remplacement de Monsieur De Bernardi Angelo démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2009.

Luxembourg, le 25 septembre 2006.

Pour extrait sincère et conforme

Pour EXTRAFIN S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

M.-F. Ries-Bonani / V. Arno'

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00581. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(107451.3//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**StyleWar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 105.446.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06450, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

*Pour StyleWar S.A.*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107400.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**BORAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 47.936.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06448, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

*Pour BORAN S.A.*

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107405.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1 (SV) S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 117.979.

In the year two thousand and six, on the 11th day of the month of September.

Before us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1 (SV) S.C.A. (the «Company»), a société en commandite par actions having its registered office in Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, incorporated by deed of maître Henri Hellinckx, on 28th June 2006, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting was presided by Me Henri Delwaide, maître en droit, residing in Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary Jean-Florent Richard, maître en droit, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Maître Martin Michard, maître en droit, residing in Luxembourg.

The Bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the undersigned notary to record:

(i) That the agenda of the meeting is as follows:

*Agenda:*

1. Insertion of a new paragraph four in article 5 of the Articles of association of the Company so as to make any transfer of shares issued by the Company subject to the approval of the Unlimited Shareholder of the Company and reading as follows:

«Any transfer of shares issued by the Company shall be subject to the prior written approval of the associé-gérant commandité or «Gérant», such approval not to be unreasonably withheld.»

2. Declaration by the shareholders that they have received and accepted the special report of the Gérant foreseen by Article 32-3 (5) of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended, on the authorisation to be given to the Gérant by the shareholders to limit or cancel the preferential rights to subscription of the existing shareholders with respect to future increases of the subscribed share capital of the Company subsequent to the issue of shares, pursuant to the new paragraph 2 to be inserted in article 5 of the Articles of association.

3. Insertion of a new paragraph 2 in article 5 of the Articles of association of the Company so as to introduce an authorised share capital clause reading as follows:

«The authorised share capital of the Company is set at two hundred million (EUR 200,000,000.-) Euros to be represented by limited shares only, each with a par value of EUR 10.-. Any authorised but unissued Shares shall lapse five (5) years after publication of this deed.

The Gérant, or any delegate(s) duly appointed by the Gérant, may from time to time issue shares within the limits of the authorised share capital against contributions in cash, contributions in kind or by way of incorporation of available reserves at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Gérant or its delegate(s) may in its or their discretion resolve and to limit or cancel any pre-emptive subscription rights of shareholders provided for

by law to the extent it deems such limitation or cancellation advisable for any issue or issues of shares within the authorised share capital.»

4. Insertion of a new second paragraph in article 6 of the Articles of association of the Company setting out default provisions in case a shareholder fails to pay its shares and reading as follows:

«In the event a shareholder fails to pay its shares, when and to the extent required by the Gérant, then an interest payment will be applied to the benefit of the Company at a rate of Euribor plus five percent (without prejudice to any other damages and indemnities available by operation of law), as from the 7th day following the date on which the shareholder has defaulted under its payment obligations.»

5. Insertion of a new paragraph in article 3 of the Articles of association of the Company reading as follows:

«The Company may not issue securities to the public on a continuous basis within the meaning of the law dated 22nd March, 2004 on Securitisation.»

6. Change of the term of the Company so as to provide for a term of seven years, i.e., expiring on June 28, 2013, and consequential amendment and restatement of article 4 of the Articles of association of the Company so as to read as follows:

«**Art. 4. Duration.** The Company is established for a limited duration of seven (7) years and will thus be wound up on 28 June 2013 at the latest, but will be deemed to continue to exist for the purpose of its liquidation.

The Company shall not be dissolved in case the Unlimited Shareholder resigns or is removed as Gérant, is liquidated, is declared bankrupt or is unable to continue its business.

In such circumstances, Article 21 shall apply.»

7. Insertion of a new paragraph in article 24 of the Articles of association of the Company so as to provide that the Company shall distribute any available annual net profits so as to read as follows:

«The Company shall, subject to the conditions laid down by law and upon decision of the Gérant, distribute any available annual net profits.

The dividends declared may be paid in any currency selected by the Gérant and may be paid at such places and times as may be determined by the Gérant.

The Gérant may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such share, shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Company.

No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of shares.»

8. Insertion of a new paragraph in article 24 of the Articles of association so as to enable the Company to proceed to interim dividends reading as follows:

The Gérant may pay interim dividends, subject to the conditions laid down by law.»

The «shareholders present and represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the proxies, the Bureau of the meeting and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, signed by the appearing parties will also remain attached to the present deed.

(ii) It appears from the attendance list that the shares representing the entire share capital of the Company are represented at the present meeting. All the present or represented shareholders declare to have full knowledge of the agenda and waive their rights to a prior notice period.

(iii) It appears from the above that the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate and resolve on the agenda.

After deliberation, the general meeting unanimously resolved as follows:

*Resolutions*

*First resolution*

The meeting resolved to insert a new paragraph four in article 5 of the Articles of association of the Company so as to make any transfer of shares issued by the Company subject to the approval of the Unlimited Shareholder of the Company and reading as follows:

«Any transfer of shares issued by the Company shall be subject to the prior written approval of the associé-gérant commandité or «Gérant», such approval not to be unreasonably withheld.»

*Second resolution*

The meeting declares that they have received and accepted the special report of the Gérant foreseen by Article 32-3 (5) of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended, on the authorisation to be given to the Gérant by the shareholders to limit or cancel the preferential rights to subscription of the existing shareholders with respect to future increases of the subscribed share capital of the Company subsequent to the issue of shares, pursuant to the new paragraph 2 to be inserted in article 5 of the Articles of association.

*Third resolution*

The meeting resolved to insert a new paragraph 2 in article 5 of the Articles of association of the Company so as to introduce an authorised share capital clause reading as follows:

«The authorised share capital of the Company is set at two hundred million (EUR 200,000,000.-) Euros to be represented by limited shares only, each with a par value of EUR 10.-. Any authorised but unissued Shares shall lapse five (5) years after publication of this deed.

The Gérant, or any delegate(s) duly appointed by the Gérant, may from time to time issue shares within the limits of the authorised share capital against contributions in cash, contributions in kind or by way of incorporation of available reserves at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Gérant or its delegate(s) may in its or their discretion resolve and to limit or cancel any pre-emptive subscription rights of shareholders provided for by law to the extent it deems such limitation or cancellation advisable for any issue or issues of shares within the authorised share capital.»

*Fourth resolution*

The meeting resolved to insert a new second paragraph in article 6 of the Articles of association of the Company setting out default provisions in case a shareholder fails to pay its shares and reading as follows:

«In the event a shareholder fails to pay its shares, when and to the extent required by the Gérant, then an interest payment will be applied to the benefit of the Company at a rate of Euribor plus five percent (without prejudice to any other damages and indemnities available by operation of law), as from the 7th day following the date on which the shareholder has defaulted under its payment obligations.»

*Fifth resolution*

The meeting resolved to insert a new paragraph in article 3 of the Articles of association of the Company reading as follows:

«The Company may not issue securities to the public on a continuous basis within the meaning of the law dated 22nd March, 2004 on Securitisation.»

*Sixth resolution*

The meeting resolved to change the term of the Company so as to provide for a term of seven years, i.e., expiring on June 28, 2013, and to consequentially amend and restate article 4 of the Articles of association of the Company so as to read as follows:

«**Art. 4. Duration.** The Company is established for a limited duration of seven (7) years and will thus be wound up on 28 June 2013 at the latest, but will be deemed to continue to exist for the purpose of its liquidation.

The Company shall not be dissolved in case the Unlimited Shareholder resigns or is removed as Gérant, is liquidated, is declared bankrupt or is unable to continue its business.

In such circumstances, Article 21 shall apply.»

*Seventh resolution*

The meeting resolved to insert a new paragraph in article 24 of the Articles of association of the Company so as to provide that the Company shall distribute any available annual net profits so as to read as follows:

«The Company shall, subject to the conditions laid down by law and upon decision of the Gérant, distribute any available annual net profits.

The dividends declared may be paid in any currency selected by the Gérant and may be paid at such places and times as may be determined by the Gérant.

The Gérant may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

A dividend declared but not paid on a share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such share, shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Company.

No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of shares.»

*Eighth resolution*

The meeting resolved to insert a new paragraph in article 24 of the Articles of association so as to enable the Company to proceed to interim dividends reading as follows:

«The Gérant may pay interim dividends, subject to the conditions laid down by law.»

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its increase of share capital are estimated at 1,800.- Euros.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that of the request of the party hereto these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing person in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

Done in Luxembourg on the day beforementioned.

After reading these minutes the proxyholder signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille six, le 11 septembre 2006.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg au Grand-duché de Luxembourg

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1 (SV) S.C.A. (ci-après, la «Société») société en commandite par action ayant son siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 28 juin 2006, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée fût présidée par M<sup>e</sup> Henri Delwaide, maître en droit, de résidence à Luxembourg.

Le président désigna comme secrétaire M<sup>e</sup> Jean-Florent Richard, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur M<sup>e</sup> Martin Michard, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant dûment constitué, le Président déclara et pria le notaire d'acter:

(i) Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Insertion d'un nouveau paragraphe quatre à l'article 5 des Statuts de la Société afin de soumettre tout transfert d'actions émises par la Société à l'approbation de l'Associé Commandité de la Société qui se lira comme suit:

«Tout transfert d'actions émises par la Société est soumis à l'approbation écrite préalable de l'associé-gérant commandité ou «le Gérant», cette approbation ne devra pas être refusée sans motif légitime».

2. Déclaration des actionnaires qu'ils ont reçu et accepter le rapport spécial du Gérant prévu à l'Article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sur l'autorisation à donner par les actionnaires au Gérants de limiter ou de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants dans le cadre de toute augmentation future du capital souscrit de la Société suite à l'émission d'actions conformément au nouveau paragraphe 2 à insérer à l'article 5 des Statuts.

3. Insertion d'un nouveau paragraphe 2 à l'article 5 des Statuts de la Société afin d'introduire une clause de capital autorisé se lisant comme suit:

«Le capital autorisé de la Société est fixé à deux cents millions (EUR 200.000.000,-) Euros représenté uniquement par des actions commanditaires d'une valeur au pair de 10,- euros chacune. Toutes les actions autorisées mais non émises périmeront cinq (5) ans après la publication du présent acte.

Le Gérant ou son/ses délégué(s) dûment nommé(s) par lui pourra (pourront) émettre de temps en temps des actions dans les limites du capital autorisé en contrepartie d'apports en espèces, en nature ou par incorporation de réserves disponibles, ce aux dates et aux termes et conditions, y compris le prix d'émission, discrétionnairement fixés par le Gérant ou par son/ses délégué (s) ainsi que limiter ou supprimer le droit de préemption des actionnaires prévu par la loi dans la mesure qu'il(s) juge(nt) opportune une telle limitation ou suppression pour toute émission d'actions dans la limite du capital autorisé.»

4. Insertion d'un nouveau paragraphe deux à l'article 6 des Statuts de la Société introduisant des dispositions sanctionnant le défaut par l'actionnaire de libérer le prix de ses actions de manière à lire ce qui suit:

«L'actionnaire qui n'a pas libérer le prix de ses actions au moment et dans la mesure requise par le Gérant, devra payer un intérêt au profit de la Société à un taux égal au Euribor plus cinq pourcent (sans préjudice à d'autres dommages et indemnités prévus par la loi), à partir du 7<sup>e</sup> jour suivant la date à laquelle l'actionnaire est en défaut de payer.»

5. Insertion d'un nouveau paragraphe à l'article 3 des Statuts de la Société de manière à lire ce qui suit:

«La Société n'émettra pas en continu des valeurs mobilières à destination du public au sens de la Loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation».

6. Modification de la durée de la Société de manière à prévoir une durée de sept ans c'est-à-dire, qui expire le 28 juin 2013, et modification subséquente du texte de l'article 4 des Statuts de manière à lire ce qu'il suit:

«**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée de sept (7) ans et sera par conséquent dissoute le 28 juin 2013 au plus tard mais elle sera présumée continuer d'exister pour les besoins de sa liquidation.

La Société ne sera pas dissoute du seul fait de la démission, de la révocation de l'Actionnaire Commandité comme Gérant, de la liquidation, la faillite ou l'impossibilité de continuer l'exercice de son activité par l'Associé Commandité.

Dans ces circonstances, l'article 21 est applicable.»

7. Insertion d'un nouveau paragraphe à l'article 24 des Statuts de la Société de manière à stipuler que la Société distribuera tout bénéfice annuel net disponible de manière à lire ce qu'il suit:

«La Société distribuera, dans les conditions prévues par la loi et sur décision du Gérant, tout le bénéfice annuel net disponible.

Les dividendes déclarés seront payés dans la devise déterminée par le Gérant et pourront être payés en ces endroits et aux moments tels que déterminés par le Gérant.

Le Gérant pourra procéder à une détermination finale du taux de change applicable pour convertir les fonds à distribuer dans la devise de paiement.

Tout dividende déclaré mais non réclamé sur une action dans un délai de cinq ans ne pourra plus être réclamé par le porteur de l'action qui en sera déchu et il reviendra à la Société.

Aucun intérêt ne sera payer sur les dividendes déclarés mais non réclamés que la Société détient pour le compte d'actionnaires.»

8. Insertion d'un nouveau paragraphe à l'article 24 des Statuts afin d'autoriser la Société à distribuer des dividendes intérimaires de manière à lire ce qu'il suit:

«Le Gérant peut verser des dividendes intérimaires dans les conditions prévues par la loi.»

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 mandataires ainsi que par le bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées par les comparants, resteront également annexées au présent acte

(ii) Qu'il appert de la liste de présence que toutes les actions représentant le capital social sont représentées à l'assemblée. Tous les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir pleine connaissance de l'ordre du jour et renoncent à leur droit de convocation préalable.

(iii) Qu'il appert de ce qui précède que la présente assemblée est valablement constituée et peut valablement délibérer et prendre des résolutions sur l'ordre du jour.

Après délibération l'assemblée générale a unanimement pris les décisions suivantes:

#### *Décisions*

##### *Première décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe quatre à l'article 5 des Statuts de la Société afin de soumettre tout transfert d'actions émises par la Société à l'approbation de l'Associé Commandité de la Société qui se lira comme suit:

«Tout transfert d'actions émises par la Société est soumis à l'approbation écrite préalable de l'associé-gérant commandité ou «le Gérant», cette approbation ne devra pas être refusée sans motif légitime.»

##### *Deuxième décision*

L'assemblée déclare avoir reçu et accepté le rapport spécial du Gérant prévu à l'Article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sur l'autorisation à donner par les actionnaires au Gérants de limiter ou de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants dans le cadre de toute augmentation future du capital souscrit de la Société suite à l'émission d'actions conformément au nouveau paragraphe 2 à insérer à l'article 5 des Statuts.

##### *Troisième décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe 2 à l'article 5 des Statuts de la Société afin d'introduire une clause de capital autorisé se lisant comme suit:

«Le capital autorisé de la Société est fixé à deux cents millions (EUR 200.000.000,-) Euros représenté uniquement par des actions commanditaires d'une valeur au pair de 10,- euros chacune. Toutes les actions autorisées mais non émises périmeront cinq (5) ans après la publication du présent acte.

Le Gérant ou son/ses délégué(s) dûment nommé(s) par lui pourra (pourront) émettre de temps en temps des actions dans les limites du capital autorisé en contrepartie d'apports en espèces, en nature ou par incorporation de réserves disponibles, ce aux dates et aux termes et conditions, y compris le prix d'émission, discrétionnairement fixés par le Gérant ou par son/ses délégué(s) ainsi que limiter ou supprimer le droit de préemption des actionnaires prévu par la loi dans la mesure qu'il(s) juge(nt) opportune une telle limitation ou suppression pour toute émission d'actions dans la limite du capital autorisé.»

##### *Quatrième décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe deux à l'article 6 des Statuts de la Société introduisant des dispositions sanctionnant le défaut par l'actionnaire de libérer le prix de ses actions de manière à lire ce qui suit:

«L'actionnaire qui n'a pas libéré le prix de ses actions au moment et dans la mesure requise par le Gérant, devra payer un intérêt au profit de la Société à un taux égal au Euribor plus cinq pourcent (sans préjudice à d'autres dommages et indemnités prévus par la loi), à partir du 7<sup>e</sup> jour suivant la date à laquelle l'actionnaire est en défaut de payer.»

##### *Cinquième décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe à l'article 3 des Statuts de la Société de manière à lire ce qui suit:

«La Société n'émettra pas en continu des valeurs mobilières à destination du public au sens de la Loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation.»

##### *Sixième décision*

L'assemblée a décidé de modifier la durée de la Société de manière à prévoir une durée de sept ans c'est-à-dire, qui expire le 28 juin 2013, et de modifier en conséquence le texte de l'article 4 des Statuts de manière à lire ce qu'il suit:

«**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée de sept (7) ans et sera par conséquent dissoute le 28 juin 2013 au plus tard mais elle sera présumée continuer d'exister pour les besoins de sa liquidation.

La Société ne sera pas dissoute du seul fait de la démission, de la révocation de l'Actionnaire Commandité comme Gérant, de la liquidation, la faillite ou l'impossibilité de continuer l'exercice de son activité par l'Associé Commandité.

Dans ces circonstances, l'article 21 est applicable.»

##### *Septième décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe à l'article 24 des Statuts de la Société de manière à stipuler que la Société distribuera tout bénéfice annuel net disponible de manière à lire ce qu'il suit:

«La Société distribuera, dans les conditions prévues par la loi et sur décision du Gérant, tout le bénéfice annuel net disponible.

Les dividendes déclarés seront payés dans la devise déterminée par le Gérant et pourront être payés en ces endroits et aux moments tels que déterminés par le Gérant.

Le Gérant pourra procéder à une détermination finale du taux de change applicable pour convertir les fonds à distribuer dans la devise de paiement.

Tout dividende déclaré mais non réclamé sur une action dans un délai de cinq ans ne pourra plus être réclamé par le porteur de l'action qui en sera déchu et il reviendra à la Société.

Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés mais non réclamés que la Société détient pour le compte d'actionnaires.»

*Huitième décision*

L'assemblée a décidé d'insérer un nouveau paragraphe à l'article 24 des Statuts afin d'autoriser la Société à distribuer des dividendes intérimaires de manière à lire ce qu'il suit:

«Le Gérant peut verser des dividendes intérimaires dans les conditions prévues par la loi.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations, ou changements sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge, en raison des présentes sont évalués à 1.800,- Euros.

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

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

Et après lecture faite au porteur de la procuration, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: H. Delwaide, J.-F. Richard, M. Michard, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2006, vol. 29CS, fol. 61, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2006.

J. Elvinger.

(108301.3/211/305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1 (SV) S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R. C. Luxembourg B 117.979.

Les statuts coordonnés, suivant l'acte n° 44107, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

J. Elvinger.

(108302.3/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**BORAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 47.936.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06446, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour BORAN S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107407.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R. C. Luxembourg B 39.183.

Par décision du Conseil d'administration du 30 septembre 2002, le siège social a été transféré du 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Le conseil d'administration se compose dorénavant comme suit: M. Guy Baumann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, M. Jean Bodoni, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, M. Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Le commissaire aux comptes est Mme Myriam Spiroux-Jacoby, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 septembre 2006.

Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG

L. Heck / S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06424. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(107550.4//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 34.957.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06445, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour TUVALU HOLDING S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107409.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**TERNOVA BETEILIGUNGEN A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 105.146.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06437, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour TERNOVA BETEILIGUNGEN A.G.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107413.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 39.183.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06439, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107414.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**INFRALUX REAL ESTATE COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Strassen, 11, rue du Parc.  
R. C. Luxembourg B 66.991.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2006, réf. LSO-BV00391, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Signature.

(107428.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**THE CHARTER CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 78.096.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2006, réf. LSO-BV00357, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Signature.

(107423.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 39.183.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06440, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107417.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 39.183.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06442, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107418.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.  
R. C. Luxembourg B 39.183.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 27 septembre 2006, réf. LSO-BU06443, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour HANS SCHWABS LUXEMBOURG S.A.

EXPERTA LUXEMBOURG, Société Anonyme

L. Heck / S. Wallers

(107420.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**CARRE-BEAUFORT, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-6315 Beaufort, 10, rue de l'Auberge.  
H. R. Luxemburg B 119.951.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendsechs, den neunundzwanzigsten September.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Sind erschienen:

1.- Herr Hans Oeltges, Geschäftsmann, wohnhaft in L-6315 Beaufort, 3, rue de l'Ecole handelnd in seinem eigenen Namen als auch in seiner Funktion als Geschäftsführer von

2.- der Gesellschaft mit beschränkter Haftung KNAF-BUCHLER SUCC. HANS ADAM OELTGES, S.à r.l., mit Sitz in L-6315 Beaufort, 3, rue de l'Ecole (RCS-L 99.932)

Welche Kompargenten, handeln wie eingangs erwähnt, erklären zwischen sich und allen denjenigen welche im Nachhinein Anteilhaber werden könnten, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung luxemburgischen Rechts gründen zu wollen, welche den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften und der vorliegenden Satzung unterliegt.

**Art. 1.** Der Gesellschaftsname der Gesellschaft mit beschränkter Haftung lautet CARRE-BEAUFORT

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist das Betreiben einer Schreinerei, einer Reparaturwerkstatt, der Handel mit den diesbezüglichen Waren, Produkten und Materialien, der Handel mit Möbeln sowie der Handel mit Baumaterialien, Baustoffen und Baumaschinen.

Weiterer Zweck der Gesellschaft ist die Handelsvertretung von Unternehmen die vorstehend genannte Produkte herstellen und/oder vertreiben.

Desweiteren kann die Gesellschaft sich kapitalmäßig oder auch sonstwie an in- und ausländischen Unternehmen beteiligen und diese Beteiligungen verwerten.

Die Gesellschaft kann Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art übernehmen, vertreten und sich an solchen Unternehmen beteiligen, sie darf auch Zweigniederlassungen errichten.

Fernerhin ist es der Gesellschaft gestattet sämtliche mobiliare und immobilare Geschäfte auszuführen, die zur Vervollkommnung des Hauptgesellschaftszweckes dienlich sein können.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet vom heutigen Tage an gerechnet.

Sie kann durch Beschluß der Generalversammlung der Gesellschafter, welche mit der zur Änderung der Satzung erforderlichen Mehrheit beschließen aufgelöst werden.

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Beaufort.

Der Firmensitz kann durch Beschluß einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung an jeden anderen Ort des Großherzogtums verlegt werden.

Es ist der Gesellschaft gestattet Büros, Zweigstellen und/oder Filialien sowohl im In- als auch im Ausland zu errichten.

**Art. 5.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) eingeteilt in einhundert (100) Anteile zu je hundertfünfundzwanzig Euro (125,- EUR) zugeteilt wie folgt:

1.- KNAF-BUCHLER SUCC. HANS ADAM OELTGES, S.à r.l., neunzig Anteile .....	90
2.- Herr Hans Oeltges, zehn Anteile .....	10
Total: hundert Anteile .....	100

**Art. 6.** Die Anteilübertragung an Drittpersonen kann nur mit der Zustimmung aller Anteilinhaber geschehen.

Bei Sterbefall können die Anteile ohne besondere Zustimmung an den überlebenden Ehepartner respektive den pflichtteilsberechtigten Erbe übertragen werden. In jedem Fall sind die Bestimmungen des Artikels 189 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 anwendbar.

**Art. 7.** Weder Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs noch Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft auf.

**Art. 8.** Gläubiger, Berechtigte oder Erben des alleinigen Gesellschafters, oder im Falle von mehreren Gesellschaftern eines Gesellschafters, können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsunterlagen stellen.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern geleitet, welche nicht Gesellschafter sein müssen und welche von dem einzigen Anteilinhaber oder durch die Generalversammlung aller Anteilinhaber, ernannt werden. Der oder die Geschäftsführer sind jederzeit abrufbar.

Die jeweiligen Befugnisse des oder der Geschäftsführer, sowie die Dauer deren Mandats werden bei ihrer Ernennung festgelegt.

Die Gesellschaft wird rechtsgültig verpflichtet durch die Unterzeichnung des oder der Geschäftsführer.

Es ist dem oder den Geschäftsführern erlaubt Vollmachten auszustellen.

**Art. 10.** Bezüglich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gehen die Geschäftsführer keine persönlichen Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 11.** Jeder Gesellschafter ist stimmberechtigt, ganz gleich wieviele Anteile er hat. Er kann soviele Stimmen abgeben wie er Anteile innehat. Jeder Gesellschafter kann sich regelmäßig bei der Generalversammlung auf Grund einer Sondervollmacht vertreten lassen.

**Art. 12.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 13.** Am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluß in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

**Art. 14.** Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz, während der Geschäftszeit Einsicht in die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 15.** Der nach Abzug der Kosten, Abschreibungen und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Fünf Prozent dieses Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

**Art. 16.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von dem einzigen Anteilinhaber oder von der Generalversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Der einzige Anteilinhaber oder die Generalversammlung legen deren Befugnisse und Bezüge fest.

Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweist der Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen. Der amtierende Notar bescheinigt, daß die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

#### Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2006.

*Zeichnung der Anteile*

Die Anteile wurden vollständig und in bar von den Anteilhaber einbezahlt, so daß die Summe von 12.500,- EUR der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wurde.

*Kosten*

Die Kosten und Gebühren, welcher Form es auch sein mögen, die zur Gründung der Gesellschaft zu ihrer Last sind, werden auf 900,- EUR abgeschätzt.

*Ausserordentliche Generalversammlung*

Und sofort nach der Gründung der Gesellschaft haben die Anteilhaber, welche das gesamte Kapital vertreten, folgende Beschlüsse gefaßt:

1.- Die Zahl der Geschäftsführer wird auf eins festgesetzt.

Geschäftsführer für unbestimmte Dauer wird Herr Hans Oeltges vorbenannt.

Der Geschäftsführer hat die weitgehensten Befugnisse die Gesellschaft rechtskräftig durch seine alleinige Unterschrift zu verpflichten.

2.- Die Adresse der Gesellschaft ist L-6315 Beaufort, 10, rue de l'Auberge.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: H. Oeltges, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2006, vol. 29CS, fol. 76, case 4. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): J. Tholl.*

Für gleichlautende Ausfertigung, auf stempelfreies Papier erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg-Eich, den 9. Oktober 2006.

P. Decker.

(108122.3/206/104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**THE CHARTER CORPORATION S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 78.096.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2006, réf. LSO-BV00359, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Signature.

(107424.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**MATTEO S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 87.110.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2006, réf. LSO-BU07129, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 3 octobre 2006.

Signature.

(107430.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**HPM GLOBAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 83.300.

Le bilan au 30 juin 2006, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00518, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 2 octobre 2006.

*Pour HPM GLOBAL FUND*

PICTET FUNDS (EUROPE) S.A.

G.-M. Prantzios / M.-C. Lange

*Mandataire Commercial / Fondé de Pouvoir*

(107439.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**R.L. RESOURCES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 30.386.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 29 septembre 2006, réf. LSO-BU07128, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 3 octobre 2006.

Signature.

(107431.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**CHEVY REGAL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 39.132.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 28 septembre 2006, réf. LSO-BU06804, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2006.

Signature.

(107432.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**INTERNATIONAL BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 17.304.

Le bilan au 15 mars 2006, enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2006, réf. LSO-BU03495, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2006.

*Pour INTERNATIONAL BOND FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.*

*RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK S.A.*

*Signatures*

(107436.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**FUNDS MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 53.594.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00522, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2006.

*Pour FUNDS MANAGEMENT COMPANY S.A.*

*PICTET FUNDS (EUROPE) S.A.*

*G.-M. Prantzios / M. Berger*

*Mandataire Commercial / Directeur*

(107441.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 60.161.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2006, réf. LSO-BV01466, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 6 octobre 2006.

*CHICHICASTENANGO HOLDING S.A.*

*A. De Bernardi / M.-F. Ries-Bonani*

*Administrateur / Administrateur*

(107448.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

---

**DANAHER EUROPEAN FINANCE S.A., Société Anonyme.**
**Share capital: EUR 31,000.00.**

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 116.317.

In the year two thousand six, on the twenty-third of May.

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch, Grand-Duchy of Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of DANAHER EUROPEAN FINANCE S.A., a public limited liability company having its corporate seat at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 116.317, incorporated by notarial deed of the undersigned notary on May 5, 2006, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is chaired by Patrick Van Hees, employee with professional address at Mersch.

The chairman appointed as secretary and the meeting elected as scrutineer Solange Wolter, employee with professional address at Mersch.

The chairman declared and requested the notary to act:

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

II. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation representing the entire share capital of the Company, presently fixed at thirty one thousand Euro (EUR 31,000.-) are present or represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all the items of its agenda.

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

1. Capital increase to the extent of ninety-four thousand Euro (EUR 94,000.-) in order to raise it from its present amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) to one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-) by the issue of forty-seven thousand (47,000) new shares with a nominal value of 2.- Euro (EUR 2.-) each.

2. Agreement by the existing shareholders to the following subscriptions:

Subscribers	Number of shares
- KOLLMORGEN OVERSEAS DEVELOPMENT CORPORATION, a company incorporated under the laws of the State of Delaware, Delaware Registration Number: 0203095 and having its registered seat at C/O CORPORATION TRUST COMPANY, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States of America . . . . .	23,500
- DH HOLDINGS CORP., a company incorporated under the laws of the State of Delaware, Delaware Registration Number: 2745428 and having its registered seat at 16 West Main Street, Christiana, DE, 19702, United States of America, . . . . .	23,500
Total: forty-seven thousand shares . . . . .	47,000

3. Subscription and full payment of all the forty-seven thousand (47,000) new shares with a nominal value of 2.- Euro (EUR 2.-) each by contribution in cash.

4. Amendment of article five, first paragraph of the Company's articles of incorporation to give it the following wording:

«**Art. 5.** The corporate capital is set at one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-) represented by sixty two thousand five hundred (62,500) shares of two Euro (EUR 2.-) each, fully paid up.».

5. Miscellaneous.

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

*First resolution*

The meeting resolved to increase the Company's share capital to the extent of ninety-four thousand Euro (EUR 94,000.-) in order to raise it from its present amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) to one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-) by the issue of forty-seven thousand (47,000) new shares with a nominal value of 2.- Euro (EUR 2.-) each.

*Second resolution*

The meeting resolved to agree and acknowledge the following subscriptions and full payment by contribution in cash by the existing shareholders:

KOLLMORGEN OVERSEAS DEVELOPMENT CORPORATION declared to subscribe to twenty-three thousand five hundred (23,500) new shares by contribution in cash in the amount of forty-seven thousand Euro (EUR 47,000.-);

DH HOLDINGS CORP. declared to subscribe to twenty-three thousand five hundred (23,500) new shares by contribution in cash in the amount of forty-seven thousand Euro (EUR 47,000.-).

The amount of ninety-four thousand Euro (EUR 94,000.-) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

*Third resolution*

The meeting consequentially resolved to amend article 5, first paragraph of the Company's articles of incorporation to give it the following wording:

«**Art. 5.** The corporate capital is set at one hundred twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-) represented by sixty two thousand five hundred (62,500) shares of two Euro (EUR 2.-) each, fully paid up.»

*Expenses*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the above are estimated at approximately two thousand Euro (EUR 2,000.-).

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, all of whom are known to the notary by their Surnames, Christian names, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present original deed.

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 divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

L'an deux mille six, le vingt-trois mai.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DANAHER EUROPEAN FINANCE S.A. (ci-après la «Société»), une société anonyme ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116.317 constituée suivant acte du notaire instrumentaire reçu en date du 5 mai 2006, non publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Patrick Van Hees, employé, ayant son adresse professionnelle à Mersch.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Solange Wolter, employée, ayant son adresse professionnelle à Mersch.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il apparait de cette liste de présence que la totalité des actions, représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à trente et un mille Euro (EUR 31.000,-) sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à son ordre du jour.

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

1. Augmentation du capital de la Société d'un montant de quatre-vingt-quatorze mille Euro (EUR 94.000,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille Euro (EUR 31.000,-) à cent vingt-cinq mille Euro (EUR 125.000,-) par l'émission de quarante-sept mille (47.000) nouvelles actions d'une valeur nominale unitaire de deux Euro (EUR 2,-).

2. Agrément par les actionnaires existants des souscriptions suivantes:

Souscripteurs	Nombre d'actions
- KOLLMORGEN OVERSEAS DEVELOPMENT CORPORATION, une société de l'Etat du Delaware, enregistrée au Delaware sous le numéro 0203095, et ayant son siège social C/O CORPORATION TRUST COMPANY, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, Etats-Unis d'Amérique . . . . .	23.500
-DH HOLDINGS CORP., une société de l'Etat du Delaware, enregistrée au Delaware sous le numéro 2745428 et ayant son siège social au 16 West Main Street, Christiana, DE 19702, Etats-Unis d'Amérique, _____	23.500
Total: Quarante-sept mille actions . . . . .	47.000

3. Souscription et libération intégrale des quarante-sept mille (47.000) nouvelles actions d'une valeur nominale unitaire de deux Euro (EUR 2,-) par apport en numéraire.

4. Modification de l'article 5, premier paragraphe, des statuts de la Société, de sorte qu'ils stipulent désormais:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille Euro (EUR 125.000,-) représenté par soixante-deux mille cinq cents (62.500) actions d'une valeur nominale de deux Euro (EUR 2,-) chacune, libérées intégralement.»

5. Divers.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital de la Société d'un montant de quatre-vingt-quatorze mille Euro (EUR 94.000,-) afin de le porter de son montant actuel de trente et un mille Euro (EUR 31.000,-) à cent vingt-cinq mille Euro (EUR 125.000,-) par l'émission de quarante-sept mille (47.000) nouvelles actions d'une valeur nominale unitaire de deux Euro (EUR 2,-).

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'approuver et prendre acte des souscriptions suivantes et de leur libération intégrale par versement en numéraire par les actionnaires existants:

KOLLMORGEN OVERSEAS DEVELOPMENT CORPORATION déclare souscrire à vingt-trois mille cinq cents (23.500) nouvelles actions par apport en numéraire d'un montant de quarante-sept mille Euro (EUR 47.000,-);

DH HOLDINGS CORP. déclare souscrire à vingt-trois mille cinq cents (23.500) nouvelles actions par apport en numéraire d'un montant de quarante-sept mille Euro (EUR 47.000,-).

La somme de quatre-vingt-quatorze mille Euro (EUR 94.000,-), intégralement libérée par versement en numéraire, est désormais à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 5, paragraphe premier, des statuts de la Société pour lui conférer la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille Euro (EUR 125.000,-) représenté par soixante-deux mille cinq cents (62.500) actions d'une valeur nominale de deux Euro (EUR 2,-) chacune, libérées intégralement.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux mille Euro (EUR 2.000,-).

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

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

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

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

Signé: P. Van Hees, S. Wolter, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 2 juin 2006, vol. 436, fol. 101, case 8. – Reçu 940 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 24 juillet 2006.

H. Hellinckx.

(108166.3/242/149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**REXFELGEN S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 72.326.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2006, réf. LSO-BV01464, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 6 octobre 2006.

REXFELGEN S.A.

M.-F. Ries-Bonani / V. Arno'

*Administrateur / Administrateur*

(107453.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

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

R. C. Luxembourg B 60.458.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2006, réf. LSO-BV01458, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 6 octobre 2006.

FERROLI INTERNATIONAL S.A.

M.-F. Ries-Bonani / J.-M. Heitz

*Administrateur / Administrateur*

(107457.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**P.C.M. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 99.560.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02693, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2006.

G. Klein.

(107493.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 octobre 2006.

**ANDOVER INVESTCO 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
**Share capital: EUR 12,500.00.**

Registered office: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 104.534.

In the year two thousand and six, on the thirtieth day of March.  
Before Us, Maître Henry Hellinckx, notary, residing in Mersch (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

ANDOVER INVESTCO 1, S.à r.l., a private limited liability company incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 104.592,

Here represented by Mr Patrick Van Hees, jurist in Mersch, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 30 March, 2006; and

2C2I S.A., a public limited liability company incorporated under the laws of France, having its registered office at 4, avenue Victor Hugo, F-75116 Paris, France, registered with the Paris Trade and Companies Register under number B 380 044 529 (1990B16763),

Here represented by Patrick Van Hees, prenamed, by virtue of a proxy given in Paris, France, on 30 March, 2006.

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

II. The appearing parties, duly represented, declare that they are the members of ANDOVER INVESTCO 2, S.à r.l., a private limited liability company («société à responsabilité limitée»), having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (the «Company»), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 104.534, the articles of which have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Léon Thomas Metzler, notary, residing in Luxembourg-Bonnevoie (Grand Duchy of Luxembourg), dated 17 December 2004.

III. The appearing parties, duly represented, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1. To amend article 11 of the articles of incorporation so as to incorporate therein the possibility to pay interim dividends.

2. Miscellaneous.

have requested the undersigned notary to document the following resolution:

*First resolution*

The general meeting of members resolves to add a new paragraph to article 11 of the articles of incorporation of the Company which shall have the following wording:

«The members' meeting may decide to pay interim dividends on the basis of the statement of accounts -prepared by the manager(s) showing sufficient funds available for distribution provided that the amount to be distributed does not exceed profits realized since the end of the financial year increased by profits carried forward and distributable reserves and decreased by losses carried forward and any sums to be allocated to the reserves required by the law or by these articles of incorporation.»

*Estimate of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately seven hundred euros.

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

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

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

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

L'an deux mille six, le trente mars.

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

A comparu:

ANDOVER INVESTCO 1, S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 104.592,

représentée par Monsieur Patrick Van Hees, juriste à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à Luxembourg le 30 mars 2006; et

2C2I S.A., une société anonyme régie par les lois de la France, ayant son siège social au 4, avenue Victor Hugo, F-75116 Paris, France enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro B 380 044 529 (1990B16763),

représentée par Patrick Van Hees prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à Paris, France, le 30 mars 2006.

I. Lesquelles procurations resteront, après avoir été paraphée et signée ne varietur par les comparantes et le notaire instrumentant, annexées au présent acte aux fins de formalisation.

II. Les comparantes, dûment représentées, déclarent qu'elles sont les associés de ANDOVER INVESTCO 2, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg (la «Société»), enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 104.534, les statuts de laquelle ont été modifié pour la dernière fois par acte de Maître Léon Thomas Metzler, notaire, demeurant à Luxembourg-Bonnevoie (Grand Duché de Luxembourg) le 17 décembre 2004.

III. Les comparantes, dûment représentées, reconnaissent être entièrement informées de la résolution à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de l' article 11 des statuts de la Société afin d'inclure une possibilité de distribuer des dividendes intermédiaires
2. Divers.

*Première résolution*

L'assemblée général des associés decident de rajouter un nouveau paragraphe à l'article 11 qui aura la teneur suivante: «L'assemblée générale des associés peut décider de verser des acomptes sur dividendes sur base de comptes intermédiaires établis par le ou les gérants faisant apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne devra pas excéder les profits à reporter et les réserves distribuables, mais diminué des pertes reportables ainsi que des montants à allouer à une réserve à constituer par la loi ou par les statuts»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes est évalué à environ sept cents euros.

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

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

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

Signé: P. Van Hees, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 10 avril 2006, vol. 436, fol. 29, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 24 juillet 2006.

H. Hellinckx.

(108160.2/242/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

**ANDOVER INVESTCO 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12,500.00.**

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

R. C. Luxembourg B 104.534.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.

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

Mersch, le 5 octobre 2006.

H. Hellinckx.

(108163.3/242/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 octobre 2006.