

F02 000005630

(Requestor's Name)

(Address)

(Address)

(City/State/Zip/Phone #)

☐ PICK-UP ☐ WAIT ☐ MAIL

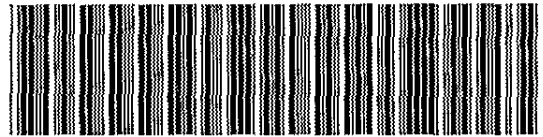
(Business Entity Name)

(Document Number)

Certified Copies _____ Certificates of Status _____

Special Instructions to Filing Officer:

Office Use Only



200008785442

11/12/02--01034--013 **70.00

CLERK OF COURT

02 NOV 12 PM 8 19

SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

02 NOV 12 PM 1:58

FILED

F02-563

JK

CT CORPORATION SYSTEM

November 11, 2002

Secretary of State, Florida
409 East Gaines Street
N/A
Tallahassee FL 32399

Re: Order #: 5719481 SO
Customer Reference 1:
Customer Reference 2:

Dear Secretary of State, Florida:

Please file the attached:

Corporation
- RBC Capital Markets Arbitrage, S.A.
- Qualification
Florida

Enclosed please find a check for the requisite fees. Please return evidence of filing(s) to my attention.

If for any reason the enclosed cannot be filed upon receipt, please contact me immediately at (850) 222-1092. Thank you very much for your help.

Sincerely,

Melanie S Strickland
Fulfillment Specialist
Melanie_Strickland@cch-lis.com

660 East Jefferson Street
Tallahassee, FL 32301
Tel. 850 222 1092
Fax 850 222 7615

FILED
02 NOV 12 PM 1:58
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

**APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO TRANSACT
BUSINESS IN FLORIDA**

*IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED TO
REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.*

1. RBC Capital Markets Arbitrage, S.A. Corporation
(Name of corporation; must include the word "INCORPORATED", "COMPANY", "CORPORATION" or words or abbreviations of like import in language as will clearly indicate that it is a corporation instead of a natural person or partnership if not so contained in the name at present.)
2. Luxembourg
(State or country under the law of which it is incorporated)
3. Applied For
(FEI number, if applicable)
4. 10/26/2001
(Date of incorporation)
5. perpetual
(Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")
6. Upon Qual.
(Date first transacted business in Florida.) (SEE SECTIONS 607.1501, 607.1502 and 817.155, F.S.)
7. One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, New York 10006
(Current mailing address)
8. Securities Business
(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)
9. **Name and street address of Florida registered agent:** (P.O. Box or Mail Drop Box **NOT** acceptable)
Name: C T Corporation System
Office Address: 1200 South Pine Island Road
Plantation, Florida, 33324
(Zip code)

FILED
02 NOV 12 PM 1:58
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

10. Registered agent's acceptance:

Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.

C T Corporation System

Carrie Brown Carrie Brown, Special Agent
(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

12. Names and addresses of officers and/or directors: (Street address **ONLY** - P.O. Box **NOT** acceptable)

A. DIRECTORS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

Chairman: _____

Address: _____

Vice Chairman: _____

Address: _____

Director: John Burbidge

Address: One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, New York 10006

Director: Philip Wisner

Address: One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, New York 10006

B. OFFICERS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

President: Mark Standish title: President and CEO

Address: One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, NY 10006

Vice President: _____

Address: _____

Secretary: _____

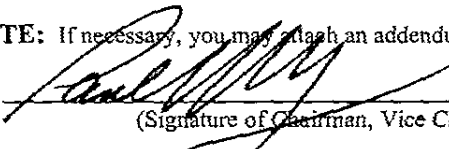
Address: _____

Treasurer: Bruce Runciman title: CFO

Address: One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, NY 10006

See Attachment

NOTE: If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors.

13.  _____
(Signature of Chairman, Vice Chairman, or any officer listed in number 12 of the application)

14. Paul M. Gottlieb, Chief Operating Officer
(Typed or printed name and capacity of person signing application)

FILED
02 NOV 12 PM 1:59
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA

Attachment

Paul Gottlieb
Chief Operating Officer
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway
New York, New York 10006

Dwayne Hare-Bey
Chief Compliance Officer
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway
New York, New York 10006

Richard Tavoso
Managing Director
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway
New York, New York 10006

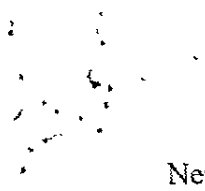
D. Bruce Macdonald
Director
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway
New York, New York 10006

Stephen Mackey
Director
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway
New York, New York 10006

Ernst Kravatte
RBC Capital Markets Arbitrage, S.A., Ltd.
One Liberty Plaza
165 Broadway

FILED

02 NOV 12 PM 1:59
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA



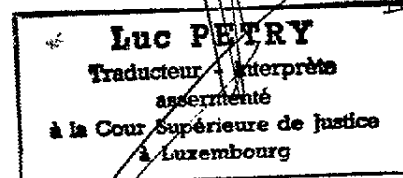
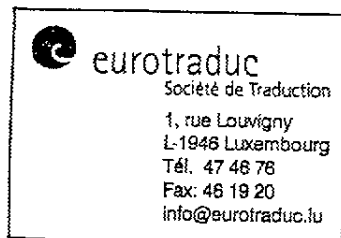
New York, New York 10006



**THE ORIGINAL AND THE TRANSLATION BEAR
THE SAME NUMBER 300982**

The undersigned Luc Petry, sworn translator registered with the Higher Court of Justice of and in Luxembourg, hereby certifies having verified the present translation with a French > English translator.

12.09.2002
Page 1 of 9.



FILED
02 NOV 12 PM 1:59
SECRETARY OF STATE
TALLAHASSEE, FLORIDA



eurotraduc
Société de Traduction

TRIBUNAL D'ARRONDISSEMENT
DE
LUXEMBOURG

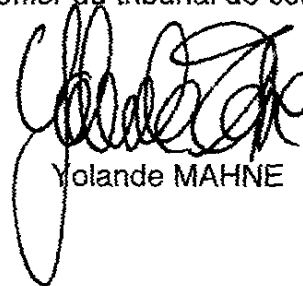
Boîte postale 15
L-2010 LUXEMBOURG

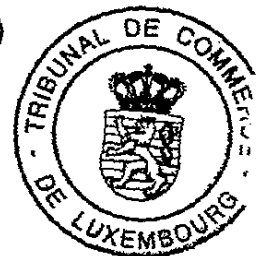
C E R T I F I C A T

Il est certifié par la présente qu'il résulte des registres tenus au greffe du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg que jusqu'à ce jour la **société anonyme RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE S.A., avec siège social à Luxembourg**, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 84 699, n'a pas été déclarée en état de faillite et n'a demandé ni concordat préventif de faillite, ni gestion contrôlée, ni sursis de paiement.

Sous toutes réserves.

Le greffier du tribunal de commerce


Yolande MAHNE



**TRIBUNAL D'ARRONDISSEMENT DE ET A
LUXEMBOURG
REGISTRE DE COMMERCE ET DES SOCIETES**

EXTRAIT

Section B numéro : 84.699

Nom de la firme : « **RBC CAPITAL MARKETS
ARBITRAGE S.A.** »

Date de l'inscription : 10 décembre 2001

DENOMINATION SOCIALE :

«RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE S.A.»

société anonyme

L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades.

OBJET SOCIAL :

L'objet de la Société est de s'engager, pour son compte, dans des activités de courtage sur titres et marchandises (y compris, entre autres, les contrats financiers à terme et les options y relatives), même au travers de succursales situées à l'étranger. Ces activités peuvent inclure *entre autres* les activités suivantes:

a) Index Arbitrage: cette activité consiste généralement à mettre en œuvre une stratégie d'investissement qui exploite les inefficacités de tarification dans les titres de participation et les instruments dérivés correspondants, en distribuant des liquidités entre des positions courtes et des positions longues tout en achetant et en vendant des contrats à terme sur actions et indices boursiers en réponse aux déviations de la base des contrats à terme sur actions et indices boursiers par rapport à sa juste valeur.

b) Arbitrage Statistique: cette activité consiste généralement à mettre en œuvre une stratégie d'investissement qui implique l'utilisation d'une méthodologie d'investissement à base quantitative qui identifie des titres ou des groupes de titres actuellement négociés à des prix qui dépassent leur cours historique ainsi que l'achat de titres de participation sous-évalués et la vente à découvert de titres de participation surévalués.

c) Arbitrage du Risque: cette activité consiste généralement à mettre en œuvre une stratégie d'investissement qui exploite les écarts de

tarification dans les titres de participation de deux sociétés impliquées dans une opération de fusion et qui comporte, en règle générale, l'achat d'un titre de la société acquise, simultanément à une vente dans la société acquéreuse.

d) Arbitrage Convertible: cette activité consiste généralement à mettre en œuvre une stratégie d'investissement qui exploite les inefficacités de tarification entre une obligation convertible et sa valeur sous-jacente et qui implique, en règle générale, l'achat d'obligations convertibles ainsi que la vente à découvert de sa valeur sous-jacente.

Pour appuyer les stratégies de négociation décrites ci-dessus, la Société peut directement ou indirectement s'engager dans des activités de prêt et d'emprunt de titres. Les activités de prêt et d'emprunt de la Société seront toujours purement annexes par rapport à son activité commerciale principale. De telles activités ne peuvent être menées que pour faciliter les emprunts de la Société à des conditions favorables, à des fins de couverture, afin de garantir des positions courtes des activités commerciales privées de la Société et/ou afin de garantir par nantissement les prêts de la Société relatifs à ses emprunts.

Par ailleurs, afin de réaliser les objectifs précités, la Société peut conclure un contrat de services techniques avec toute entité faisant partie du même groupe.

En outre, la Société peut, sous réserve de certaines restrictions, réaliser des transactions avec des membres associés du Groupe Financier de la Banque Royale du Canada. En particulier, afin d'appuyer les stratégies commerciales mentionnées ci-dessus, la Société peut indirectement, à travers les marchés des changes, réaliser des transactions avec les membres associés du Groupe Financier de la Banque Royale du Canada. Toutes les transactions réalisées directement avec des membres associés du Groupe Financier de la Banque Royale du Canada ne seront entamées que par et au bénéfice de la société holding de la Société et non pas pour servir les activités ou les relations commerciales des parties associées.

Pour éviter tous doutes, la Société ne fournira aucun type de services (y compris, entre autres, les services d'investissement ou financiers) au bénéfice de tiers ou de membres associés du Groupe Financier de la Banque Royale du Canada.

CAPITAL

« Le capital souscrit de la société est fixé à CINQ CENT MILLE DOLLARS DES ETATS-UNIS (500.000,-USD) représenté par CINQ CENTS (500) actions d'une valeur nominale de MILLE DOLLARS DES ETATS-UNIS (1000,-USD) chacune. »

CONSEIL D'ADMINISTRATION:

a) Monsieur **Donald Bruce MACDONALD**, Président et CEO de RDC Dominion Securities Corporation, demeurant à Royal Bank Plaza, Toronto, Ontario, Canada M5J2W7.

b) Monsieur **Philip WISNER**, Président directeur général, demeurant à New-York (USA).

c) Monsieur **John BURBIDGE**, Chartered Accountant, demeurant au 714 Queen Victoria Street, London EC4V3TR (Royaume-Uni)

d) Monsieur **Ernest CRAVATTE**, juriste, demeurant à L-8150 Bridel, 15, rue de la Sapinière (Grand-Duché de Luxembourg)

e) Monsieur Steve **MACKEY**, General Manager for Private Banking, demeurant à Genève (Suisse).

COMMISSAIRE :

« **PRICEWATERHOUSECOOPERS S.à r.l.** », dont le siège social est établi à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

DISPOSITIONS DE L'ACTE DE SOCIETE :

La société a été constituée suivant acte (No **7485**) reçu par Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg), le **26 octobre 2001**.

Les statuts de la société ont été modifiés suivant acte reçu par Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à Sanem, en date du 13 mai 2002, publié au Recueil Spécial du Mémorial numéro du

La durée de la société est illimitée.

La société est administrée par un conseil composé de cinq membres au moins, associés ou non.

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social conformément à l'article 4 ci-dessus.

Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs.

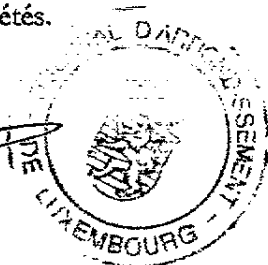
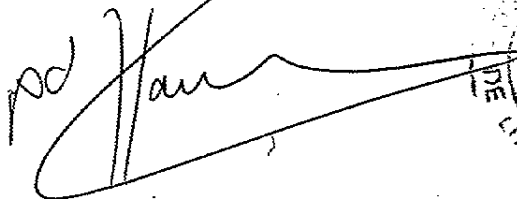
La société est surveillée par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat.

POUR EXTRAIT CONFORME

Luxembourg, le

- 5 SEP. 2002

Le préposé du Registre de Commerce et des Sociétés.



GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG

Luxembourg, 22 August 2002
Tel.: 47 59 81 - 1

DISTRICT COURT OF LUXEMBOURG

P.O. Box 15
L-2010 Luxembourg

CERTIFICATE

It is hereby certified that there issues from the registers kept at the Registry of the District Court of and in Luxembourg that as at the present date **RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE S.A.**, a joint stock company with registered office in Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 84 699, has never been declared bankrupt nor has it ever requested any composition, controlled management nor stay of payment.

With all due reserves.

The Clerk, Tribunal of Commerce
(signed:) *illegible*
Yolande MAHNE

(Seal:) Tribunal of Commerce, Luxembourg

DISTRICT COURT OF AND IN LUXEMBOURG
TRADE AND COMPANIES REGISTER

ASBTRACT

Section B number 84 699

Company name: **"RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE S.A."**

Registration date: 10 December 2001

Corporate name:

"RBC CAPITAL MARKETS ARBITRAGE S.A."

a joint stock company (i.e., a *société anonyme*)

L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades

Object :

The purpose of the Company is to engage, on its own account, in securities and commodity (including, but not limited to, financial futures contracts and options thereon) trading activities, including through branches located abroad. These activities may include *inter alia* the following activities:

- a) Index Arbitrage, this activity generally consists of an investment strategy exploiting the pricing inefficiencies in equity securities and related derivative instruments, distributing cash between long and short stock positions with contemporaneous buying and selling of stock index futures contracts in response to deviations in the stock index futures basis from its fair value.
- b) Statistical Arbitrage, this activity generally consists of an investment strategy involving the utilization of a quantitatively based investment methodology that identifies securities or groups of securities that are currently trading at prices out of their historical range as well as the purchase of undervalued equity securities and the short sale of overvalued equity securities.
- c) Risk Arbitrage, this activity generally consists of an investment strategy exploiting pricing discrepancies in the equity securities of two companies involved in a merger-related transaction and typically entailing the purchase of a security of the company being acquired, coupled with a simultaneous sale in the acquiring company.
- d) Convertible Arbitrage, this activity generally consists of an investment strategy exploiting pricing inefficiencies between a convertible bond and its underlying stock and typically involving the purchase of the convertible bonds as well as the short sale of its underlying stock.

In order to support the trading strategies outlined above, the Company may directly or indirectly engage in securities borrowing and lending activities. The Company's borrowing and lending activities shall always be merely ancillary to its main trading

activity. Such activities may be conducted solely for facilitating borrowings of the Company at favourable conditions, for hedging purposes, for the coverage of short positions of the Company's proprietary trading activities, and/or to collateralise the Company's loans related to its borrowings.

Furthermore, in order to achieve the abovementioned purposes the Company may enter into any technical services agreement with any entity making part of the same group.

In addition, the Company may, subject to restrictions, enter into transactions with related members of the Royal Bank of Canada Financial Group. Specifically, in order to support the above-mentioned trading strategies, the Company may indirectly, through the exchange markets, enter into transactions with related members of the Royal Bank of Canada Financial Group. Any transactions entered into directly with related members of the Royal Bank of Canada Financial Group will solely be initiated by and for the benefit of the proprietary trading of the Company and not in furtherance of the related parties' customer activities or relations.

For the avoidance of doubt, the Company shall not render services of whatever nature (including, but not limited to, investment or financial services) for the benefit of third parties or related members of the Royal Bank of Canada Financial Group.

Capital:

The subscribed capital of the Company is fixed at FIVE HUNDRED THOUSAND UNITED STATES DOLLARS (USD 500,000.-) represented by FIVE HUNDRED (500) shares with a par value of ONE THOUSAND UNITED STATES DOLLARS (USD 1,000.-) each.

Board of Directors:

- a) Mr. Donald Bruce MACDONALD, President and CEO of RBC Dominion Securities Corporation, residing at Royal Bank Plaza, Toronto, Ontario, Canada M5J2W7.
- b) Mr. Philippe WISENER, President and General Manager, residing in New York (USA).
- c) Mr. John BURBIDGE, Chartered accountant, residing at 714 Queen Victoria Street, London EC4V3TR (United Kingdom).
- d) Mr. Ernest CRAVATTE, lawyer, residing at L-8150 Bridel, 15 rue de la Sapinière (Grand Duchy of Luxembourg).
- e) Mr. Steve MACKEY, General Manager for Private Banking, residing in Geneva (Switzerland).

Auditor:

"PRICEWATERHOUSECOOPERS S.à r.l.", having its registered office at L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch.

Provisions of the Deed of Incorporation:

The Company was incorporated by deed (n° 7485) drawn by Maître Jean-Joseph WAGNER, notary of residence in Sanem (Luxembourg), on 26 October 2001.

The Articles of Association of the Company were subsequently modified by deed drawn by Maître Jean-Joseph WAGNER, notary of residence in Sanem, on 13 May 2002, published in the *Mémorial, Recueil Spécial* number of

The Company is established for an unlimited period.

The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least five members, either shareholders or not.

The Board of Directors shall have the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object stated in Article 4 hereof.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to a general meeting of shareholders, shall fall within the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

The Company shall be bound in all circumstances by the joint signature of two Directors.

The Company shall be supervised by one or more independent auditors ("réviseurs d'entreprises"), appointed by a general meeting of shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office.

CERTIFIED TRUE ABSTRACT

Luxembourg, 5 September 2002

The Clerk, Trade and Companies Register

(signed:) illegible

(Seal:) District Court of Luxembourg