

# 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° 1554

16 août 2006

### SOMMAIRE

|   |       |  |       |
|---|-------|--|-------|
| ACSI (Analyse et Conception de Systèmes d'Information), S.à r.l., Luxembourg..... | 74558 | JS Holding, S.à r.l., Luxembourg.....                        | 74546 |
| ACSI (Analyse et Conception de Systèmes d'Information), S.à r.l., Luxembourg..... | 74558 | KA Investments Holding S.A., Luxembourg.....                 | 74567 |
| Access Travail Temporaire S.A., Esch-sur-Alzette.                                 | 74555 | KA Investments Holding S.A., Luxembourg.....                 | 74567 |
| Access Travail Temporaire S.A., Esch-sur-Alzette.                                 | 74555 | KCH Hamburg S.A., Luxembourg.....                            | 74561 |
| Ad Majora S.A., Luxembourg.....   | 74559 | LDV Management Aerium III Holding S.C.A., Luxembourg.....    | 74554 |
| Aerium Properties 2, S.à r.l., Luxembourg.....                                    | 74554 | Little Mami S.A., Luxembourg.....                            | 74556 |
| Aerium Properties III, S.à r.l., Luxembourg.....                                  | 74554 | LSF5 Buffalo Investments, S.à r.l., Luxembourg..             | 74576 |
| Associés du Progrès III, S.à r.l., Luxembourg.....                                | 74556 | Madisonlux, S.à r.l., Luxembourg.....                        | 74552 |
| Bentim International S.A., Luxembourg.....  | 74559 | Malaka International S.A., Luxembourg.....                   | 74588 |
| BMO Nesbitt Burns Trading Corp S.A., Munsbach                                     | 74568 | Mobilco S.A., Luxembourg.....                                | 74546 |
| BMO Nesbitt Burns Trading Corp S.A., Munsbach                                     | 74570 | Nascent Group S.A., Luxembourg.....                          | 74554 |
| Casan S.A., Luxembourg.....   | 74559 | North West Investment Company S.A., Luxembourg.....          | 74592 |
| Cencan S.A., Luxembourg.....  | 74556 | Nove Czech Investment Company, S.à r.l., Munsbach.....       | 74549 |
| Centenary Holdings S.A., Luxembourg.....  | 74575 | Nove Czech Investment Company, S.à r.l., Munsbach.....       | 74551 |
| Convertible Advisory Management S.A., Luxembourg.....                             | 74548 | Odalisque Holding S.A., Luxembourg.....                      | 74575 |
| Convertible Advisory Management S.A., Luxembourg.....                             | 74548 | Parital S.A., Luxembourg.....                                | 74573 |
| Cornèr Banque (Luxembourg) S.A., Luxembourg.                                      | 74589 | Parital S.A., Luxembourg.....                                | 74573 |
| Cran Holding Limited S.A., Luxembourg.....  | 74591 | Participia, S.à r.l., Luxembourg.....                        | 74574 |
| Credit Suisse Asset Management Holding Europe (Luxembourg) S.A., Luxembourg.....  | 74546 | Participia, S.à r.l., Luxembourg.....                        | 74575 |
| Cyberphoto, S.à r.l., Steinfort.....  | 74559 | Pictet Gestion (Luxembourg) S.A., Luxembourg.                | 74573 |
| Decize Investments S.A., Luxembourg.....  | 74581 | Piper S.A.....   | 74547 |
| Decize Investments S.A., Luxembourg.....  | 74581 | Piper S.A.....   | 74547 |
| Decize Investments S.A., Luxembourg.....  | 74581 | Piper S.A.....   | 74547 |
| Decize Investments S.A., Luxembourg.....  | 74582 | Piper S.A.....   | 74548 |
| Decize Investments S.A., Luxembourg.....  | 74582 | Repco 18 S.A., Luxembourg.....                               | 74589 |
| Defoe Equity Group S.A., Luxembourg.....  | 74554 | Repco 18 S.A., Luxembourg.....                               | 74591 |
| Desta Investment, S.à r.l., Luxembourg.....                                       | 74556 | SBRE Neighbourhood Centre, S.à r.l., Luxembourg.....         | 74582 |
| Eurel International S.A., Luxembourg.....   | 74592 | Scan-Project S.A., Rameldange.....                           | 74592 |
| Finck S.A., Luxembourg.....   | 74560 | Sensata Management Company S.A., Munsbach.                   | 74549 |
| Gate Gourmet Holding S.C.A., Luxembourg.....                                      | 74570 | Sharmut Fashion S.A., Luxembourg.....                        | 74571 |
| Générale Luxembourgeoise Import, Export, Distribution S.A., Bettembourg.....      | 74547 | Steriano Holding S.A., Luxembourg.....                       | 74588 |
| Gipafin, S.à r.l., Luxembourg.....  | 74568 | Swip Global Sicav, Luxembourg.....                           | 74557 |
| Gipafin, S.à r.l., Luxembourg.....  | 74568 | Trefinance S.A., Luxembourg.....                             | 74557 |
| Hale S.A., Luxembourg.....  | 74557 | Trial Quatre, S.à r.l., Luxembourg.....                      | 74576 |
| ICM RE, International Crédit Mutuel Reinsurance S.A., Luxembourg.....             | 74560 | Uncapital Investments III (Management) S.A., Luxembourg..... | 74591 |
| Iminvest Participation S.A., Luxembourg.....                                      | 74557 | Visma Holdings Lux, S.à r.l., Luxembourg.....                | 74552 |
| Ixxose S.A., Luxembourg.....  | 74558 | Visma Holdings Lux, S.à r.l., Luxembourg.....                | 74553 |

**MOBILCO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 79.611.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 22 mai 2006*

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., ayant son siège social 50, route d'Esch à L-1470 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

L'Assemblée accepte la démission avec effet immédiat de Monsieur Johan Dejang, employé privé, avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg de son poste d'administrateur et nomme en remplacement Monsieur Pieter van Nugteren, avec adresse professionnelle 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Ce mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2005.

Luxembourg, le 22 mai 2006.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 26 mai 2006, réf. LSO-BQ07921. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050971.03/655/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2006.

**CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT HOLDING EUROPE (LUXEMBOURG) S.A.,**

**Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 45.630.

Suite à l'assemblée générale ordinaire du 6 mars 2006, le Conseil d'Administration se compose dès à présent et ce jusqu'à la fin de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2007, comme suit:

- Mario Seris, Zurich, Président du Conseil d'Administration;
- Raymond Melchers, Luxembourg, Vice-Président du Conseil d'Administration;
- Lawrence Haber, Zurich;
- Karl Huwyler, Zurich;
- Glenn Wellman, Londres;
- Bernard Wester, Luxembourg.

KPMG AUDIT, Luxembourg a été réélu comme réviseur d'entreprises jusqu'à la fin de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2007.

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

Luxembourg, le 2 mai 2006.

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

S. Best / J. Siebenaller

Enregistré à Luxembourg, le 5 mai 2006, réf. LSO-BQ01317. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(051080.03/736/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juin 2006.

**JS HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.394,68,-.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.  
R. C. Luxembourg B 67.812.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02644, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

Pour JS HOLDING, S.à r.l.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056253.3/536/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**GENERALE LUXEMBOURGEOISE IMPORT, EXPORT, DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3253 Bettembourg, 43, route de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 42.129.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg le 16 mai 2006*

1. L'Assemblée décide d'accepter la démission de deux administrateurs, à savoir:

- Monsieur Jean-Louis Stettler, administrateur-délégué, demeurant à F-57200 Sarreguemines,
- Monsieur Philippe Stettler, administrateur, demeurant à F-57200 Sarreguemines.

L'Assemblée décide de nommer en remplacement:

- Madame Virginie Bertrand, administrateur de société, née le 7 avril 1965 à Metz, demeurant à F-57970 Inglange, 47, rue du Château;
- Madame Jacqueline Gentil, administrateur de société, née le 24 mai 1945 à Mohon, demeurant à L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

L'Assemblée décide de nommer comme administrateur-délégué avec pouvoir d'engager la société par sa seule signature conformément à l'article six des statuts, Madame Virginie Bertrand, prénommée.

L'Assemblée décide de prolonger le mandat de Monsieur Yves Caro prenant fin en 2006 pour un terme de 3 ans.

Les mandats des administrateurs et de l'administrateur-délégué prendront fin lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'an 2009.

2. L'Assemblée décide de nommer comme nouveau Commissaire aux Comptes en remplacement de LUX AUDIT S.A., Monsieur Robert Elvinger, expert-comptable, né le 28 août 1939 à Luxembourg, demeurant à L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

Le mandat du Commissaire aux Comptes prendra fin lors de l'assemblée générale qui se tiendra an l'an 2009.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2006, réf. LSO-BQ06717. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(053000.03//28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2006.

**PIPER S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 43.077.

Par la présente, nous dénonçons le siège social de votre société avec effet immédiat.

Le 31 mai 2006.

FIDUCIAIRE SOFICODEC, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02191. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(054607.02//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2006.

**PIPER S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 43.077.

Je vous informe par la présente de ma démission en tant qu'Administrateur de votre société, avec effet immédiat.

Le 31 mai 2006.

Carole Giovannacci.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02214. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(054608.02//9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2006.

**PIPER S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 43.077.

Nous vous informons par la présente de notre démission en tant que commissaire aux comptes de votre société, avec effet immédiat.

Le 31 mai 2006.

INVEST CONTROL, S.à r.l.

E. Wirtz

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02218. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(054610.02//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2006.

74548

**PIPER S.A., Société Anonyme.**  
R. C. Luxembourg B 43.077.

Je vous informe par la présente de ma démission en tant qu'Administrateur de votre société, avec effet immédiat.

Le 31 mai 2006.

Emile Wirtz.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02224. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054613.02//9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2006.

**CONVERTIBLE ADVISORY MANAGEMENT, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 106.890.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 12 avril 2006*

*Résolutions*

L'assemblée a pris acte de ce que tous les mandats des Administrateurs sont venus à échéance et décide, à l'unanimité des voix, de renouveler leur mandat pour un nouvel exercice. Le mandat de tous les Administrateurs viendra donc à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2007 statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2006.

A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'Administration se composera dès lors comme suit:

- Monsieur Jacques Berghmans, Président et Administrateur-délégué;
- Monsieur Claude-Emmanuel Chambre, Administrateur-délégué;
- Monsieur Hubert d'Ansembourg, Administrateur-délégué;
- Monsieur Marcel Dell, Administrateur;
- Monsieur Vincent Planche, Administrateur;
- Monsieur Jean René Perrette, Administrateur;
- Monsieur Alain Léonard, Administrateur;
- Monsieur Patrick Wagenaar, Administrateur;
- Monsieur Hervé Rodier, Administrateur;
- Monsieur Robert Tyrwhitt-Drake, Administrateur.

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de la société PricewaterhouseCoopers Luxembourg pour ses fonctions de Réviseur Externe pour un nouvel exercice.

Luxembourg, le 3 mai 2006.

Pour extrait conforme

CONVERTIBLE ADVISORY MANAGEMENT

C.-E. Chambre

Administrateur-Dirigeant

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2006, réf. LSO-BQ03911. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053296.04/034/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2006.

**CONVERTIBLE ADVISORY MANAGEMENT, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 106.890.

*Extrait du procès-verbal du conseil d'administration du 13 avril 2005*

*Résolutions*

- Monsieur Jacques Berghmans est nommé Président du Conseil d'Administration de la Société.
- Les administrateurs nomment Messieurs Jacques Berghmans, ayant pour adresse 306/1, Chaussée de Malines, B-1950 Kraainem; Hubert Comte de Marchant et d'Ansembourg, ayant pour adresse, 95-A, Sint Annastraat, B-3090 Overijise et Claude-Emmanuel Chambre, ayant pour adresse 26, Am Wenkel, L-8086 Bertrange, en qualité de Dirigeants de la Société, qui sont chargés de la conduite de l'activité et de la gestion journalière des affaires de la Société.

Luxembourg, le 23 mai 2006.

Pour extrait conforme

CONVERTIBLE ADVISORY MANAGEMENT

C.-E. Chambre

Administrateur-Dirigeant

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01127. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053296.05/034/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2006.

**SENSATA MANAGEMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.  
R. C. Luxembourg B 114.569.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée générale des Actionnaires de la Société prises en date du 27 avril 2006*

En date du 27 avril 2006, les actionnaires de la Société ont pris les résolutions suivantes:  
d'accepter les démissions des personnes suivantes:

- Monsieur Michael Goss, et
- Monsieur Sean Doherty,

de leurs mandats en tant qu'administrateur de la Société avec effet immédiat;

de nommer les personnes suivantes:

- Monsieur Serge Walid Sarkis, né le 14 septembre 1969 à Londres au Royaume-Uni, demeurant à Devonshire House, Mayfair Place, Londres W1J 8AJ, Royaume-Uni;

- Monsieur Michel van Krimpen, né le 28 juillet 1972 à Amersfoort aux Pays-Bas, demeurant au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

en tant que nouveaux administrateurs de la Société avec effet immédiat jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes annuels pour l'exercice social de la Société clôturé au 31 décembre 2007.

Depuis cette date, le conseil d'administration de la Société est désormais composé des personnes suivantes:

- Madame Ailbhe Jennings;
- Monsieur Serge Walid Sarkis;
- Monsieur Michel Van Krimpen.

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

Luxembourg, le 9 mai 2006.

SENSATA MANAGEMENT COMPANY S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2006, réf. LSO-BQ03449. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(053002.03/250/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juin 2006.

**NOVE CZECH INVESTMENT COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: 4,013,000.-.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 82.808.

In the year two thousand and six, on the thirty-first of March.

Before Us, Maître Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

- CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., a Delaware Corporation incorporated under the laws of Delaware, State of the United States of America, having its registered office at 24, rue de Cambacérès, F-75008 Paris (France),

- GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C, a limited liability company incorporated and existing under Illinois law, with registered office at Chicago, Illinois, State of the United States of America,

here represented by Régis Galiotto, employee, with professional address at Luxembourg,

by virtue of two proxies given in Prague on December 22, 2005 and in Chicago on December 31, 2005.

The said proxies, signed «ne varietur» by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, through its proxyholder, have requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing parties are the sole shareholders of the private limited liability company established in Luxembourg under the name of NOVE CZECH INVESTMENT COMPANY, S.à r.l., registered at the Luxembourg Trade and Company Register, section B, under number 82.808 (hereafter «the Company»), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary of June 13, 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1246 of December 28, 2001 and whose articles of association have been amended pursuant to a deed of the undersigned notary of September 15, 2005, not yet published.

II. The Company's share capital is fixed at four million thirteen thousand Euro (EUR 4,013,000.-) represented by one hundred sixty thousand five hundred twenty (160,520) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

III. The sole shareholders resolve to increase the Company's share capital to the extent of one hundred forty-three thousand six hundred Euro (EUR 143,600) in order to raise it from its present amount of four million thirteen thousand Euro (EUR 4,013,000.-) to four million one hundred fifty-six thousand six hundred Euro (EUR 4,156,600.-) by the issue of five thousand seven hundred forty-four (5,744) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares.

IV. The sole shareholders unanimously resolved to agree to the subscription of the five thousand seven hundred forty-four (5,744) new shares as follows:

- CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., prenamed: five thousand three hundred eighty-five (5,385) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares;

- GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C, prenamed: three hundred fifty-nine (359) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares.

*Subscription - Payment*

Thereupon, CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., prenamed, declared to subscribe to the five thousand three hundred eighty-five (5,385) new shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by contributions in the total value of one hundred thirty-four thousand six hundred twenty-five Euro (EUR 134,625.-) consisting in advances granted to the Company by virtue of a credit facility advance agreement between the Company and CENTRAL EUROPE CAPITAL INC. executed on June 30, 2005.

Proof of the existence and value of such credit facility advance agreement has been given to the undersigned notary by copies of the said credit facility advance agreement and an original of a contribution agreement between the Company and CENTRAL EUROPE CAPITAL INC.

Thereupon, GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C, prenamed, declared to subscribe to the three hundred fifty-nine (359) new shares of a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, by contributions in the total value of eight thousand nine hundred seventy-five Euro (EUR 8,975.-) consisting in advances granted to the Company by virtue of a credit facility advance agreement between the Company and GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C. executed on June 30, 2005.

Proof of the existence and value of such credit facility advance agreement has been given to the undersigned notary by copies of the said credit facility advance agreement and an original of a contribution agreement between the Company and GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C.

V. The sole shareholders declare that the total value of the contributions is one hundred forty-three thousand six hundred Euro (EUR 143,600.-) which value has been accepted by the Company.

VI. Pursuant to the above increase of capital, the sole shareholders resolved to amend article 6 of the articles of incorporation of the Company, which shall henceforth read as follows:

«**Art. 6.** The share capital is fixed at four million one hundred fifty-six thousand six hundred Euro (EUR 4,156,600.-) represented by one hundred sixty-six thousand two hundred sixty-four (166,264) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, fully paid up.»

*Costs*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne by the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at 3,000.- EUR.

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

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 divergence 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, who is known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille six, le trente et un mars.

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

Ont comparu:

CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., une société de Delaware constituée sous le droit de Delaware, Etat des Etats-Unis d'Amérique, avec siège social au 24, rue de Cambacérès, F-75008 Paris (France),

- GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C., une société à responsabilité limitée, constituée et régie par le droit de Illinois, avec siège social à Chicago, Illinois, Etat des Etats-Unis d'Amérique,

ici représentées par Régis Galiotto, employé, avec adresse professionnelle au 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach,

en vertu de deux procurations données à Prague, le 22 décembre 2005 et à Chicago, le 31 décembre 2005.

Lesquelles procurations, après avoir été signée ne varietur par le mandataire des comparantes et le notaire instrumentaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. Les comparantes sont les seules associés de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de NOVE CZECH INVESTMENT COMPANY, S.à r.l., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 82.808 (ci-après «la Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 13 juin 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1246 du 28 décembre 2001 et dont les statuts étaient modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 15 septembre 2005, pas encore publié.

II. Le capital social de la Société est fixé à quatre million treize mille euros (EUR 4.013.000,-) représenté par cent soixante mille cinq cent vingt (160.520) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

III. Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de cent quarante-trois mille six cents euros (EUR 143.600,-) pour le porter de son montant actuel. de quatre million treize mille euros (EUR 4.013.000,-) à quatre million cent cinquante-six mille six cents euros (EUR 4.156.600,-) par l'émission de cinq mille sept cent quarante-quatre (5.744)

parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

IV. Les associés décident unanimement d'avaliser la souscription des cinq mille sept cent quarante-quatre (5.744) nouvelles parts sociales comme suit:

- CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., précitée: cinq mille trois cent quatre-vingt-cinq (5.385) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes;

- GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C., précitée: trois cent cinquante-neuf (359) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

#### *Souscription - Libération*

Ensuite, CENTRAL EUROPE CAPITAL INC., précitée, déclare souscrire à cinq mille trois cent quatre-vingt-cinq (5.385) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par un apport d'un montant total de cent trente-quatre mille six cent vingt-cinq euros (EUR 134.625,-), libérés par un apport en nature consistant en des avances accordées à la Société en vertu d'un contrat de prêt souscrit entre la Société et CENTRAL EUROPE CAPITAL INC. et signé le 30 juin 2005.

Preuve de l'existence et de la valeur d'un tel contrat de prêt a été donnée au notaire instrumentant par une copie du contrat de prêt et un original du contrat d'apport entre la Société et CENTRAL EUROPE CAPITAL INC.

Ensuite, GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C., précitée, déclare souscrire aux trois cent cinquante-neuf (359) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, par un apport d'un montant total de huit mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 8.975,-), libéré par un apport en nature consistant en des avances accordées à la Société en vertu d'un contrat de prêt souscrit entre la Société et GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C. et signé le 30 juin 2005.

Preuve de l'existence et de la valeur d'un tel contrat de prêt a été donnée au notaire instrumentant par une copie du contrat de prêt et un original du contrat d'apport entre la Société et GOLUB NOVE BUTOVICE L.L.C.

Les associés déclarent que la valeur totale de ces apports en nature est de cent quarante-trois mille six cents euros (EUR 143.600,-) valeur acceptée par la Société.

IV. Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts de la société, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à quatre million cent cinquante-six mille six cent euros (EUR 4.156.600,-) représenté par cent soixante-six mille deux cent soixante-quatre (166.264) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées.»

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelle que soit leur forme, incombant à la Société et mis à sa charge à raison de la présente augmentation de capital sont évalués sans préjudice à la somme de 3.000,- EUR.

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 de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne 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, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: R. Galiotto, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 7 avril 2006, vol. 28CS, fol. 21, case 9. – Reçu 1.436 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 mai 2006.

J. Elvinger.

(055953.03/211/146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

### **NOVE CZECH INVESTMENT COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 4.013.000,-.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 82.808.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 42165 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

J. Elvinger.

(055954.03/211/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

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

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.  
R. C. Luxembourg B 112.534.

*Extrait du contrat de cession de parts de la Société prenant effet au 30 mai 2006*

En vertu de l'acte de transfert de parts prenant effet au 30 mai 2006, LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., ayant son siège social au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, a transféré la totalité de ses parts détenues dans la Société de la manière suivante:

- 100 parts sociales d'une valeur de 125 euros chacune, à la société D.B. ZWIRN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND, L.P., ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, Etats-Unis d'Amérique.

Luxembourg, le 6 juin 2006.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2006, réf. LSO-BR02057. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054666.03/710/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2006.

**VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. ENGEL EquityCo, S.à r.l.).**

**Share capital: EUR 17,500.-.**

Registered office: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 115.985.

In the year two thousand six, on the third day of the month of May.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

HG INCORPORATIONS LIMITED, a company organised and existing under the laws of England and Wales, with registered office at 3rd Floor, Minerva House, 3-5 Montague Close, London, SE1 9DH, United Kingdom, registered under number 4572042,

hereby represented by Maître Laurent Schummer, avocat, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given on 27 April 2006.

The said proxy, signed ne varietur by the representative of the appearing party and by the undersigned notary will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée ENGEL EquityCo, S.à r.l., established in Luxembourg, with registered office located at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), having a share capital of seventeen thousand five hundred Euro (EUR 17,500.-), in the process of registration with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and incorporated following a deed of the undersigned notary on 18 April 2006, not yet published in the Mémorial C; the articles of incorporation of which have never been amended (the «Company»).

The appearing party, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1. To change the name of the Company into VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.
2. To amend article 1 of the articles of incorporation of the Company so as to reflect the resolution to be adopted under item 1.

Has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolved to change the name of the Company into VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.

*Second resolution*

As a result of the above resolution, the sole shareholder resolved to amend the third paragraph of article 1 of the Company's articles of incorporation which shall forthwith have the following wording:

«**Art. 1. Form, Name (third paragraph).** The Company will exist under the name of VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.»

*Costs and expenses*

The costs, expenses, remunerations or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at one thousand two hundred Euro (EUR 1,200.-).

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English followed by a French version at the request of the appearing person and in case of divergences between the two versions, the English version will prevail.

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

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

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

L'an deux mille six, le trois mai.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire, résidant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

HG INCORPORATIONS LIMITED, une société régie par les lois de l'Angleterre et du Pays de Galles, ayant son siège social au 3rd Floor, Minerva House, 3-5 Montage Close, SE1 9DH, Londres, Royaume-Uni, inscrite sous le numéro 4572042,

représentée aux fins des présentes par Maître Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 27 avril 2006.

La précitée procuration, signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et par le notaire soussigné, restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

La partie comparante est le seul associé de la société à responsabilité limitée ENGEL EquityCo, S.à r.l., une société établie à Luxembourg et ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), ayant un capital de dix-sept mille cinq cents euros (EUR 17.500,-), en voie d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et constituée par acte reçu du notaire soussigné, en date 18 avril 2006, non encore publié au Mémorial C; les statuts de laquelle n'ont jamais été modifiés (la «Société»).

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement informée des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification de la dénomination de la Société en VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.
  2. Modification de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société afin de refléter la résolution devant être adoptée conformément au point 1.
- a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

L'associé unique a décidé de modifier la dénomination de la Société en VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution adoptée ci-avant, l'associé unique a décidé de modifier le troisième alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, dénomination (troisième alinéa).** La Société adopte la dénomination VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l.»

*Evaluation des Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise 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 prévaudra.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire soussigné par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: L. Schummer, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 10 mai 2006, vol. 28CS, fol. 45, case 1. – 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 7 juin 2006.

J. Elvinger.

(055856.03/211/91) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**VISMA HOLDINGS LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**(anc. ENGEL EquityCo, S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 17.500,-.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R. C. Luxembourg B 115.985.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 42598 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

J. Elvinger.

(055862.03/211/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

74554

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

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 77.159.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 14 juin 2006, réf. LSO-BR03740, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

MERCURIA SERVICES

Signature

(056169.3/1005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**LDV MANAGEMENT AERIUM III HOLDING S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 105.214.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04269, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Signature.

(056170.3/1005/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**AERIUM PROPERTIES 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 98.243.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04273, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Signature.

(056171.3/1005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**AERIUM PROPERTIES III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 105.152.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04277, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Signature.

(056172.3/1005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**DEFOE EQUITY GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 77.552.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 23 mai 2006 a pris acte de la démission de Monsieur Jean Hoffmann de son mandat d'administrateur à partir de l'exercice 2006.

Monsieur Jean-Yves Nicolas, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg a été nommé en son remplacement.

Le mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02874. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056173.3/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**ACCESS TRAVAIL TEMPORAIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4031 Esch-sur-Alzette, 78, rue Zénon Bernard.

R. C. Luxembourg B 114.421.

L'an deux mille six, le trente et un mai.

Par-devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ACCESS TRAVAIL TEMPORAIRE S.A., avec siège social à L-5570 Remich, 21, route de Stadtbredimus, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 114.421,

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 8 février 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 916 du 10 mai 2006,

au capital social de la société de trente et un mille euros (EUR 31.000,-), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (EUR 31,-) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Sylvain Patat, administrateur de société, demeurant à F-57140 Plesnois, 12, rue Jeanne d'Arc,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Paolo Crea, employé privé, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Albert Koenig, administrateur de société, demeurant à F-57730 Macheren, 102, rue du Wenheck.

Le bureau étant ainsi constitué Monsieur le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. L'ordre du jour est conçu comme suit:

1.- Transfert du siège social et fixation de la nouvelle adresse à L-4031 Esch-sur-Alzette, 78, rue Zénon Bernard, avec modification afférente du premier alinéa de l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 2. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Le siège de la société est établi à Esch-sur-Alzette.

2.- Mandat au Conseil d'Administration d'exécuter la prédite résolution.

II. Il a été établie une liste de présence renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle liste après avoir été signée par les comparants et signée ne varietur par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

III. Il résulte de cette liste de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer, sur l'ordre du jour dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

IV. Après délibération l'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège de Remich à Esch-sur-Alzette et de fixer la nouvelle adresse à L-4031 Esch-sur-Alzette, 78, rue Zénon Bernard, avec modification afférente du premier alinéa de l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 2. (alinéa 1<sup>er</sup>).** Le siège de la société est établi à Esch-sur-Alzette.

*Deuxième résolution*

Le Conseil d'Administration est mandaté d'exécuter la prédite résolution et tous pouvoirs lui sont accordés à cet effet.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour Monsieur le Président lève la séance.

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

Et après lecture faite aux comparants de tout ce qui précède, ces derniers, tous connus du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: S. Patat, P. Crea, A. Koenig, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 2 juin 2006, vol. 362, fol. 22, case 5. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* Miny.

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

Echternach, le 13 juin 2006.

H. Beck.

(055998.03/201/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**ACCESS TRAVAIL TEMPORAIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4031 Esch-sur-Alzette, 78, rue Zénon Bernard.

R. C. Luxembourg B 114.421.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

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

Echternach, le 13 juin 2006.

H. Beck.

(056000.03/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**ASSOCIES DU PROGRES III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 31.000,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 108.327.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04286, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Signature.

(056174.3/1005/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**LITTLE MAMI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 62.943.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 12 mai 2006 a pris acte de la démission de Monsieur Jean Hoffmann de son mandat d'administrateur à partir de l'exercice 2006.

Monsieur Jean-Yves Nicolas, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg a été nommé en son remplacement.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2008.

Pour extrait conforme

Signature

*Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02847. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056176.3/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**DESTA INVESTMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 35.000,-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 96.750.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, enregistrés à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04349, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

MERCURIA SERVICES

Signature

(056177.3/1005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**CENCAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 9, rue Zithe.  
R. C. Luxembourg B 23.451.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire du 18 mai 2006*

A l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de CENCAN S.A., il a été décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Monsieur G.P.L. Kell avec regret et Monsieur Stuart Michael Brown de 9, rue Zithe, Luxembourg est nommé administrateur de la société avec effet du 1<sup>er</sup> mars 2006.

- de reconduire les mandats de Messieurs A.R. Attwood, S.M. Brown et P.W. Fearnhead, administrateurs, et le mandat de DELOITTE S.A. commissaire aux comptes et réviseur d'entreprise, pour une période d'une année jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes clôturés au 31 décembre 2006.

Pour extrait sincère et conforme

CENCAN S.A.

Signature

*Mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2006, réf. LSO-BR03519. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056309.3//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

74557

**HALE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 76.640.

EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire réunie à Luxembourg le 8 mai 2006 a pris acte de la démission de Monsieur Jean Hoffmann de son mandat d'administrateur à partir de l'exercice 2006.

Monsieur Jean-Yves Nicolas, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg a été nommé en son remplacement.

Le mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2011.

Pour extrait conforme

Signature

*Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02861. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(056178.3/693/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 87.758.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR03001, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Signature.*

(056179.3/637/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**TREFINANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 55.060.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005, tels qu'approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires et enregistrés à Luxembourg, le 14 juin 2006, réf. LSO-BR03729, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 18 mai 2006.

TREFINANCE S.A., Société Anonyme

Signatures

(056180.3/984/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**SWIP GLOBAL SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 96.372.

Faisant suite à l'assemblée générale du 18 avril, 2006 sont renommés administrateurs:

Roger Charles Barker;

Marc De Leye.

Est nommé: Alex Porte;

Adresse: 40, Avenue Monterrey, L-1016 Luxembourg.

Est renommé réviseur d'entreprises:

PricewaterhouseCoopers, S.à r.l.

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

Luxembourg, le 18 mai 2006.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 15 juin 2006, réf. LSO-BR04571. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(056723.3/984/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**ACSI (ANALYSE ET CONCEPTION DE SYSTEMES D'INFORMATION), S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 105.882.

L'an deux mille six, le vingt-trois mai.

Par-devant Maître Roger Arrensdorff, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, soussigné.

A comparu:

Monsieur Olivier Sainte, informaticien, demeurant à L-8253 Mamer, 11, rue des Merisiers, ici représenté par Monsieur Chérif Benkahlouche, comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée en date du 15 mai 2006 à Luxembourg, laquelle procuration, après avoir été signé ne varietur par le notaire instrumentant et par le comparant, restera annexée au présent pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement, associé unique de la société ACSI (ANALYSE ET CONCEPTION DE SYSTEMES D'INFORMATION), S.à r.l., établie et ayant son siège à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B105.882, constituée suivant acte du notaire Jean Seckler de Junglinster en date du 7 janvier 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 503 du 27 mai 2005.

Le comparant prend les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Il décide de transférer le siège de Luxembourg à Mamer.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'associé unique décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts, comme suit:

«**Art. 5. premier alinéa.** Le siège social est fixé à Mamer.

*Troisième résolution*

Il fixe l'adresse à L-8253 Mamer, 11, rue des Merisiers.

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

Dont acte, fait et passé à Mondorf-les-Bains.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a tous signé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: C. Benkahlouche, R. Arrensdorff.

Enregistré à Remich, le 30 mai 2006, vol. 470, fol. 45, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Mondorf-les-Bains, le 12 juin 2006.

R. Arrensdorff.

(055809.03/218/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**ACSI (ANALYSE ET CONCEPTION DE SYSTEMES D'INFORMATION), S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 105.882.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

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

Mondorf-les-Bains, le 12 juin 2006.

R. Arrensdorff.

(055811.03/218/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**IXXOSE S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 75.724.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01561, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 24 mai 2006.

G. Schneider

Le liquidateur

(056183.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

74559

**AD MAJORA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 63.037.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01583, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 24 mai 2006.

*Pour le Conseil d'Administration*

P. Schmit / D. Martin

*Administrateur / Administrateur*

(056185.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**CASAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 72.451.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01555, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 24 mai 2006.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

(056186.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 80.059.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR03080, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 23 mai 2006.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

(056187.3/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

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

Siège social: L-8440 Steinfort, 55, route de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 80.435.

L'an deux mille six, le dix-huit mai.

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

A comparu:

Monsieur Henri Schweisthal, photographe, né à Arlon, (Belgique), le 3 août 1957, demeurant à B-6700 Arlon (Waltzing), rue du Lingenthal 107, (Belgique).

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

- Que la société à responsabilité limitée CYBERPHOTO, S.à r.l., avec siège social à L-1261 Luxembourg, 100, rue de Bonnevoie, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 80.435, a été constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 19 janvier 2001, publié au Mémorial C numéro 735 du 7 septembre 2001.

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

*Première résolution*

L'associé unique décide de transférer le siège social de L-1261 Luxembourg, 100, rue de Bonnevoie, à L-8440 Steinfort, 55, route de Luxembourg, et de modifier l'article 4 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** Le siège social est établi à Steinfort.»

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de supprimer la valeur nominale des cent (100) parts sociales représentant le capital social de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF).

*Troisième résolution*

L'associé unique décide de convertir le capital social de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF) en douze mille trois cent quatre-vingt-quatorze virgule soixante-huit euros (12.394,68 EUR), au cours de 40,3399 LUF = 1,- EUR.

*Quatrième résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de cent cinq virgule trente-deux euros (105,32 EUR), pour le porter de son montant actuel de douze mille trois cent quatre-vingt-quatorze virgule soixante-huit euros (12.394,68 EUR) à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), sans création de parts sociales nouvelles.

Le montant de cent cinq virgule trente-deux euros (105,32 EUR) a été apporté en numéraire par l'associé, de sorte que ledit montant se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

*Cinquième résolution*

L'associé unique décide de remplacer les cent (100) parts sociales sans désignation de valeur nominale par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

*Sixième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, l'article 6 des statuts se trouve modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, détenues par l'associé unique, Monsieur Henri Schweisthal, photographe, demeurant à B-6700 Arlon (Waltzing), rue du Lingenthal 107, (Belgique).

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.»

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société sont évalués à la somme de sept cents euros.

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

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

Signé: H. Schweisthal, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 1<sup>er</sup> juin 2006, vol. 536, fol. 77, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 7 juin 2006.

J. Seckler.

(053922.03/231/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2006.

---

**FINCK S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 96.694.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR03082, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 31 mai 2006.

Pour le Conseil d'Administration

G. Schneider / P. Schmit

Administrateur / Administrateur

(056189.3/535/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**ICM RE, INTERNATIONAL CREDIT MUTUEL REINSURANCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 22.258.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02999, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Pour la société INTERNATIONALE CREDIT MUTUEL REINSURANCE S.A.

Ch. Besnehard

(056190.3/682/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

74561

**KCH HAMBURG S.A., Société Anonyme.**  
Registered office: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 117.121.

—  
STATUTES

In the year two thousand six, on the twelfth day of June.  
Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1. KENMORE CARE HOMES, S.à r.l., société à responsabilité limitée, established and having its registered office at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

here represented by:

Mr Joseph Hansen, lawyer, with professional address at 14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg,  
by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 12 June 2006.

2. The company KENMORE INVESTMENTS LIMITED, a private limited company by shares, incorporated and existing under the laws of Scotland, established and having its registered office at 33 Castle Street, Edinburgh, EH2 3DN (Scotland), company N° 102139,

here represented by:

Mr Joseph Hansen, prenamed,  
by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 12 June 2006.

Said proxies, signed ne varietur by the appearing proxy holder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for registration purposes.

Such appearing proxy holder, acting in the here above stated capacities, has requested the undersigned notary to draw up the following articles of a joint stock company which the prenamed parties intend to organize among themselves.

**Name - Registered office - Duration - Object - Capital**

**Art. 1.** There is herewith formed a Luxembourg joint stock company («société anonyme») under the name KCH HAMBURG S.A.

**Art. 2.** The registered office is established in Luxembourg-City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice to the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

**Art. 3.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The object of the Company is the purchase, directly or indirectly, letting, sale and development of investments in commercial and non-commercial property including care homes in Germany or such other country as the managers shall agree as well as the administration and management of such investments.

The Company may borrow in any kind or form and grant security and issue bonds or notes.

In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial, financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) divided into three hundred ten (310) shares with a par value of one hundred Euro (100.- EUR) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

**Board of directors and statutory auditors**

**Art. 6.** The company is administered by a board of not less than three directors, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

**Art. 7.** The board of directors chooses among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that a director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telefax or e-mail, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

**Art. 8.** Decisions of the board are taken by an absolute majority of the members present or represented. For the avoidance of doubt, in case of an equality of votes, the chairman does not have a casting vote.

**Art. 9.** The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

**Art. 10.** Subject to Article 8, the board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

**Art. 11.** The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders of the company. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorization of the general meeting of shareholders.

**Art. 12.** Towards third parties the company will be bound by the joint signatures of any two directors or by the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

**Art. 13.** The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

#### General meeting

**Art. 14.** The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

**Art. 15.** The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the first Monday in the month of October of each year at 11.00 a.m.

If such day is a holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

**Art. 16.** The directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing twenty percent of the company's share capital.

**Art. 17.** Each share entitles to the casting of one vote. The company will recognize only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

#### Business year - Distribution of profits

**Art. 18.** The business year begins on 1 August of each year and ends on 31 July the following year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

**Art. 19.** At least five percent of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

In addition the shareholders shall be entitled to declare the payment of an interim dividend at any time during each financial year.

#### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers.

#### General dispositions

**Art. 21.** The law of 10 August 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these articles of incorporation do not provide for the contrary.

#### *Transitory dispositions*

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on 31 July 2007.

The first annual general meeting shall be held in 2007.

The first directors and the first auditor(s) are elected by the extraordinary general shareholders' meeting that shall take place immediately after the incorporation of the company.

*Subscription and payment*

The three hundred and ten (310) shares have been subscribed to by the shareholders hereafter as follows:

|  |     |
|--|-----|
| 1. KENMORE CARE HOMES, S.à r.l., prenamed, three hundred and nine shares . . . . . | 309 |
| 2. KENMORE INVESTMENTS LIMITED, prenamed, one share. . . . .                       | 1   |
| Total: three hundred and ten shares. . . . .                                       | 310 |

The subscribed shares have been entirely paid up in cash so that the company has now at its free disposal the amount of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) as was certified to the undersigned who expressly states this.

*Verification*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

*Expenses*

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at one thousand seven hundred Euro.

*Extraordinary general meeting*

The above-named parties, acting in the here above stated capacities, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

*First resolution*

The number of directors is fixed at three (3).

The following persons have been elected as directors, their mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the accounts as of 31 July 2007:

1. Mr Joseph Hansen, lawyer, born in Luxembourg on 16 March 1940, residing professionally at 14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.
2. Mrs Pascale Petoud, lawyer, born in Meaux (France), on 16 November 1972, residing professionally at 14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.
3. Mr Robert Brook, director born in Bideford, (England) on 27 September 1966, residing professionally at 5 Wigmore Street, London, W1U 1PB.

*Second resolution*

The number of statutory auditor is set at one (1).

KPMG AUDIT, S.à r.l. a «société à responsabilité limitée», with registered office at 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 103.590),

has been appointed as statutory auditor, its mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the accounts as of 31 July 2011.

*Third resolution*

The company's registered office is located at 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

*Fourth resolution*

The board of directors is authorized to delegate the daily management of the company to one or more directors, who is or are validly authorized to engage the company by his or their individual signature.

*Fifth resolution*

The appointment of Mr Angus Marschall-Andrew, born 12 July 1972, residing professionally at 5 Wigmore Street (2nd Floor), London, W1 U 1PB (United Kingdom), as special proxy holder, with the capacity to act for the company, by the Board of Directors, is hereby endorsed.

As special proxy holder, Mr Angus Marschall-Andrew is inter alia granted power of attorney to sign all documents in execution of the acquisition of: 1) the Object of Purchase in Burg, Germany, registered in the land register of the Amtsgericht Burg (local court) on folio 9666, Flur 25, parcel 10043 of the urban district Burg, designated as «Gebäude- und Freifläche» (building and open space) In der Alten Kaserne 25; 2) the Object of Purchase in Burg, Germany, registered in the land register of the Amtsgericht Burg (local court) on folio 9021, Flur 25, parcel 10044 of the urban district Burg, designated as «Gebäude- und Freifläche» (building and open space) in der Alten Kaserne 25; 3) the Object of Purchase in Magdeburg, Germany, registered in the land register of the Amtsgericht Magdeburg (local court) on folio 27727, Flur 345, parcel 1406/96, designated as «Gebäude- und Freifläche» (building and open space) Große Diesdorfer Str. 230; and 4) the Object of Purchase in Magdeburg, Germany, registered in the land register of the Amtsgericht Magdeburg (local court) on folio 27728, parcel 96/4.

This includes all measures necessary for the acquisition of mentioned property for a purchase price regarding Object 1) of EUR 200,000.- plus VAT to the extent it is applicable, regarding Object 2) of EUR 7,300,000.- plus VAT to the extent it is applicable and regarding object 3) and 4) of EUR 4,900,000.- plus VAT to the extent it is applicable. The power of attorney includes all provisions that may be necessary in connection with the purchase of the property. The power of attorney includes conducting negotiations regarding the signing of the sale and purchase agreement.

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 German translation; on the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the appearing persons, known to the notary, by their surnamed, Christian named, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary, the present original deed.

### **Folgt die deutsche Übersetzung vorstehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendsechs, am zwölften Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, im Amtssitze zu Sassenheim (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Die Gesellschaft KENMORE CARE HOMES, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet nach Luxemburger Recht, mit Gesellschaftssitz in 1, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg,

hier vertreten durch:

Herrn Joseph Hansen, Rechtsanwalt, beruflich wohnhaft 14A, rue des Bains, L-1212 Luxemburg,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Luxemburg, am 12. Juni 2006.

2. Die Gesellschaft KENMORE INVESTMENTS LIMITED, eine «private limited company by shares» gegründet und bestehend nach schottischem Recht, mit Geschäftssitz in 33 Castle Street, Edinburgh, EH2 3DN (Schottland),

hier vertreten durch:

Herrn Joseph Hansen, vorgeannt,

auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Luxemburg, am 12. Juni 2006.

Besagte Vollmachten, nachdem sie von dem Vollmachtnehmer und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden, bleiben gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Vorgenannter Vollmachtnehmer, handelnd wie vorerwähnt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer, von den vorbezeichneten Parteien, zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

### **Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital**

**Art. 1.** Es wird hiermit eine luxemburgische Aktiengesellschaft (société anonyme) unter der Bezeichnung KCH HAMBURG S.A. gegründet.

**Art. 2.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt.

Durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Filialen und Tochtergesellschaften, Agenturen und Büros sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Unbeschadet der Regeln des allgemeinen Rechtes betreffend die Kündigung von Verträgen, falls der Gesellschaftssitz auf Grund eines Vertrages mit Drittpersonen festgesetzt wurde, kann, durch einfachen Beschluß des Verwaltungsrates, der Sitz der Gesellschaft an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden. Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluß der Generalversammlung an jeden beliebigen Ort im Grossherzogtum verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese einstweilige Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung an Dritte von einer derartigen Verlegung hat durch die Organe zu erfolgen, die mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt sind.

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**Art. 4.** Der Zweck der Gesellschaft ist der direkte oder indirekte Erwerb, die Vermietung und der Verkauf von Anlagen in gewerblich genutzten Liegenschaften, inbegriffen Pflegeheimen, in Deutschland oder anderen Ländern, wie vom Verwaltungsrat entschieden, sowie die Verwaltung, Entwicklung und Leitung solcher Anlagen.

Die Gesellschaft darf in jeder Form Kredit aufnehmen und Sicherheiten gewähren, sowie Anleihen und Schuldscheine herausgeben.

Generell darf die Gesellschaft jegliche geschäftliche, industrielle oder finanzielle Operation vornehmen, welche sie als dienlich zur Erfüllung und Entwicklung ihrer Zwecke befindet.

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt einunddreissigtausend Euro (31.000,- EUR) eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien mit einem Nennwert von je einhundert Euro (100,- EUR).

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre, mit Ausnahme der Aktien, für welche das Gesetz die Form von Namensaktien vorschreibt.

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

### **Verwaltung - Überwachung**

**Art. 6.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen, welche von der Generalversammlung für eine Dauer ernannt werden, die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Wird die Stelle eines von der Generalversammlung bestellten Verwaltungsratsmitgliedes frei, können die so ernannten verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder, das frei gewordene Amt vorläufig besetzen. In diesem Fall erfolgt die endgültige Wahl durch die nächste Generalversammlung.

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgabe.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlußfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich, per Telefax oder per e-mail abgeben. Fernschreiben, Telegramme und Telefaxe müssen schriftlich bestätigt werden.

Ein schriftlich gefasster Beschluß, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anläßlich einer Verwaltungsratssitzung gefasster Beschluß.

**Art. 8.** Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen. Bei Stimmgleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden nicht ausschlaggebend, dies um Zweifel zu vermeiden.

**Art. 9.** Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates werden von den in den Sitzungen anwesenden Mitgliedern unterschrieben.

Die Beglaubigung von Abzügen oder Auszügen erfolgt durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch einen Bevollmächtigten.

**Art. 10.** In Zustimmung mit Artikel 8 hat der Verwaltungsrat die weitgehendsten Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten.

Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz und durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen. Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Ermächtigung durch die Generalversammlung.

**Art. 12.** Dritten gegenüber wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, oder durch die Einzelunterschrift entsprechend durch den Verwaltungsrat bevollmächtigter Personen verpflichtet.

**Art. 13.** Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare überwacht, welche nicht Aktionäre sein müssen, die ihre Zahl festlegt und ihre Vergütung festlegt.

Die Dauer der Amtszeit der Kommissare wird von der Generalversammlung festgelegt. Sie kann jedoch sechs Jahre nicht überschreiten.

### Generalversammlung

**Art. 14.** Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden. Ihre Beschlüsse sind bindend für die Aktionäre welche nicht vertreten sind, dagegen stimmen oder sich enthalten. Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäß den Bestimmungen des Gesetzes.

**Art. 15.** Die jährliche Generalversammlung tritt in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am ersten Montag des Monats Oktober eines jeden Jahres, um 11.00 Uhr.

Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

**Art. 16.** Der Verwaltungsrat oder der oder die Kommissare können eine außerordentliche Generalversammlung einberufen. Sie muß einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag stellen.

**Art. 17.** Jede Aktie gibt ein Stimmrecht von einer Stimme. Die Gesellschaft wird nur einen Träger pro Aktie anerkennen; für den Fall, wo eine Aktie mehreren Personen gehört, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Verfügungsrechte, welche dieser Aktie anhaften, zu suspendieren, und zwar solange bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer ernannt wird.

### Geschäftsjahr - Gewinnverteilung

**Art. 18.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten August eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Juli des darauffolgenden Jahres.

Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluß, wie gesetzlich vorgeschrieben:

Er legt diesen, mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft, spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung, den Kommissaren zur Einsicht, vor.

**Art. 19.** Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Zusätzlich sind die Aktionäre jeder Zeit berechtigt zur Auszahlung von Vorschussdividenden während eines jeden Geschäftsjahres zu schreiben.

### Auflösung - Liquidation

**Art. 20.** Die Gesellschaft kann durch Beschluß der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefaßt werden muß wie bei Satzungsänderungen.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sind und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

### Allgemeine Bestimmungen

**Art. 21.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf die späteren Änderungen.

#### Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Juli 2007.

Die erste Generalversammlung findet im Jahre 2007 statt.

Die ersten Verwaltungsratsmitglieder und der (die) erste(n) Kommissar(e) werden von der außerordentlichen Gesellschafterversammlung ernannt, die sofort nach der Gründung abgehalten wird.

#### Kapitalzeichnung - Einzahlung

Die dreihundertzehn (310) Aktien wurden durch die nachstehenden Aktionäre wie folgt gezeichnet:

|  |     |
|--|-----|
| 1. Die Gesellschaft KENMORE CARE HOMES, S.à r.l., vorbezeichnet, dreihundertneun Aktien. . . . . | 309 |
| 2. Die Gesellschaft KENMORE INVESTMENTS LIMITED, vorbezeichnet, eine Aktie. . . . .              | 1   |
| Total: dreihundertzehn Aktien. . . . .   | 310 |

Das gezeichnete Kapital wurde in voller Höhe in bar eingezahlt.

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.

#### Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung entstehen, auf eintausendsiebenhundert Euro.

#### Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefaßt:

#### Erster Beschluß

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgelegt.

Zu Verwaltungsratsmitgliedern bis zur Generalversammlung, welche über die Konten zum 31. Juli 2007 befindet, werden ernannt:

1. Herr Joseph Hansen, Rechtsanwalt, geboren in Luxembourg am 16. März 1940, beruflich wohnhaft in 14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.
2. Frau Pascale Petoud, Rechtsanwältin, geboren in Meaux (Frankreich) am 16. November 1972, beruflich wohnhaft in 14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.
3. Herr Robert Brook, Direktor, geboren in Bideford, (England) am 27. September 1966, beruflich wohnhaft in 5 Wigmore Street, London, W1U 1PB.

#### Zweiter Beschluß

Die Zahl der Wirtschaftsprüfer wird auf einen (1) festgelegt.

Zum Wirtschaftsprüfer bis zur Generalversammlung, welche über die Konten zum 31. Juli 2011 befindet, wird ernannt:

die Gesellschaft KPMG AUDIT, S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, Sektion B Nummer 103.590).

#### Dritter Beschluß

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 1, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

#### Vierter Beschluß

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder zu übertragen, welcher oder welche die Gesellschaft durch seine oder ihre alleinige Unterschrift rechtlich vertreten kann oder können.

#### Fünfter Beschluß

Die Bevollmächtigung Herrn Angus Marschall-Andrew, geboren am 12. Juli 1972, geschäftsansässig in 5 Wigmore Street (2nd Floor), London, W1 U 1PB (Vereinigtes Königreich) für die Gesellschaft zu handeln, durch den Verwaltungsrat wird hiermit bestätigt.

In dieser Bevollmächtigung wird Herrn Angus Marschall-Andrew u.a. Vollmacht erteilt, sämtliche Dokumente zu unterzeichnen, die für den Erwerb des: 1) Grundstückes in Burg, Deutschland, eingetragen im Grundbuch des Amtsgerichtes Burg Blatt 9666, Flur 25, Flurstück 10043 der Gemarkung Burg, Gebäude- und Freifläche, In der Alten Kaserne 25;

2) des Grundstückes in Burg, Deutschland, eingetragen im Grundbuch von Burg des Amtsgerichtes Burg Blatt 9021, Flur 25, Flurstück 10044 der Gemarkung Burg, Gebäude- und Freifläche, In der Alten Kaserne 25; 3) des Grundstückes in Magdeburg, Deutschland, eingetragen im Grundbuch des Amtsgerichtes Magdeburg, Blatt 27727, Flur 345; und 4) des Grundstückes in Magdeburg, Deutschland, eingetragen im Grundbuch des Amtsgerichtes Magdeburg, Blatt 27728, Flur 96/4.

Dies beinhaltet alle Maßnahmen, die erforderlich sind, um den Erwerb der bezeichneten Kaufgegenstände zu einem Kaufpreis von mindestens bezüglich 1) EUR 200.000,- zzgl. Umsatzsteuer, soweit anwendbar, bezüglich 2) EUR 7.300.000,- zzgl. Umsatzsteuer soweit anwendbar und mindestens bezüglich 3) und 4) EUR 4.900.000,- zzgl. Umsatzsteuer soweit anwendbar zu erwerben.

Die Vollmacht erstreckt sich auf sämtlich notwendige Regelungen, die im Zusammenhang mit dem Erwerb der Kaufgegenstände stehen. Die Vollmacht erstreckt sich auf Verhandlungen im Zusammenhang mit dem Abschluss der Kaufverträge.

Der unterzeichnete Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, das auf Ersuchen der Erschienenen, gegenwärtige Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen Text und dem deutschen Text, ist die englische Version maßgebend.

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

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

Gezeichnet: J. Hansen, J.-J. Wagner.

Einregistriert zu Esch-sur-Alzette, le 16. Juni 2006, Band. 905, Blatt. 6, Feld 2. – Erhalten 310 Euro.

Der Einnehmer (gezeichnet): Ries.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Beles, den 19. Juni 2006.

J.-J. Wagner.

(058494.3/239/385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2006.

#### **KA INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 22.114.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2006, réf. LSO-BR03430, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

KA INVESTMENTS HOLDING S.A.

Signature

Administrateur-Délégué

(056191.3/795/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

#### **KA INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 22.114.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 24 mars 2006*

1. Le mandat d'Administrateur-Délégué de:

- Monsieur Carlo Schlessler, licencié en sciences économiques et diplômé en hautes études fiscales, demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg,

et les mandats d'Administrateur de:

- Monsieur Paul Depuydt, directeur financier, demeurant au 12, Arthur Goemaerelei, B-2018 Antwerpen, et

- Madame Margriet Jacobs, Manager de fonds de pension, demeurant au 48, Lange Lozanastraat, B-2018 Antwerpen, sont reconduits pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

2. Le mandat de Commissaire aux Comptes de la société FIN-CONTROLE S.A., Société Anonyme, 26, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg, est reconduit pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Certifié sincère et conforme

KA INVESTMENTS HOLDING S.A.

Signature

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2006, réf. LSO-BR03429. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056288.3/795/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

**Capital social: EUR 999.998.000,-.**

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

R. C. Luxembourg B 59.727

La société a été constituée suivant acte notarié reçu en date du 16 juin 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 528 du 26 septembre 1997, dont la dernière modification des statuts est intervenue suivant acte du notaire le 28 décembre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 739 du 8 septembre 2001 et en date du 31 octobre 2001.

Les bilans au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01646, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

CITCO (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

(056200.3/710/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

**Capital social: EUR 999.998.000,-.**

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

R. C. Luxembourg B 59.727.

La société a été constituée suivant acte notarié reçu en date du 16 juin 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 528 du 26 septembre 1997, dont la dernière modification des statuts est intervenue suivant acte du notaire le 28 décembre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 739 du 8 septembre 2001 et en date du 31 octobre 2001.

Les bilans au 31 décembre 2004, enregistrés à Luxembourg, le 7 juin 2006, réf. LSO-BR01658, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

CITCO (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

(056201.3/710/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**BMO NESBITT BURNS TRADING CORP S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 87.556.

In the year two thousand and six, on the twenty fourth of April.

Before Us, Maître Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting of shareholders of BMO NESBITT BURNS TRADING CORP S.A. (hereafter «the Company»), a société anonyme with registered office at 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, incorporated pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, of May 22, 2002, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1184 of August 7, 2002 and which articles have been amended pursuant to a deed of Maître Lecuit, notary residing in Hesperange, of August 20, 2002, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1590 of November 6, 2002 and pursuant to a deed of Maître Lecuit, notary residing in Hesperange, of September 25, 2002, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1674 of November 22, 2002 and pursuant to deed of Maître Elvinger, notary residing in Luxembourg, of August 2, 2005, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The meeting is chaired by Valérie Berns, employee private, residing at Munsbach.

The chairman appointed as secretary and the meeting elected as scrutineer Ailbhe Jennings, employée privée, demeurant professionnellement à Munsbach.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. 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 these minutes.

II. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation representing the whole share capital of the Company, presently fixed at one hundred ten thousand Dollars (USD 110,000,000.-) are present or represented at the present general meeting so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

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

1. Change of the statutory date of the Annual General Meeting.

2. Amendment of the first sentence of the Article 13 of the Company's Articles of Association which henceforth will be read as follows:

«**Art. 13.** The annual general meeting of shareholders will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notices on the thirtieth day of April at 11.00 a.m.»

### 3. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

#### *First resolution*

The meeting resolved to change the statutory date of the Annual General Meeting.

#### *Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first sentence of the Article 13 of the Company's Articles of Incorporation, to give it henceforth the following wording:

«**Art. 13.** The annual general meeting of shareholders will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notices on the thirtieth day of April at 11.00 a.m.»

#### *Costs*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne by the Company as a result of the presently stated change of statutory date of the Annual General Meeting are estimated at approximately one thousand Euro (EUR 1,000.-).

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

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.

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.

#### **Suit la traduction en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille six, le vingt-quatre avril.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BMO NESBITT BURNS TRADING CORP S.A. (ci-après «la Société»), ayant son siège social à 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire résidant à Sanem, en date du 22 mai 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1184 du 7 août 2002 et dont les statuts ont été amendés par acte de Maître Lecuit, notaire résidant à Hesperange, en date du 20 août 2002, publié au Mémorial, Recueil de Sociétés et Associations C n° 1590 du 6 novembre 2002 et par acte de Maître Lecuit, notaire résidant à Hesperange, en date du 25 septembre 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 1674 du 22 novembre 2002, et par acte de Maître Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, en date du 2 août 2005, pas encore publié au Mémorial, Recueil de Sociétés et Associations.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Valérie Berns, employée privée, demeurant professionnellement à Munsbach.

L'assemblée désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Ailbhe Jennings, employée privée, demeurant professionnellement à Munsbach.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, la secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte.

II. Il ressort de cette liste de présence que la totalité des actions en circulation, représentant l'intégralité du capital social, actuellement fixé à cent dix millions de dollars américains (USD 110.000.000,-) sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

1. Changement de la date statutaire de l'Assemblée Générale Annuelle.

2. Modification afférente de la première phrase de l'article 13 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le trentième jour du mois d'avril à 11.00 heures.»

3. Divers.

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

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de changer la date statutaire de l'assemblée générale annuelle.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier la première phrase de l'article 13 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le trentième jour du mois d'avril à 11.00 heures.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison du présent changement de la date statutaire de l'assemblée générale annuelle, sont évalués sans nul préjudice à la somme mille euros (EUR 1.000,-).

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la requête des personnes comparantes le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version français. A 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, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: V. Berns, A. Jennings, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2006, vol. 153S, fol. 37, case 8. – 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 mai 2006.

J. Elvinger.

(055960.02/211/111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**BMO NESBITT BURNS TRADING CORP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 87.556.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 42478 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

J. Elvinger.

(055963.03/211/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

**GATE GOURMET HOLDING S.C.A., Société à responsabilité limitée.**

**Share capital: EUR 1,514,000.-.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 86.446.

It was resolved at the extraordinary general meeting, held on 22 May 2006, to accept the resignation of Mr Henning Boysen, Mr Jim Coulter and Mr William Franke from their mandates as supervisory board members of the Company with effect as of 3 March 2005.

As of than the Supervisory Board is composed as follows:

- Mr Andrew Dechet, with professional address at 5-7, Stirling Square, Carlton Gardens, SW1Y 5AD London, United Kingdom;

- Mr Cornel Riklin, with professional address at 5-7, Stirling Square, Carlton Gardens, SW1Y 5AD London, United Kingdom; and

- Mr Ivan Samren, with professional address at 54, Fluhhofstrasse, 8152 Glattburg, Switzerland,

until the annual general meeting of the shareholders approving the annual accounts for the financial year 2004.

**Suit la traduction en français de ce qui précède:**

Il a été résolu lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 22 mai 2006, d'accepter la démission de M. Henning Boysen, M. Jim Coulter et M. William Franke de leur mandat en tant de membre du conseil de surveillance de la société avec effet au 3 mars 2005.

Suivant cette résolution, le conseil de surveillance se compose comme suit:

- M. Andrew Dechet, avec adresse professionnelle au 5-7, Stirling Square, Carlton Gardens, SW1Y 5AD London, Royaume-Uni;

- M. Cornel Riklin, avec adresse professionnelle au 5-7, Stirling Square, Carlton Gardens, SW1Y 5AD London, Royaume-Uni; et

- M. Ivan Samren, avec adresse professionnelle au 54, Fluhhofstrasse, 8152 Glattburg, Suisse,

jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires statuant sur les comptes annuels de l'année fiscale 2004.

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

GATE GOURMET HOLDING S.C.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, réf. LSO-BR02756. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(056236.3/250/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**SHARMUT FASHION S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 111.303.

L'an deux mille six, le neuf mars.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SHARMUT FASHION S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C. Luxembourg section B numéro 111.303, constituée suivant acte reçu le 26 septembre 2005, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 279 du 8 février 2006 et dont les statuts n'ont jamais été modifiés.

L'assemblée est présidée par Monsieur Fabio Di Vincenzo, employé privé, demeurant professionnellement au 51, rue des Glacis, Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Van Hees, juriste à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, prénommé.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les trois cent vingt (320) actions de cent euros (100,- EUR) 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 actionnaires ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

1. Annulation et remplacement des 320 actions existantes d'une valeur nominale de EUR 100,- chacune, et leur remplacement par 16.000 actions d'une valeur nominale de EUR 2,- chacune, avec attribution aux actionnaires au prorata de leur participation;

2. Augmentation du capital social de EUR 398.500,- pour le porter de son montant actuel de EUR 32.000,- à EUR 430.500,-, par la création et l'émission de 199.250 actions nouvelles de EUR 2,- chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes;

3. Souscription et libération intégrale des nouvelles actions;

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

5. Création de deux catégories d'administrateurs, modification du régime de signatures et changement du dernier paragraphe de l'article 7 des statuts;

6. Modification de l'article 6 des statuts;

7. Fonctionnement du Conseil d'administration et modifications de l'article 7 des statuts;

8. Pouvoirs du Conseil d'administration et modifications de l'article 7 des statuts;

9. Fonctionnement de l'assemblée générale;

10. Création d'une nouvelle classe d'actions de classe B et détermination des droits de ces nouvelles actions;

11. Modification de l'objet social;

12. Divers.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide d'annuler les 320 (trois cent vingt) actions existantes d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social et de les remplacer par 16.000 (seize mille) actions d'une valeur nominale de EUR 2,- (deux euros) chacune, leur attribution étant faite aux actionnaires existants au prorata de leur participation actuelle dans la société.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 398.500,- (trois cent quatre-vingt-dix-huit mille cinq cents euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 32.000,- (trente-deux mille euros) à EUR 430.500,- (quatre cent trente mille cinq cents euros), par l'émission de 199.250 (cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent cinquante) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 2,- (deux euros) chacune.

*Troisième résolution*

L'assemblée, après avoir constaté que les dispositions relatives à l'exercice du droit préférentiel de souscription ont été respectées, décide d'admettre à la souscription des 199.250 (cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent cinquante) actions nouvelles l'actionnaire GURMIT S.A., ayant siège au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

*Intervention - Souscription - Libération*

Ensuite GURMIT S.A., représentée en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant;

a déclaré souscrire toutes les actions nouvelles et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 398.500,- (trois cent quatre-vingt-dix-huit mille cinq cents euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### Quatrième résolution

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

«**Art. 5. Premier alinéa.** Le capital souscrit est fixé à EUR 430.500,- (quatre cent trente mille cinq cents euros), représenté par 215.250 (deux cent cinquante mille deux cent cinquante) actions de EUR 2,- (deux euros) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.»

#### Cinquième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante en ajoutant:

**Art. 6. §3 et §4.** «En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, tout le Conseil d'Administration sera révoqué de plein droit.

L'assemblée générale sera alors convoquée en vue de procéder aux nouvelles nominations.»

#### Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 7 des statuts relatif au fonctionnement du Conseil d'administration en ajoutant le paragraphe suivant:

«Les résolutions du Conseil sont prises à la majorité des votes émis.»

#### Septième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 7 des statuts relatif aux pouvoirs du Conseil d'administration en ajoutant le paragraphe suivant:

**Art. 7. dernier paragraphe.** «Le Conseil d'Administration n'a pas de pouvoir pour les actes d'administration extraordinaire sauf pour les opérations de financement de la Société elle-même ou de son actionnaire majoritaire, et destinées au financement de la G-INDUSTRY, S.r.l., garanties par des cessions de créances et royalties et les escomptes des commandes et des factures.»

#### Huitième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 13 des statuts relatif au fonctionnement de l'assemblée générale en ajoutant le paragraphe suivant:

**Art. 13. dernier paragraphe.** «Des quorums délibératifs renforcés représentant 91% des actions présentes ou représentées à l'assemblée de SHARMUT FASHION S.A. sont nécessaires pour les matières et les opérations suivantes:

- changement de l'objet social de la SHARMUT FASHION S.A.;
- exécution de toute opération extraordinaire, à l'exception des opérations de financement consistant à mobiliser des créances et à escompter des commandes et des factures;
- mise en liquidation et dissolution de SHARMUT FASHION S.A.;
- affectation des bénéfices;
- investissements dans d'autres secteurs.

#### Neuvième résolution

L'assemblée décide de modifier l'objet social de la société et de donner à l'article quatre des statuts la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères opérant exclusivement dans le secteur de la mode; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, marques et brevets du secteur de la mode, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets du secteur de la mode, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, sans vouloir bénéficier du régime fiscal spécial prévu par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

En particulier, en ce qui concerne les marques, la société pourra en acheter et en vendre, les mettre en valeur par la concession de licences d'utilisation, tant à des sociétés participées qu'à des sociétés tierces actives dans le secteur de la mode et enfin fournir des services de conseil en gestion et de style dans le secteur de la mode, en faveur de ses contreparties. A cette fin, elle pourra se prévaloir de l'assistance et des conseils de tiers professionnels qualifiés actifs dans la même branche.

La société pourra effectuer toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites et susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

#### Frais

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

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.

Signé: F. Di Vincenzo, P. Van Hees, D. Cappello, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 20 mars 2006, vol. 435, fol. 95, case 10. – Reçu 3.985 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Pour expédition conforme, délivrée, sur papier libre, par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, gardien de la minute actuellement empêché, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 9 juin 2006.

J. Elvinger.

(056005.03/242/129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

---

**PARITAL S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,-**

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.  
R. C. Luxembourg B 90.964.

—  
EXTRAIT

Le mandat d'administrateur de la société CA CONSULTING INTERNATIONAL S.A. est dénoncé avec effet immédiat.

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

Fait à Luxembourg, le 3 janvier 2006.

Pour CA CONSULTING INTERNATIONAL S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2006, réf. LSO-BM05723. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056230.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**PARITAL S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,-**

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.  
R. C. Luxembourg B 90.964.

—  
EXTRAIT

Le mandat de commissaire de la société VERICOM S.A. est dénoncé avec effet immédiat.

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

Fait à Luxembourg, le 3 janvier 2006.

Pour VERICOM S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2006, réf. LSO-BM05724. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056232.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**PICTET GESTION (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 34.657.

—  
EXTRAIT

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg, le 18 avril 2006 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a reconduit les mandats de Messieurs Frédéric Fasel, Pierre Etienne, Yves Martignier, Laurent Ramsey, Christian Gellerstad et Christoph Schweizer pour une période d'une année jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur DELOITTE S.A. pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Pour PICTET GESTION (LUXEMBOURG) S.A.

PICTET FUNDS (EUROPE) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2006, réf. LSO-BR03976. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056394.3/984/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

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

 Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt.  
R. C. Luxembourg B 114.601.

L'an deux mille six, le vingt-quatre mai.

Par-devant Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach.

Ont comparu:

1.- La société RIVERSDALE INVESTMENT LIMITED, avec siège social au 3 Limpsfield Road, South Croydon, Surrey CR2 9 LA (Grande-Bretagne),

ici représentée par Monsieur Max Galowich, juriste, demeurant à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 18 mai 2006.

2.- La société STARFIELD INVESTMENT LIMITED, avec siège social au 3 Limpsfield Road, South Croydon, Surrey CR2 9 LA (Grande-Bretagne),

ici représentée par Monsieur Max Galowich, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée le 18 mai 2006,

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

Lesquels comparants, présents ou représentés comme dit ci-avant, déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée PARTICIPIA, S.à r.l., avec siège social à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 114.601.

Ladite société a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 23 février 2006, en voie de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, avec un capital social de trente mille euros (EUR 30.000,-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de trois cents euros (EUR 300,-) chacune.

Que suite à deux cessions de parts sociales sous seing privé du 23 février 2006, lesquelles cessions de parts sociales resteront annexées en copie au présent acte pour être enregistrées avec lui, les parts sociales sont réparties comme suit.

|   |     |
|---|-----|
| 1.- la société RIVERSDALE INVESTMENT LIMITED, préqualifiée, vingt parts sociales . . . . .        | 20  |
| 2.- La société STARFIELD INVESTMENT LIMITED, préqualifiée, quatre-vingts parts sociales . . . . . | 80  |
| Total: cent parts sociales . . . . .  | 100 |

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ainsi qu'il suit les résolutions suivantes qu'ils ont prises:

*Première résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital de la société à concurrence du montant de cent mille cinq cents euros (EUR 100.500,-), pour le porter du montant de trente mille euros (EUR 30.000,-) au montant de cent trente mille cinq cents euros (EUR 130.500,-) par la création de trois cent trente-cinq (335) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de trois cents euros (EUR 300,-), jouissant des mêmes droits et avantages que les parts sociales existantes.

Les trois cent trente-cinq (335) parts sociales nouvelles sont souscrites par les associés existants au prorata de leur participation dans le capital social.

La libération du montant de cent mille cinq cents euros (EUR 100.500,-) a eu lieu moyennant versement en espèces sur un compte bancaire de la société PARTICIPIA, S.à r.l.

Le montant de cent mille cinq cents euros (EUR 100.500,-) se trouve à la libre disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par la représentation des pièces justificatives de libération.

*Deuxième résolution*

Suite aux résolutions qui précèdent, les associés décident de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 5. Capital Social.** Le capital souscrit de la société est fixé à cent trente mille cinq cents euros (EUR 130.500,-), représenté par quatre cent trente-cinq (435) parts sociales d'une valeur nominale de trois cents euros (EUR 300,-) chacune.

Les parts sociales sont réparties comme suit:

|  |     |
|--|-----|
| 1.- La société RIVERSDALE INVESTMENT LIMITED, avec siège social à 3 Limpsfield Road, South Croydon, Surrey CR2 9 LA (Grande-Bretagne), trois cent quarante-huit parts sociales . . . . . | 348 |
| 2.- La société STARFIELD INVESTMENT LIMITED, avec siège social à 3 Limpsfield Road, South Croydon, Surrey CR2 9 LA (Grande-Bretagne), quatre-vingt-sept parts sociales . . . . .         | 87  |
| Total: quatre cent trente-cinq parts sociales . . . . .  | 435 |

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

Le capital social souscrit pourra, à tout moment, être modifié par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés le cas échéant délibérant comme en matière de modifications des Statuts.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Galowich, H. Beck.

Enregistré à Echternach, le 30 mai 2006, vol. 362, fol. 21, case 3. – Reçu 1.005 euros.

Le Receveur (signé): Miny.

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

Echternach, le 13 juin 2006.

H. Beck.

(056007.03/201/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 114.601.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

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

Echternach, le 13 juin 2006.

H. Beck.

(056009.03/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juin 2006.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 77.544.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de Carence tenue le 10 mars 2006*

*Deuxième résolution*

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Messieurs Thierry Fleming et Claude Schmitz, demeurant professionnellement 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg, ainsi que celui de Monsieur Jean-Marc Bouverat, demeurant 40, Chemin de Concava CH-1231 Conches (Suisse), pour une nouvelle période de six années, prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.

*Troisième résolution*

L'Assemblée renouvelle le mandat d'administrateur-délégué à la gestion journalière des affaires de la société de Monsieur Jean-Marc Bouverat, administrateur de sociétés, demeurant 40, Chemin de Concava CH-1231 Conches (Suisse), pour une nouvelle période de six années, prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée renouvelle également le mandat de commissaire de la Société AUDIEX S.A., avec siège social au 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg, pour une nouvelle période de six années, prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.

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

ODALISQUE HOLDING S.A., Société Anonyme

T. Fleming / C. Schmitz

Deux Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2006, réf. LSO-BR02067. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056239.3/045/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**CENTENARY HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 7.539.

*Extrait de procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 22 février 2006*

«Il en résulte que la démission de Monsieur G.P.L. Kell est acceptée avec regret et que Monsieur Stuart Michael Brown du 9, rue Sainte Zithe, Luxembourg, est nommé administrateur de la société avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2006.»

CENTENARY HOLDINGS S.A.

Signature

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 8 juin 2006, réf. LSO-BR01823. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056275.4//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

74576

**TRIAL QUATRE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1463 Luxembourg, 29, rue Fort Elisabeth.

R. C. Luxembourg B 87.040.

*Constatation de cession de parts sociales*

Suite à une convention de cession de parts sociales sous seing privé, signée par les cédants et les cessionnaires en date du 6 juin 2006, et acceptée par les gérants au nom de la société, il résulte que le capital social de la société TRIAL QUATRE, S.à r.l. est désormais réparti comme suit:

|  |            |
|--|------------|
| Monsieur Didier Buchheimer, demeurant à F-57570 Hagen, 8, rue Saint-Valentin: vingt-cinq parts sociales . . .          | 25         |
| Monsieur Humbert Casanova, demeurant à L-3620 Kayl, 42B, rue Notre-Dame: vingt-cinq parts sociales. . .                | 25         |
| Madame Véronique Lemmery, demeurant à F-54400 Longwy, 81, avenue de la République: vingt-cinq parts sociales . . . . . | 25         |
| Monsieur Philippe Rohrmann, demeurant à F-57100 Thionville, 43, Boucle des Haies: vingt-cinq parts sociales            | 25         |
| <b>Total: cent parts sociales . . . . .</b>  | <b>100</b> |

Luxembourg, le 6 juin 2006.

Pour extrait conforme

H. Casanova / D. Buchheimer / Ph. Rohrmann / V. Lemmery

*Les associés*

J. Casanova / L. Casanova

*Les gérants*

Enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02448. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(056270.3/503/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**LSF5 BUFFALO INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2530 Luxembourg, 10B, rue Henri Schnadt.

R. C. Luxembourg B 117.059.

STATUTES

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office at 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 91.796, represented by Mr Michael D. Thomson,

here represented by Ms Francine Ewers, attorney-at-law,

by virtue of a power of attorney, given in Dallas, on 7 June 2006.

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

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

**Art. 1.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) by the name of LSF5 BUFFALO INVESTMENTS, S.à r.l. (the Company).

**Art. 2.** The Company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the creation, acquisition, holding and/or disposal, in any form and by any means, of participations, rights and interests in, and obligations of, any form of Luxembourg and foreign companies and enterprises, and the administration, management, control and/or development of those participations, rights, interests and obligations without falling within the scope of the law of 31 July 1929 on pure holding companies.

The Company may, by any means whatsoever, use its funds to establish, manage, develop and/or dispose of all of its assets as they may be composed from time to time, to acquire, invest in and/or dispose of any kinds of property, tangible and intangible, movable and immovable, to participate in the creation, acquisition, development and/or control of any form of Luxembourg and foreign companies and enterprises, to acquire by any means, establish, own, manage, develop and/or dispose of any portfolio of securities and intellectual property rights of whatever origin and to realise them by way of sale, transfer, assignment, exchange or otherwise. The Company may receive and/or grant licenses on intellectual property rights of whatever origin.

The Company may give guarantees and/or grant security in favour of third parties to secure its obligations and/or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies and any other company, pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets and grant loans, advances and/or assistance, in any form whatsoever, to its subsidiaries, affiliated companies and third parties.

The Company may take any measure and carry out any operation, including but not limited to commercial, industrial, financial, personal and real estate operations, which are directly or indirectly connected with, or may favour the development of, its corporate purpose.

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

**Art. 4.** The registered office is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers of the Company.

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

**Art. 5.** The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand and five hundred Euro), represented by 100 (one hundred) shares having a nominal value of EUR 125.- (one hundred and twenty-five Euro) per share each.

**Art. 6.** The capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder or by decision of the shareholders meeting, in accordance with article 13 of these articles of association.

**Art. 7.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 8.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 9.** In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Act).

**Art. 10.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

**Art. 11.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by the general shareholder meeting, by a decision adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

A chairman pro tempore of the board of managers may be appointed by the board of managers for each board meeting of the Company. The chairman, if one is appointed, will preside at the meeting of the board of managers for which he has been appointed. The board of managers will appoint a chairman pro tempore by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 11 shall have been complied with.

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

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the single signature of any member of the board of managers. The board of managers may elect among its members a general manager who may bind the Company by his sole signature, provided he acts within the limits of the powers of the board of managers.

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented. The board of managers can deliberate or act validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers.

In case of plurality of managers, written notices of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by cable, telegram, telefax or telex, at least 24 (twenty-four) hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

A manager may act at a meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telefax or telex another manager as his proxy. A manager may also participate in a meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to hear one another. The participation by a manager in a meeting by conference call or by other similar means of communication shall be deemed to be a participation in person at such meeting. The decisions of the board of managers will be recorded in minutes to be held at the registered office of the Company and to be signed by the managers, present or represented at the board meeting, or by the chairman of the board of managers, if one has been appointed. Proxies, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case it shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolution shall be the date of the last signature. A meeting of the board of managers held by way of such circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

**Art. 12.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 13.** The sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

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

However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three-quarters of the Company's share capital, subject to the provisions of the Companies Act.

**Art. 14.** The Company's year starts on the 1st January and ends on the 31st December of each year.

**Art. 15.** Each year, with reference to the 31st December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

**Art. 16.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent. (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

**Art. 17.** At the time of winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 18.** Reference is made to the provisions of the Companies Act for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.

#### *Subscription and Payment*

All the 100 (one hundred) shares have been subscribed and fully paid-up via contribution in cash by LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., prequalified, so that the sum of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euro) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Transitory Provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on the 31st December 2006.

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately two thousand (2,000.-) Euro.

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the sole shareholder representing the entire subscribed capital of the Company has herewith adopted the following resolutions:

1. The number of managers is set at three. The meeting appoints as managers of the Company for an unlimited period of time:

- Mr Michael Duke Thomson, attorney, residing at 1434, Kirby Road, VA 22101 Mc Lean, USA;
- Mr Benjamin Drew Velvin III, real estate professional, with professional address at 717, North Harwood Street, 75201 Dallas, Texas, USA; and
- Mr Philippe Detournay, company director, with professional address at 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

2. The registered office is established at 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date stated above.

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

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

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

L'an deux mille six, le neuf juin.

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

A comparu:

LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, enregistrée auprès du registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 91.796, représenté par M. Michael D. Thomson, ici représentée par M<sup>e</sup> Francine Ewers, avocat à la Cour, en vertu d'une procuration donnée à Dallas, le 7 juin 2006.

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

La partie comparante, aux termes de la capacité avec laquelle elle agit, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société à responsabilité limitée, prenant la dénomination de LSF5 BUFFALO INVESTMENTS, S.à r.l. (ci-après, la Société).

**Art. 2.** La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la constitution, l'acquisition, la détention et/ou la cession, sous quelque forme que ce soit et selon tous les moyens, de participations, droits et intérêts et obligations, dans toute société et entreprise luxembourgeoise ou étrangère, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, droits, intérêts et obligations sans tomber toutefois dans le champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La Société peut utiliser ses fonds par tous les moyens pour constituer, administrer, développer et vendre ses portefeuilles d'actifs tel qu'ils seront constitués au fil du temps, acquérir, investir dans et vendre toute sorte de propriétés, corporelles ou incorporelles, mobilières ou immobilières, pour participer dans la création, l'acquisition, le développement et le contrôle de toute société ou entreprise luxembourgeoise ou étrangère, pour acquérir par tout moyen, établir, détenir, gérer, développer et cendre tout portefeuille de valeurs mobilières et de brevets de n'importe quelle origine, pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autrement. La Société peut octroyer des licences et des droits intellectuels de toute origine.

La Société peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. Elle pourra nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières, immobilières et mobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser son développement.

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

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

Il peut être transféré dans la commune de Luxembourg par une décision du conseil de gérance.

La Société peut ouvrir des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 5.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 100 (cent) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 125,- (cent vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 6.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 13 des présents statuts.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales peuvent être cédées, à condition d'observer les exigences de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi de 1915).

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 11.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Un président pro tempore du conseil de gérance peut être désigné par le conseil de gérance pour chaque conseil de gérance de la Société. Le président, si un président a été désigné, présidera la réunion du conseil de gérance pour laquelle il aura été désigné. Le conseil de gérance désignera un président pro tempore par vote de la majorité des gérants présents ou représentés lors du conseil de gérance.

Vis-à-vis des tiers, le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 11.

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

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la seule signature d'un membre quelconque du conseil de gérance. Le conseil de gérance peut élire parmi ses membres un gérant-délégué qui aura le pouvoir d'engager la Société par la seule signature, pourvu qu'il agisse dans le cadre des compétences du conseil de gérance.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc. L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Le conseil de gérance peut délibérer ou agir valablement seulement si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée lors de la réunion du conseil de gérance.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, au moins 24 (vingt-quatre) heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants qui prennent part à la réunion de s'entendre mutuellement. La participation d'un gérant à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication sera considérée comme une participation en personne à la réunion. Les décisions du conseil de gérance seront consignées dans un procès-verbal qui sera conservé au siège social de la Société et signé par les gérants, présents ou représentés au conseil de gérance, ou par le président du conseil de gérance, si un président a été désigné. Les procurations, s'il y en a, seront jointes au procès-verbal de la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision circulaire sera la date de la dernière signature. Une réunion du conseil de gérance tenue par voie circulaire sera considérée comme ayant été tenue à Luxembourg.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 13.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que de l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

**Art. 14.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra décider de verser un dividende intérimaire.

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la Loi de 1915.

#### *Souscription et libération*

Toutes les 100 (cent) parts sociales ont été souscrites et entièrement libérées par apport en espèces par LONE STAR CAPITAL INVESTMENTS, S.à r.l., précitée, de sorte que la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cent euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2006.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement deux mille (2.000,-) euros.

*Assemblée générale constitutive*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associée préqualifiée représentant la totalité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à trois. Sont nommés membres du conseil de gérance pour une durée indéterminée:
  - Michael Duke Thomson, mandataire de sociétés, résident au 1434, Kirby Road, VA 22101 Mc Lean, Etats-Unis;
  - M. Benjamin D. Velvin III, professionnel immobilier, avec adresse professionnelle au 717, North Harwood Street, 75201 Dallas, Texas, Etats-Unis; et
  - M. Philippe Detournay, directeur de sociétés, Belgique, avec adresse professionnelle au 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

2. Le siège social de la société est établi au 10B, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Ewers, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2006, vol. 28CS, fol. 76, case 4. – Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

A. Schwachtgen.

(057670.3/230/303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2006.

---

**DECIZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 69.665.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02648, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Pour DECIZE INVESTMENTS S.A.*

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056252.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**DECIZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 69.665.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02651, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Pour DECIZE INVESTMENTS S.A.*

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056375.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**DECIZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 69.665.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02653, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Pour DECIZE INVESTMENTS S.A.*

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056372.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

74582

**DECIZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.  
R. C. Luxembourg B 69.665.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02655, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

Pour DECIZE INVESTMENTS S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056370.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**DECIZE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.  
R. C. Luxembourg B 69.665.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02657, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

Pour DECIZE INVESTMENTS S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056364.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**SBRE NEIGHBOURHOOD CENTRE, Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 117.129.

STATUTES

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

Before the undersigned Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

SBRE CAPMARK HOLDCO, a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, whose registration with the Luxembourg Trade and Companies' Register is pending, having its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

here represented by Ms Linda Korpel, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Luxembourg, on June 2, 2006.

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

Such appearing party, acting in the hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established by the current owner of the shares created hereafter and among all those who may become shareholders in future, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial or intellectual property activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

**Art. 3.** The Company is incorporated for an unlimited period.

**Art. 4.** The Company will assume the name of SBRE NEIGHBOURHOOD CENTRE.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the board of managers.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.

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

### B. Share capital - Shares

**Art. 6.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 7.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three-quarters of the share capital at least.

**Art. 8.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9.** The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners, at a majority of three-quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three-quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

**Art. 10.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

### C. Management

**Art. 11.** The Company is managed by a board of managers composed of one or more A managers (the «A Managers») and one or more B managers (the «B Managers»), who need not be partners. The A Managers and the B Managers are collectively referred to as the «managers».

The managers shall be elected by the partners at the general meeting which shall determine their remuneration and term of office. The managers are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any manager may be removed with or without cause by the general meeting of partners.

In the event of a vacancy in the office of a manager following death, resignation, retirement or otherwise, the remaining managers may temporarily appoint a manager.

In dealing with third parties, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose.

The Company will be bound in all circumstances by the joint signature of one A Manager together with one B Manager.

**Art. 12.** The Company is managed by a board of managers which shall choose from among the A Managers a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

No notice shall be required in case all the members of the board of managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication, another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if one of the A Managers and one of the B Managers are present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the A Managers and of the B Managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 13.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by any A Manager together with any B Manager. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by any A Manager together with any B Manager or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 14.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 15.** The managers do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 16.** The board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

#### **D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners**

**Art. 17.** Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 18.** Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three-quarters of the share capital at least.

**Art. 19.** In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 20.** The Company's year commences on January 1st and ends on December 31st of the same year.

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

**Art. 22.** Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 23.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners in proportion to the shares of the Company held by them.

**Art. 24.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The five hundred (500) shares have been subscribed by SBRE CAPMARK HOLDCO, prenamed.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Transitional dispositions*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2006.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand seven hundred Euro.

*Resolutions of the sole partner*

The above appearing party, representing the entire subscribed capital and considering itself as fully convened, has immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed managers of the Company for an indefinite period:

*A Managers:*

- Mr Felix Bauer, born on June 5, 1975 in Marktredwitz, Deutschland, residing at 14-18 Heddon Street, London, W1B 4DA, United Kingdom;

*B Managers:*

- INVESTMENT LUXCO, a société à responsabilité limitée, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register, under number B 104.576, having its registered address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- NEW LUXCO, a société à responsabilité limitée, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register, under number B 104.715, having its registered address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille six, le six juin.

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

*A comparu:*

SBRE CAPMARK HOLDCO, une société à responsabilité limitée, constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont l'enregistrement auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est en cours, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

ici représentée par Madame Linda Korpel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 2 juin 2006.

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

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

**A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes les opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière ou de propriété intellectuelle estimées utiles pour l'accomplissement de ces objets.

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

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de SBRE NEIGHBOURHOOD CENTRE.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du conseil de gérance.

Il peut être créé, par simple décision du conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce

siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

### B. Capital social - Parts sociales

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 8.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

### C. Gérance

**Art. 11.** La Société est gérée par un conseil de gérance composé d'un ou plusieurs gérants A (les «Gérants A») et d'un ou plusieurs gérants B (les «Gérants B»), qui n'ont pas besoin d'être associés. Les Gérants A et les Gérants B sont collectivement référencés comme étant les «gérants».

Les gérants seront élus par les associés à l'assemblée générale qui fixera leur rémunération et le terme de leur mandat. Les gérants sont élus par un vote à la majorité simple des parts sociales présentes ou représentées.

Tout gérant peut être révoqué avec ou sans motif par l'assemblée générale des associés.

En cas de vacance d'un poste de gérant suite à un décès, une démission, un départ à la retraite ou autrement, les gérants restants peuvent provisoirement nommer un gérant.

Vis-à-vis des tiers, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

La Société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe d'un Gérant A avec un Gérant B.

**Art. 12.** La Société est gérée par un conseil de gérance qui choisira parmi les Gérants A un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du conseil de gérance se tiendront au siège social de la Société à moins que l'avis de convocation n'en dispose autrement. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire, un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si l'un des Gérants A et l'un des Gérants B sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Gérants A et des Gérants B présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur, e-mail ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 13.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par l'un des Gérants A avec l'un des Gérants B. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par l'un des Gérants A avec l'un des Gérants B ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

**Art. 14.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 15.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 16.** Le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

#### **D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés**

**Art. 17.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 18.** Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les présents statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 19.** Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **E. Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 20.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

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

**Art. 22.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 23.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

**Art. 24.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

##### *Souscription et libération*

SBRE CAPMARK HOLDCO, prénommée, a souscrit les cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

##### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2006.

##### *Frais*

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à mille sept cents euros.

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

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqué, a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
2. Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:

##### *Gérants A:*

- Monsieur Felix Bauer, né le 5 juin 1975 à Marktrechwitz, Allemagne, demeurant au 14-18 Heddon Street, Londres, W1B 4DA, Royaume-Uni;

*Gérants B:*

- INVESTMENT LUXCO, une société à responsabilité limitée, constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 104.576, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

- NEW LUXCO, une société à responsabilité limitée, constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 104.715, ayant son siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, la mandataire de la partie comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L. Korpel, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 12 juin 2006, vol. 905, fol. 1, case 9. – Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 13 juin 2006.

J.-J. Wagner.

(058508.3/239/357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2006.

---

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

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.

R. C. Luxembourg B 57.025.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02669, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

Pour MALAKA INTERNATIONAL S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056297.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

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

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 79.813.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 1<sup>er</sup> février 2006 qu'il a été procédé à une reconstitution entière des organes sociaux. Ont été nommés:

*a) administrateurs:*

- Mademoiselle Danièle Martin, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve;

- Monsieur Laurent Backes, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve;

- Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

*b) commissaire aux comptes:*

- DIRILOU, S.à r.l., établie et ayant son siège à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg B 103.248. Le mandat des organes sociaux nouvellement élu expirera à l'issue de l'assemblée générale statutaire de l'an 2007.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2006.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2006, réf. LSO-BR00124. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056307.3/535/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**CORNER BANQUE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 10, rue Dicks.

R. C. Luxembourg B 30.880.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 12 mars 2003*

Le Conseil d'Administration nomme la société ERNST & YOUNG S.A., comme réviseur d'entreprises, en remplacement de SORE INTERNATIONAL, S.à r.l. La société ANDERSEN S.A. avait été transformée en SORE INTERNATIONAL, S.à r.l., société affiliée au réseau ERNST & YOUNG INTERNATIONAL, le 25 septembre 2002.

Luxembourg, le 17 mai 2006.

Pour CORNER BANQUE (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2006, réf. LSO-BQ07510. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056304.3/535/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

**REPCO 18 S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 112.979.

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

Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary public residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Maître Aurélie Melchior, lawyer, residing professionally in Luxembourg, acting as attorney of the Company pursuant to a resolution of the Board of Directors of the Company (as defined below) passed on June 2, 2006.

A copy of the minutes of the Board of Directors, having been signed ne varietur by the appearing person and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party declared and requested the notary to act that:

I. The Company has been incorporated under the name of REPCO 18 S.A. on December 27, 2005 by virtue of a deed of Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated March 23, 2006, number 607, and has its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg and is registered with the Luxembourg Trade Register under section B and number B 112.979. The articles of association have been amended for the last time on March 20, 2006 by virtue of a deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Company»).

II. The share capital of the Company amounts to EUR 1,316,820.- (one million three hundred sixteen thousand eight hundred twenty Euro) represented by 98,892 A Shares and 32, 790 B Shares having a nominal value of EUR 10.- (ten Euro) each.

III. According to article 5 of the articles of association of the Company, the amount of the authorized capital and authorized loan notes is fixed at EUR 1,771,027.86 (one million seven hundred seventy-one thousand twenty-seven Euro and eighty-six eurocents) and article 5 of the articles of association of the Company allows the Board of Directors to increase the share capital of the Company within the limits of the authorized capital.

IV. During its meeting dated June 2, the Board of Directors of the Company resolved to proceed to the increase of the share capital, in an amount of EUR 794,530.- represented pursuant to the issue of 59,670 A Shares (the «Newly Issued A Shares») and of 19,783 B Shares (the «Newly issued B Shares»), each having a nominal value of EUR 10.-.

V. The Newly Issued A Shares have been subscribed by RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST, S.à r.l., having its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, registered with the registry of Commerce and companies under section B number 110.464 (the «A Subscriber»).

VI. The Newly Issued B Shares have been subscribed by UBERIOR ENA LIMITED, having its registered office at Level 1, Citymark, 150 Fountainbridge, Edinburg, EH3 9PE, United Kingdom (the «B Subscriber»).

VII. The Newly Issued A Shares have been entirely subscribed and paid in up to one quarter of their value by the A Subscriber in consideration for an aggregate cash contribution amounting to EUR 149,175.-.

VIII. The Newly Issued B Shares have been entirely subscribed and entirely paid in by the B Subscriber in consideration for an aggregate cash contribution amounting to EUR 197,830.-.

IX. The accuracy of the subscription has been evidenced to the undersigned notary by a blocking certificate issued by DEXIA BIL as of June 2, 2006, which shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

VIII. The amount of EUR 347,005.- is at the free disposal of the Company as it has been evidenced to the undersigned notary.

IX. As a consequence of such increase of capital, the Board of Directors resolved to amend the article 5.1 and the article 5.3. of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

«5.1. The subscribed capital of the Company is set at EUR 2,111,350.- (two million one hundred eleven thousand three hundred and fifty Euro), represented by 211,135 (two hundred eleven thousand one hundred and thirty-five) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euro) each divided into 158,562 (one hundred and fifty-eight thousand five

hundred sixty-two) class A shares (the «A Shares») and 52,573 (fifty-two thousand five hundred and seventy-three) class B shares (the «B Shares» and together with the A shares, hereinafter the «Shares».)»

«5.3. The authorized capital and authorized issue of loan note is set at an aggregate maximum amount of EUR 976,497.86 (nine hundred seventy-six thousand four hundred ninety-seven Euro and eighty-six cents.)»

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

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 version; on request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille six, le deux juin.

Par-devant Nous, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Maître Aurélie Melchior, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de la Société en vertu d'une résolution du conseil d'administration de la Société (telle que définie ci-dessous) prise en sa réunion du 2 juin 2006.

Une copie du procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire d'acter les déclarations suivantes:

I. Que la Société a été constituée sous la dénomination de REPCO 18 S.A., le 27 décembre 2005 par acte passé par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, du 23 mars 2006 numéro 607 et a son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 112.979. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte passé par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, le 20 mars 2006, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société s'élève actuellement à EUR 1.316.820,- (un million trois cent seize mille huit cent vingt euros) représenté par en 98.892 Actions A et 32.790 Actions B ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.

III. Selon l'article 5 des statuts, le capital autorisé et émission d'un emprunt obligataire est fixé à un montant total de EUR 1.771.027,86 (un million sept cent soixante et onze mille vingt-sept euros et quatre-vingt-six cents), et l'article 5 des statuts autorise le conseil d'administration à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé.

IV. Lors de sa réunion du 2 juin 2006, le conseil d'administration, a décidé de réaliser une augmentation de capital en numéraire d'un montant de EUR 794.530,- par l'émission de 59.670 Actions A (les «Actions A Nouvellement Emises») et de 19.783 Actions B (les «Actions B Nouvellement Emises») ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.

V. Les Actions A Nouvellement Emises ont été souscrites par RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST, S.à r.l., ayant son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 110.464 (le «Souscripteur A»).

VI. Les Actions B Nouvellement Emises ont été souscrites par UBERIOR ENA LIMITED, ayant son siège social à Level 1, Citymark, 150 Fountainbridge, Edinburg, EH3 9PE, Royaume-Uni (le «Souscripteur B»).

VII. Les Actions A nouvellement Emises ont été entièrement souscrites et payées à concurrence d'un quart de leur valeur par le Souscripteur A pour un montant total de EUR 149.175,-.

VIII. Les Actions B nouvellement émises ont été entièrement souscrites et payées par le Souscripteur B pour un montant total de EUR 197.830,-.

IX. La réalité de cette souscription a été prouvée au notaire instrumentaire par un certificat de blocage émis par DEXIA BIL le 2 juin 2006, qui restera annexée au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité de l'enregistrement.

VIII. Le montant de EUR 347.005,- est à la libre disposition de la Société tel que cela a été prouvé au notaire instrumentaire.

IX. En conséquence d'une telle augmentation de capital, le Conseil d'Administration a décidé de modifier l'article 5.1. et l'article 5.3. des statuts de la Société, qui doit désormais être lu comme suit:

«5.1. Le capital social souscrit de la Société s'élève à EUR 2.111.350,- (deux millions cent onze mille trois cent cinquante euros), représenté par 211.135 (deux cent onze mille cent trente-cinq) actions ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune, divisées en 158.562 (cent cinquante-huit mille cinq cent soixante-deux) actions de catégorie A (les «Actions A») et 52.573 (cinquante-deux mille cinq cent soixante-treize) actions de catégorie B (les «Actions B») et les Actions A seront désignées ensemble, ci-après, comme étant les «Actions».)»

«5.3. Le capital autorisé et émission d'un emprunt obligataire sont établis à un montant global maximum de EUR 976.497,86 (neuf cent soixante-seize mille quatre cent quatre-vingt-dix-sept euros et quatre-vingt-six cents.)»

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec Nous, Notaire, le présent acte.  
Signé: A. Melchior, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2006, vol. 153S, fol. 78, case 4. – Reçu 7.945,30 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 12 juin 2006.

A. Schwachtgen.

(057621.3/230/123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2006.

---

**REPCO 18 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 112.979.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 788 du 2 juin 2006, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2006.

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

A. Schwachtgen.

(057623.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2006.

---

**CRAN HOLDING LIMITED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R. C. Luxembourg B 67.551.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02663, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

Pour CRAN HOLDING LIMITED S.A.

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056328.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**UNICAPITAL INVESTMENTS III (MANAGEMENT) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 77.360.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale des Actionnaires s'est tenue à Luxembourg, le 28 avril 2006 et a adopté les résolutions suivantes:

1. L'Assemblée a reconduit le mandat des administrateurs suivants pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine assemblée générale:

- Bernard Sabrier,
- Jerry Hilger,
- Andrew Marchant,
- Hanspeter Bader,
- Christopher Sharples,
- Pierre-Alain Wavre,
- Gérard Pfauwadel.

2. L'Assemblée a reconduit le mandat du Réviseur d'Entreprises ERNST & YOUNG LUXEMBOURG pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Pour UNICAPITAL INVESTMENTS III (MANAGEMENT) LUXEMBOURG S.A.

PICTET FUNDS (EUROPE) S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2006, réf. LSO-BR04017. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(056363.3/984/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

74592

**NORTH WEST INVESTMENT COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.  
R. C. Luxembourg B 43.544.

Les comptes de dissolution au 10 avril 2006, enregistrés à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02662, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Pour NORTH WEST INVESTMENT COMPANY S.A.*

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056334.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

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

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte-Croix.  
R. C. Luxembourg B 41.729.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 9 juin 2006, réf. LSO-BR02659, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

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

Luxembourg, le 15 juin 2006.

*Pour EUREL INTERNATIONAL S.A.*

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A.

Signature

(056339.3/536/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---

**SCAN-PROJECT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6981 Rameldange, 10, rue Joseph Schroeder.  
R. C. Luxembourg B 33.670.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 9 mai 2006*

*Composition du conseil d'administration:*

M. Eriksson Ulf, administrateur, né le 29 septembre 1939 à Norrkuping, Suède, demeurant à 10, rue Joseph Schroeder, L-6981 Rameldange,

Mme Hübsch Viviane, administrateur, née le 3 mars 1956 à Differdange, demeurant à 10, rue Joseph Schroeder, L-6981 Rameldange,

Mme Arellano Denise, administrateur, née le 17 août 1957 à Differdange, demeurant à 5, rue de la Montagne, L-7649 Freckeisen.

Les mandats ci-dessus expireront à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'année 2012.

*Commissaire aux comptes:*

L'assemblée générale a accepté la démission de la FIDUCIAIRE PORTIC S.A., avec siège à 44, rue Schrobilgen, L-2526 Luxembourg, du poste de commissaire aux comptes, et a nommé à sa place, la FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE, avec siège au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg.

Le mandat du commissaire au comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'année 2012.

Luxembourg, le 22 mai 2006.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 31 mai 2006, réf. LSO-BQ09380. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(056346.3/510/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juin 2006.

---