

# 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 la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 68

29 janvier 2007

### SOMMAIRE

<b>Aggior S.A.</b> .....	<b>3263</b>	<b>Morisot Investment S.A.</b> .....	<b>3254</b>
<b>Cash.Life Funding S.A.</b> .....	<b>3264</b>	<b>Novapharm S.A.</b> .....	<b>3263</b>
<b>Classic Films</b> .....	<b>3239</b>	<b>Saar IV S.à r.l.</b> .....	<b>3232</b>
<b>Field Point RE IX</b> .....	<b>3240</b>	<b>Skala Participations S.à r.l.</b> .....	<b>3264</b>
<b>Field Point RE VII</b> .....	<b>3257</b>	<b>Sylis PSF Luxembourg S.A.</b> .....	<b>3231</b>
<b>Field Point RE VIII</b> .....	<b>3246</b>	<b>Taufin International S.A.</b> .....	<b>3232</b>
<b>Klopi S.A.</b> .....	<b>3240</b>	<b>Ultimo Holding</b> .....	<b>3218</b>
<b>Lombard Odier Darier Hentsch Selection</b> .....	<b>3263</b>	<b>Urschel S.à r.l.</b> .....	<b>3263</b>
		<b>Vitalis Invest, S.à r.l.</b> .....	<b>3252</b>

**Ultimo Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 76, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 118.760.

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

Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared:

ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, United States of America, with registered office at 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, United States of America,

represented at the meeting by Mrs Linda Korpel, maître en droit, residing at Luxembourg, by virtue of proxy given under private seal, which, initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the Sole Shareholder of the Company ULTIMO HOLDING (the «Company»), a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B. 118760, having its registered office at 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, incorporated pursuant to a notarial deed of August 17, 2006, not yet published, whose articles of incorporation have not been amended since (the «Articles»),

The Sole Shareholder hereby takes the following written resolutions in accordance with the provisions of article 19 of the articles of incorporation and of articles 200-2 of Luxembourg consolidated law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the «Law»).

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of two hundred eighty-nine thousand three hundred and fifty euros (EUR 289,350.-) in order to raise it from the amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) to three hundred and one thousand eight hundred and fifty euros (EUR 301,850.-) by creating and issuing eleven thousand five hundred seventy-four (11,574) new shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with nominal value of twenty-five euros (EUR 25.-) each (the «New Shares»), without any share premium attached to the New Shares.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to record the subscription and the full payment in cash of the New Shares by (i) the undersigned who will subscribe to two thousand nine hundred and sixty-eight (2,968) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (EUR 25.-) each, for the global amount of seventy-four thousand two hundred euros (EUR 74,200.-) fully paid up by a contribution in cash; and (ii) by the new shareholders as follows:

a. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-A LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to two thousand six hundred and twenty-three (2,623) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of sixty-five thousand five hundred and seventy-five euros (EUR 65,575.-) fully paid up by a contribution in cash;

b. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-B LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to three hundred and eighty-five (385) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of nine thousand six hundred and twenty-five euros (EUR 9,625.-) fully paid up by a contribution in cash; and

c. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-C LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to five hundred and nineteen (519) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of twelve thousand nine hundred and seventy-five euros (EUR 12,975.-) fully paid up by a contribution in cash.

d. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-D LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to seven hundred and seventy-one (771) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of nineteen thousand two hundred and seventy-five euros (EUR 19,275.-) fully paid up by a contribution in cash.

e. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-E LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to six hundred and forty-three (643) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of sixteen thousand seventy-five euros (EUR 16,075.-) fully paid up by a contribution in cash.

f. ADVENT PARTNERS ACEE III LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to eighty-three (83) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of two thousand seventy-five euros (EUR 2,075.-) fully paid up by a contribution in cash.

g. ADVENT PARTNERS III LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to thirty-nine (39) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of nine hundred and seventy-five euros (EUR 975.-) fully paid up by a contribution in cash.

h. ACEE III CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to one thousand five hundred and one (1,501) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of thirty-seven thousand five hundred and twenty-five euros (EUR 37,525.-) fully paid up by a contribution in cash.

i. ACEE III-C CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP, a limited partnership organized under the laws of the State of Delaware, USA, whose registered office is at C/O ADVENT INTERNATIONAL CORPORATION, 75 State Street, Boston, MA 02109, USA, who declares to subscribe to seven hundred and eighty-eight (788) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (Eur 25.-) each, for the global amount of nineteen thousand seven hundred euros (EUR 19,700.-) fully paid up by a contribution in cash.

j. BJT, S.à r.l., a limited liability company incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered seat at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, who will subscribe to nine hundred (900) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (EUR 25.-) each, for the global amount of twenty-two thousand five hundred euros (EUR 22,500.-) to be fully paid up by a contribution in cash.

k. AGU, S.à r.l., a limited liability company incorporated under the laws of the Luxembourg, with its registered seat at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, who will subscribe to three hundred and fifty-four (354) New Shares, having the same rights and obligations as the existing ones, with a nominal value of twenty-five euros (EUR 25.-) each, for the global amount of eight thousand eight hundred fifty euros (EUR 8,850.-) to be fully paid up by a contribution in cash.

These New Shares have been fully paid up in cash so that the amount of two hundred eighty-nine thousand three hundred and fifty euros (EUR 289,350.-) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary who expressly acknowledges it.

#### *Third resolution*

The Shareholders resolve to amend the article 6 of the Articles regarding the share capital of the Company so as to reflect the taken decisions, which shall read now as follows:

« **Art. 6.** The Company's share capital is set at three hundred and one thousand eight hundred and fifty euros (EUR 301,850.-) represented by twelve thousand seventy-four (12,074) shares with a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.»

#### *Fourth resolution*

The Shareholders resolve to completely amend and restate the articles of incorporation of the Company as set out hereafter taking into account the resolutions above and making such further amendments to the articles of incorporation of the Company read as follows:

### **Amended and restated articles of incorporation**

#### **A.- Purpose, Duration, Name, Registered office**

**Art. 1.** There exists a private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of August 10, 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 ULTIMO HOLDING.

**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 manager or, in case of several managers, by the board of managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

In the event that the manager or the board of managers determine 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 three hundred and one thousand eight hundred and fifty euros (EUR 301,850.-) represented by twelve thousand seventy-four (12,074) shares with a par value of twenty-five euros (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. Transfer of shares.**

9.1. Except as provided for by mandatory provisions of law, any Transfer restrictions set out in the present Articles may be waived by Shareholders representing at least 75% of the Securities issued in the Company.

9.2. Except as otherwise specifically set out in these Articles of Incorporation, any Transfers of Securities (between Shareholders or to persons other than the Shareholders) shall always be subject to, and will be effective and recognised by the Company only if realised in compliance with, the provisions set out in these Articles of Incorporation. Any recognition or inscription of a Transfer of Securities will be subject to compliance with the provisions set out in the present Articles of Incorporation.

9.3. Transfers of Securities shall be subject to the approval of all (and not less than all) Shareholders of the Company.

9.4. Unless otherwise set out in the present Articles of Incorporation and in particular articles 10 and 11, any Transfer of Securities shall be performed only if all transferees not being already Security Holders become parties to the shareholder agreements or similar agreements, if any, which have already been concluded between all (and not less than all) Shareholders of the Company.

#### **Art. 10. Right of first offer and drag along rights.**

10.1. If any Shareholder (the «Offering Security Holder») wishes to sell any of its Securities and to a bona fide third person (the «Offered Securities») then the Offering Security Holder(s) shall give written notice (a «First Offer Notice») to each other Shareholder which is not a Permitted Transferee of the Offering Security Holder (the «Other Shareholder») setting out the proposed price for the Offered Securities (the «Offer Price») and payment terms. The Offering Security Holder is not required to specify any intended purchaser of the Offered Securities in the Offer Notice.

10.2. The Other Shareholder then has the right to purchase at the Offer Price and otherwise on the terms set out in the First Offer Notice all (but not less than all) of the Offered Securities («Right of First Offer»). The Right of First Offer shall be exercised by the Other Shareholder giving to the Offering Security Holder written notice to that effect within 30 days of receipt by it of the First Offer Notice (the «Acceptance Notice»), failing which the Right of First Offer shall lapse.

10.3. If the Other Shareholder exercises the Right of First Offer, completion of the sale and purchase of the Offered Securities pursuant to the Right of First Offer will take place in accordance with article 12 on a Business Day specified in the Acceptance Notice being between 20 and 30 days after service of the Acceptance Notice.

10.4. If the Other Shareholder has not delivered an Acceptance Notice within the time limit specified or does not perform the obligations it is required to carry out pursuant to article 12, then the Offering Security Holder may sell, or procure the sale of, the Offered Securities to any person (the «Buyer») on delivery of a written notice to the Other Shareholder setting

out the proposed price and the payment terms and the identity of the Buyer (the «Sale Notice»), the Offering Security Holder may proceed with the sale of the Offered Securities to the Buyer on terms and conditions no less favourable to the Offering Security Holder, including as to price on a per Security basis, than those of the First Offer Notice but not earlier than 25 days after service of the Sale Notice and subject to the provisions of article 11 below.

10.5. If the Majority Shareholder wishes to sell 50 per cent or more of its Shares to a bona fide third person then the Majority Shareholder may require JT Vehicle and JT Sub to sell all their Securities to the Buyer on terms which are consistent with article 10.6 (the «Drag Along Right») as set out in the Sale Notice. Completion of the sale of Securities pursuant to an exercise of the Drag Along Right shall take place at the same time and place as the sale of Securities by the Majority Shareholder to the Buyer. JT Vehicle and JT Sub shall execute and JT undertakes to procure the execution by JT Vehicle and JT Sub of any documentation required to give effect to the sale of its Securities subject to the exercise of the Drag Along Right.

10.6. The Shareholders agree that the proceeds for the Securities due pursuant to the previous provisions of article 10.5 shall be applied in accordance with the approval of all (and not less than all) Shareholders.

10.7. If there is more than one Other Shareholder and more than one Other Shareholder exercises its Right of First Offer then the Securities to be transferred shall be transferred to such Other Shareholders pro rata to their respective holding of Shares at the date of service of the Offer Notice.

10.8. Completion of the sale of Securities to a Buyer must be completed within 12 months after service of an Offer Notice. If such period has expired then the procedure in the foregoing provisions of this article 10 must be repeated before a Shareholder may sell its Securities to a third person.

#### **Art. 11. Tag along rights.**

11.1. If any Security Holder wishes to sell any of its Securities to a bona fide third person and the Other Shareholder did not exercise its Right of First Offer and unless the Majority Shareholder has exercised its Drag Along Right, the Other Shareholder may, within 21 days of the Sale Notice, deliver a written notice to the Offering Security Holder (the «Tag Along Notice») stating that it wishes the Buyer to acquire up to the same number of its Securities as are being sold by the Offering Security Holder. If the Other Shareholder has served a Tag Along Notice, the Offering Security Holder will not transfer, or procure the transfer of, any Securities to the Buyer without first requiring the Buyer to acquire the number of Securities specified in the Tag Along Notice held by the Other Shareholder and/or the Other Shareholder's Permitted Transferees (which, for the avoidance of doubt, includes the Company and Ultimo Portfolio if that Other Shareholder is the Majority Shareholder, and includes JT Sub, if that Other Shareholder is JT Vehicle) on terms no less favourable to that Other Shareholder, including as to price (on a per Security basis) as those set out in the Sale Notice (the «Tag Along Right») subject to adjustment in accordance with article 11.4. The Offering Shareholder shall be bound only by those Tag Along Notices, which require him to sell, in the aggregate, not more than the number of Securities equal to the number, which the Offering Shareholder itself intended to sell. In the case of receipt of the Tag Along Notices in excess of such number, the Tag Along Notices binding on the Offering Shareholder shall be determined in accordance with the order in which they were received, and the Tag Along Notice, which caused such number of Securities to be exceeded, shall be reduced by the excess.

11.2. If the Tag Along Right is exercised no Security Holder will enter into any agreement, commitment or understanding with any person, which has the effect of providing to any Security Holder consideration of greater value or terms which are more favourable than those in the Sale Notice. The sale of any Securities by the Other Shareholder to the Buyer shall take place at the same time, place and on terms no less favourable (or which are consistent with the provisions of article 11.4) including as to the price (on a per Security basis) as the sale of Securities by the Offering Shareholder to the Buyer.

11.3. In the event that the Other Shareholder fails to comply with the requirements of this article 11, the Offering Security Holder shall be entitled to sell all of its Securities without complying with the Other Shareholder's Tag Along Right.

11.4. The Security Holders agree that the proceeds for the Securities due pursuant to the previous provisions of articles 11.1 and 11.3 shall be applied in accordance with the approval of all (and not less than all) Shareholders.

#### **Art. 12. Transfer completion.**

12.1. This article governs the arrangements for any transfers of Securities pursuant to article 10 («Transfer Completion»).

12.2. Transfer Completion shall take place on the date specified in clauses 10.3. If any such Transfer is subject to any Transfer Conditions then Transfer Completion shall be postponed until the 7th Business Day (or such other day agreed by the Shareholders in writing) after the Transfer Conditions are satisfied. The Shareholders shall use all reasonable endeavours to ensure any Transfer Conditions are satisfied as soon as reasonably practicable. If any Transfer Condition remains unsatisfied 150 days after the date otherwise selected for Transfer Completion such Transfer shall not take place. In such circumstances the relevant Shareholder shall be permitted to re-exercise its rights in the relevant clause.

12.3. At Transfer Completion the transferring Security Holder shall deliver or cause to be delivered to the receiving Security Holder (or as it may direct) a duly executed transfer or transfers in respect of the transferring Security Holder's Securities in favour of the receiving Security Holder (or as it may direct) and accompanied by any documents of title, together with any power or authority under which such transfer or transfers have been executed, against which the receiving Security Holder shall deliver to the transferring Security Holder (or as it may direct) a bankers' draft or telegraphic transfer for value on the day of Transfer Completion for an amount equal to the relevant total price for the Securities being transferred.

12.4. The transferring Security Holder shall do all such other things and execute all such other documents as the receiving Security Holder may reasonably require to give effect to the sale and purchase of the relevant Securities. The transfer of Shares shall be registered in the Company's share register.

12.5. Any Securities transferred pursuant to this article 12 shall be transferred free from any Encumbrances except those contained in this Agreement and the Articles of Association and with all rights attached but without the benefit of any other warranties or representations whatsoever.

**Art. 13.** 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. 14.** The Company is managed by one or several managers, who need not be partners.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, 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 manager(s) is (are) appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix (es) the term of its/ their office. He (they) may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one, by individual signature of any manager.

**Art. 15.** In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which shall choose from among its members 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 at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the 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. 16.** 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 two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 17.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 18.** The manager(s) do(es) 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. 19.** The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or 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.

**Art. 20.** The Company will have a supervisory board (the «Supervisory Board») composed of at least five members chosen by the Shareholders: four of the members of the Supervisory Board will be chosen by the Majority Shareholder and one will be chosen by JT.

The Supervisory Board shall only have a consultative and monitoring function. The powers and competences of the Supervisory Board shall be determined by the rules of procedure to be established by the board of managers.

Any material portfolio acquisition decisions being acquisition with a purchase price exceeding EUR 0.5 million will be taken by the board of managers of the Company upon consent of the Supervisory Board.

#### **D.- Decisions of the sole partner, collective decisions of the partners**

**Art. 21.** 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. 22.** 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. 23.** 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 August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### **E.- Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 24.** The Company's year commences on January 1st, and ends on December 31st of the same year.

**Art. 25.** 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. 26.** 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. 27.** 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. 28.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended.

**Art. 29. Definitions.** «Articles of Association» means the articles of association of the Company as amended from time to time.

«Business Day» means a day other than a Saturday, Sunday or public holiday in Luxembourg and Poland;

«Convertible Debt» means convertible debt to be issued by ULTIMO PORTFOLIO on the terms of the Convertible Debt Instrument (as amended from time to time);

«CPEC» means the Convertible Preferred Equity Certificate to be issued by the Company on the terms of the CPEC Instrument (as amended from time to time);

«Encumbrance» means a mortgage, charge, pledge, lien, option, restriction, right of first refusal, right of pre-emption, third party right or interest, other encumbrance or security interest of any kind, or another type of agreement or arrangement having similar effect;

«JT» means Janusz Tchorzewski, a Polish citizen with Pesel n ° 60043002953, resident at ul. Modrzewiowa 17, 55-090 Szczodre;

«JT Sub» means JTV.JE LTD, a company incorporated under the laws of Jersey, (registered no. 94773) whose registered address is PO Box 207 13-14 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1BD, Channel Islands;

«JT Vehicle» means JT VEHICLE CY LTD, a company incorporated under the laws of Cyprus (registered no. HE 183937) whose registered office is at Theklas Lysioti, 35 Eagle Star House, 5th Floor, PS 3030 Limassol, Cyprus;

«Majority Shareholder» means jointly ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-A LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-B LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-C LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-D LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-E LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT PARTNERS ACEE III LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT PARTNERS III LIMITED PARTNERSHIP, ACEE III CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP and ACEE III-C CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP.

«Permitted Transferee» means any of the following:

(a) in respect of JT VEHICLE, BJT, S.à r.l., and JT SUB, any company in which JT and/or his close family and/or wholly owned subsidiaries and/or foundation(s) of the foregoing established solely by JT and/or members of his close family (provided that JT and/or members of his close family are the sole beneficiaries of such foundation(s)) own directly or indirectly 70 per cent or more of the voting rights attached to its issued shares and where TU and/or members of his close family and/or wholly owned subsidiaries and/or foundation(s) of the foregoing established solely by TU and/or members of his close family

(provided that TU and/or members of his close family are the sole beneficiaries of such foundation(s)) (and no other persons) own the balance of the voting rights,

(b) in respect of AGU, S.à r.l., any company in which TU and/or his close family and/or wholly owned subsidiaries and/or foundation(s) of the foregoing established solely by TU and/or members of his Close Family (provided that TU and/or members of his close family are the sole beneficiaries of such foundation(s)) own directly or indirectly 100 per cent of the voting rights,

(c) in respect of the Majority Shareholder, any subsidiary of the Majority Shareholder or any fund under management by Advent International Corporation or to which Advent International Corporation is the investment advisor or any subsidiaries of such fund.

«Securities» means any of the CPECs, Convertible Debt, Shares and any other securities issued by any member of the Group from time to time;

«Security Holder» means any holder of Securities from time to time;

«Shareholder» means any holder of Shares from time to time;

«Shares» means any or all of the shares in the Company from time to time;

«Transfer» means, in relation to any Security or any legal or beneficial interest in any Securities, to:

(d) sell, assign, transfer or otherwise dispose of it;

(a) create or permit to subsist any Encumbrance over it;

(b) direct (by way of renunciation or otherwise) that another person should, or assign any right to, receive it;

(c) enter into any agreement in respect of the votes or any other rights attached to the security; or

(d) agree, whether or not subject to any condition precedent or subsequent, to do any of the foregoing,

and «Transferred» shall be construed accordingly.

«Transfer Conditions» means any and all consents, approvals, notifications, filings and/or any legal actions, which are required under applicable law for the irrevocable and unconditional transfer of Securities under this Agreement to be valid and effective and to be in compliance with any such law.

«TU» means Tadeusz Uchmanowicz, a Polish citizen with Pesel n<sup>o</sup>. 63011600052, resident at Dzialkowa 52/4 in Wroclaw, Poland.

«Ultimo Portfolio» means ULTIMO PORTFOLIO, S.à.r.l. a Luxembourg private limited liability company («société à responsabilité limitée») incorporated and governed by the laws of Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 76, Grand Rue, L-1660 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 118.794.

#### Costs

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately five thousand euros.

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed.

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

Whereof the present notarial deed was prepared in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

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

#### Suit la traduction française:

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

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

A comparu:

ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique,

représenté aux présentes par Madame Linda Korpel, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

La partie comparante est l'associé Unique de la Société constituée ULTIMO HOLDING (la «Société»), une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B. 118760, ayant son siège social au 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte notarié en date du 17 août 2006, non encore publié.

L'Associé adopte les résolutions écrites suivantes conformément à l'article 19 des Statuts de la Société et à l'article 200-2 de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).



*Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux cent quatre-vingt neuf mille trois cent cinquante euros (EUR 289.350,-) pour le porter de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) à trois cent et un mille huit cent cinquante euros (EUR 301.850,-) par la création et l'émission de onze mille cinq cent soixante-quatorze (11.574) nouvelles parts sociales, ayant les mêmes droits et obligations que celles existantes, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) (les «Nouvelles Parts Sociales»), sans aucune prime d'émission attachée aux Nouvelles Parts Sociales.

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique constate la souscription et l'entière libération en numéraire des Nouvelles Parts Sociales par (i) le soussigné, qui déclare souscrire à deux mille neuf cent soixante-huit (2.968) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de soixante-quatorze mille deux cents euros (EUR 74.200,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire; et (ii) par les nouveaux associés comme suit:

a. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-A LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à deux mille six cent vingt-trois (2.623) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de soixante-cinq mille cinq cent soixante-quinze euros (EUR 65.575,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire;

b. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-B LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à trois cent quatre-vingt cinq (385) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de neuf mille six cent vingt-cinq euros (EUR 9.625,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire;

c. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-C LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à cinq cent dix-neuf (519) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de douze mille neuf soixante-quinze euros (EUR 12.975,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

d. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-D LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à sept cent soixante-et-onze (771) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de dix neuf mille deux cent soixante-quinze euros (EUR 19.275,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

e. ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-E LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à six cent quarante-trois (643) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de seize mille soixante-quinze euros (EUR 16.075,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

f. ADVENT PARTNERS ACEE III LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à quatre-vingt trois (83) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de deux mille soixante-quinze euros (EUR 2.075,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

g. ADVENT PARTNERS III LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à trente-neuf (39) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une

valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de neuf cent soixante-quinze euros (EUR 975,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

h. ACEE III CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à mille cinq cent une (1,501) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de trente-sept mille cinq cent vingt-cinq euros (EUR 37.525,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

i. ACEE III-C CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP, un limited partnership organisé selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social au 75 State Street, 29th Floor, Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à sept cent quatre-vingt huit (788) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de dix neuf mille sept cents euros (EUR 19.700,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

j. BJT, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois de Luxembourg, 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à neuf cents (900) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de vingt-deux mille cinq cents euros (EUR 22.500,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

k. AGU, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois de Luxembourg, 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg dûment représenté par Mathieu Laurent, avocat, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes minutes, qui après avoir fait constater que son mandant a pleine connaissance des Statuts, déclare souscrire à trois cent cinquante-quatre (354) Nouvelles Parts Sociales, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes, avec une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), chacune, pour le montant global de huit mille huit cent cinquante euros (EUR 8.850,-), devant être entièrement libéré par un apport en numéraire.

Ces Nouvelles Parts Sociales ont été intégralement libérées en numéraire de telle sorte que le montant de deux cent quatre-vingt neuf mille trois cent cinquante euros (EUR 289.350,-) est maintenant à la disposition de la Société, dont la preuve a été donnée à un notaire lequel le constate expressément.

#### *Troisième résolution*

Les associés décident de modifier l'article 6 des Statuts relatif au capital social de la Société afin de refléter les décisions prises, lequel sera dorénavant libellé comme suit:

« **Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de trois cent et un mille huit cent cinquante euros (EUR 301.850,-) représenté par douze mille soixante-quatorze (12.074) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.»

#### *Quatrième résolution*

Les associés décident de modifier et de refondre entièrement les statuts de la Société de la manière prévue ci-après, prenant en compte les résolutions précédentes de sorte que le contenu des statuts de la Société sera le suivant:

##### **Statuts modifiés et réfundus**

##### **A.- Objet, Durée, Dénomination, Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe 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 ULTIMO HOLDING.

**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 gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par décision du conseil de gérance.

Il peut être créé, par simple décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par le conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le gérant ou 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 est fixé à la somme de trois cent et un mille huit cent cinquante euros (EUR 301,850,-) représenté par douze mille soixante quatorze (12,074) 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. Transfert de Parts Sociales.**

9.1. Sauf si des dispositions légales impératives en disposent autrement, il pourra être renoncé à toute restriction de Transfert prévue par les présents Statuts en vertu d'une décision des Associés représentant au moins 75% du capital de la Société.

9.2. A moins que les présents Statuts en disposent spécifiquement autrement, tout Transfert de Titres (entre associés ou entre Personnes autres que les Associés) sera toujours sujet à, et ne sera effectif et reconnu par la Société que s'il a eu lieu conformément aux dispositions prévues dans les présents Statuts. Toute reconnaissance ou inscription d'un Transfert de Titres sera conditionnée par le respect des dispositions prévues par les présents Statuts.

9.3. Les Transferts de Titres seront soumis à l'approbation de tous (et pas moins que tous) les Associés de la Société.

9.4. Sauf mention contraire dans ces statuts, et plus particulièrement aux articles 10 et 11, tout Transfert de Titres ne pourra avoir lieu qu'à la condition que les cessionnaires qui ne sont pas encore Détenteurs de Titres deviennent parties au Pacte d'Actionnaires ou à des pactes similaires, s'il en existe, qui ont déjà été conclu par tous (et pas moins que tous) les Associés de la Société.

#### **Art. 10. Droit de préemption et droits Drag Along.**

10.1. Si un Associé (le «Détenteur de Titres Offrant») souhaite céder toutes ou certaines de ses Parts Sociales et titres à un tiers de bonne foi (les «Titres Offerts»), il faudra que le(s) Détenteur(s) de Titres Offrant fasse une demande écrite (une «Demande de Préemption») à chaque autre Associé n'étant pas un Cessionnaire Autorisé du Détenteur de Titres Offrant (l'«Autre Associé»), dans laquelle le prix de vente proposé pour les Titres Offerts (le «Prix de Vente») et les conditions de paiement seront stipulés. Le Détenteur de Titres Offrant n'est pas tenu de désigner un acquéreur potentiel des Titres Offerts dans la Demande de Préemption.

10.2. L'Autre Associé a alors le droit d'acquiescer au Prix de Vente ou aux conditions prévues dans la Demande de Préemption tous (mais pas moins que tous) les Titres Offerts (le «Droit de préemption»). Le Droit de Préemption devra être exercé par l'Autre Associé qui fera à cette fin une demande écrite au Détenteur de Titres Offrant dans les 30 jours de la réception de la Demande de Préemption (la «Demande d'Acceptation»), à défaut de quoi le Droit de Préemption sera déchu.

10.3. Si l'Autre Associé fait usage de son Droit de Préemption, la cession et l'acquisition des Titres Offerts conformément au droit de préemption aura lieu, aux conditions de l'article 12, un jour ouvrable précisé dans la Demande d'Acceptation, entre 20 et 30 jours suivant l'émission de la Demande d'Acceptation.

10.4. Si l'Autre Associé n'a pas fait de Demande d'Acceptation dans les délais prévus ou ne remplit pas ses obligations conformément à l'article 12, alors le Détenteur de Titres Offrant pourra céder ou proposer la cession des Titres Offerts à toute personne (l'«Acquéreur») moyennant une demande écrite à l'Autre Associé qui stipulera le prix de vente et les conditions de paiement proposés, ainsi que l'identité de l'Acquéreur (l'«Offre de Vente»). Le Détenteur de Titres Offrant pourra procéder à la cession des Titres Offerts à l'Acquéreur à des conditions qui ne seront pas moins favorables au détenteur de Titres Offrant que celles de la Demande de Préemption, en ce qui concerne le prix par Titre notamment, mais la cession ne pourra pas avoir lieu avant 25 jours après l'émission de l'Offre de Vente et aux conditions prévues à l'article 11 ci-dessous.

10.5. Si l'Actionnaire Majoritaire souhaite céder 50 pour cent ou plus de ses Titres à un tiers de bonne foi, alors l'Associé Majoritaire pourra exiger du JT Vehicle et du JT Sub de céder tous leurs Titres à l'Acquéreur à des conditions conformes à

l'article 10.6 (le «Droit Drag Along») comme stipulé dans l'Offre de Vente. L'exécution de la cession des Titres en vertu de l'exercice d'un Droit Drag Along devra avoir lieu au même moment et au même lieu que la cession de Titres par l'Associé Majoritaire à l'Acquéreur. JT Vehicle et JT Sub devront signer, et JT s'engage à transmettre pour signature par JT Vehicle et JT Sub toute documentation requise afin de donner effet à la cession de ses Parts Sociales soumise à l'exercice du Droit Drag Along.

10.6. Les Détenteurs de Titres s'accordent que les sommes dues pour les titres en vertu des dispositions précédentes de l'article 10.5 seront affectées avec l'accord de tous (et pas moins que tous) les Associés.

10.7. S'il y a plus qu'un Autre Associé et que plus d'un Autre Associé fait usage de son Droit de Préemption, alors les Titres à transférer seront transférés à de tels Autres Associés au pro rata de leur détention respective de Parts Sociales à la date de l'émission de l'Offre de Vente.

10.8. La réalisation de la Cession des Titres à un Acheteur doit avoir lieu dans les 12 mois qui suivent l'émission d'une offre de vente. Si une telle période est expirée, alors la procédure précitée à cet article 10 devra être répétée avant qu'un Associé ne puisse céder ses Titres à un tiers.

#### **Art. 11. Droits Tag Along.**

11.1. Si un quelconque Détenteur de Titres souhaite céder tout ou partie de ses Titres à un tiers de bonne foi et si l'Autre Associé n'a pas exercé son Droit de Préemption et sauf si L'Associé Majoritaire a fait usage de son Droit Drag Along, l'Autre Associé pourra, dans les 21 jours de l'Offre de Vente, faire une demande écrite au Détenteur de Titres Offrant (la «Demande Tag Along»), dans laquelle il sera fait mention qu'il souhaite que l'Acquéreur acquière au maximum autant de ses Titres, que le Détenteur de Titres Offrant ne cède. Si l'«Autre Associé a fait une Demande Tag Along, le Détenteur de Titres Offrant ne cédera pas ou ne proposera pas la cession de Titres à l'Acquéreur sans exiger au préalable de l'Acquéreur qu'il acquière le nombre de Titres spécifié dans la Demande Tag Along détenue par l'Autre Associé et/ou par les Cessionnaires Autorisés de L'Autre Associé (qui, pour éviter toute confusion, inclut la Société et Ultimo Portfolio si cet Autre Associé est l'Associé Majoritaire, et inclut JT Sub, si cet Autre Associé est JT Vehicle) à des conditions non moins favorables pour cet Autre Associé, notamment quant au prix (sur une base par Titre) que celles prévues dans L'Offre de Vente (le «Droit Tag Along») pouvant faire l'objet d'ajustements en conformité avec l'Article 11.4. L'Associé Cédant ne sera tenu que par les Demandes Tag Along qui exigent qu'il vende, en tout, pas plus de Titres que l'Associé Cédant lui-même entendait céder. Dans l'hypothèse d'une réception de Demandes Tag Along qui excéderait ce chiffre, les Demandes Tag Along qui lieront le Détenteur de Titres Cédant seront déterminées conformément à l'ordre dans lequel elles ont été reçues, et la Demande Tag Along, en vertu de laquelle le nombre de Titres a été dépassé sera réduite en conséquence.

11.2. Si la demande Tag Along est exercée, aucun détenteur de Titres ne signera de contrat ni d'engagement ou d'accord avec toute autre personne, qui aura pour effet de donner à tout détenteur de Titres une somme plus importante ou des conditions plus intéressantes que celles contenues dans l'offre de vente. La cession de tous Titres par l'Autre Associé à l'Acquéreur aura lieu au même moment, au même lieu, et à des conditions qui ne seront pas moins favorables (ou qui sont conformes aux dispositions de l'article 11.4) notamment quant au prix (sur une base par Titre) que la vente de Titres par l'Associé Cédant à l'Acquéreur.

11.3. Dans l'hypothèse où l'Autre Associé ne parviendrait pas à se conformer aux exigences de cet article 11, le Détenteur de Titres pourra vendre tous ses Titres sans avoir à se conformer aux Droits Tag Along des Autres Associés.

11.4. Les Détenteurs de Titres s'accordent que les sommes dues pour les titres en vertu des dispositions précédentes des articles 11.1. et 11.3. seront affectées avec l'accord de tous (et pas moins que tous) les Actionnaires.

#### **Art. 12. Réalisation du Transfert.**

12.1. Cet article gouverne les conditions de tous transferts de Titres conformément à l'article 10 («Réalisation du Transfert»)

12.2. La Réalisation du Transfert aura lieu à une date précisée à la clause 10.3. Si un quelconque tel transfert est soumis à des Conditions de Transfert, alors la Réalisation du Transfert sera reportée au 7<sup>ième</sup> Jour Ouvrable (ou tout autre jour sur lequel les Associés se seraient mis d'accord par écrit) suivant le jour où les conditions du Transfert sont remplies. Les Associés devront faire tous les efforts raisonnables pour s'assurer que toutes les Conditions de Transfert seront remplies dans les meilleurs délais. Si une Condition de Transfert demeure non satisfaite 150 jours après une autre date choisie en vue de la Réalisation du Transfert, un tel Transfert n'aura pas lieu. Dans de telles circonstances, l'Associé dont il est question pourra à nouveau faire usage de ses droits en vertu de la clause applicable.

12.3. Lors de la Réalisation du Transfert, le Détenteur de Titres transmettra, ou s'assurera que seront transmis, un ou plusieurs documents dûment signés au Détenteur de Titres receveur (ou comme il pourra le prescrire) attestant du Transfert des Titres du Détenteur de Titres en faveur du Détenteur de Titres receveur (ou comme il pourra le prescrire) qui sera accompagné de tout document ou titre, avec toute procuration ou autorisation en vertu desquels un tel transfert ou de tels transferts ont pu avoir lieu, en contrepartie de quoi le Détenteur de Titres receveur transmettra au Détenteur de Titres transmettant ses titres (ou comme il pourra le prescrire) un document bancaire ou un document télégraphique indiquant la valeur au jour de la Réalisation du Transfert pour un montant égal au prix total des Titres faisant l'objet du transfert.

12.4. Le Détenteur de Titres transférant ses Titres fera tout ce qui pourra encore être utile et signera tous autres documents, ainsi que le détenteur de Titres receveur en jugera raisonnablement utile afin que la cession et l'acquisition des Titres dont il est question puissent avoir lieu. La cession des Parts sociales devra être enregistrée dans le registre de Parts Sociales de la Société.

12.5. Tous Titres transférés en vertu de cet article 12 seront transférés libres et quittes de toute charge sauf celles prévues dans ce Pacte et dans les Statuts et seront assortis de tout droits y attachés à l'exception du bénéfice de toute autre garantie.

**Art. 13.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

### C.- Gérance

**Art. 14.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, 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. Le ou les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

**Art. 15.** Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui choisira parmi ses membres 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.

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, courrier 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, télécopie, courrier 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 la majorité au moins des gérants sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants 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, le tout constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 16.** 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 deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

**Art. 17.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 18.** Le ou les gérant(s) ne contracte(nt), en 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. 19.** Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou 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.

**Art. 20.** La Société sera dotée d'un conseil de surveillance (le «Conseil de Surveillance») composé de cinq membres au moins choisis par les Associés: quatre des membres du Conseil de Surveillance seront choisis par l'Associé Majoritaire et l'un d'entre eux sera choisi par JT.

Le Conseil de Surveillance aura une fonction consultative et de surveillance. Les pouvoirs et compétences du Conseil de Surveillance seront déterminés par les règles de procédures qui seront établies par le conseil de gérance.

Toute décision d'acquisition de portefeuille dont le montant dépasserait EUR 0.5 million sera prise par le Conseil de Surveillance avec le consentement du conseil de gérance de la Société.

#### D.- Décisions de l'associé unique, Décisions collectives des associés

**Art. 21.** 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.

**Art. 22.** Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les 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. 23.** 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. 24.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 25.** 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. 26.** 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. 27.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) 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. 28.** 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.

**Art. 29. Définitions.** «Statuts» désigne les statuts de la Société, tels que modifiés de temps à autre;

«jour Ouvrable» désigne une journée autre qu'un samedi, un dimanche ou jour de fête nationale au Luxembourg ou en Pologne;

«Dette Convertible» désigne une dette convertible émise par ULTIMO PORTOFOLIO aux conditions de l'Instrument de Dette Convertible telle que modifiée de temps à autre;

«CPEC» désigne le Certificat de Capital Préférentiel Convertible (Convertible Preferred Equity Certificate) que la Société émettra aux conditions de l'instrument CPEC (tel que modifié de temps à autre);

«Charge» désigne une hypothèque, une charge, un gage, un privilège, une option, un droit de premier refus, un droit de préemption, un droit ou un intérêt de tiers, toute autre charge ou sûreté de toute autre espèce ou un autre type de contrat ou d'arrangement ayant un effet similaire;

«JT» désigne Janusz Tchorzewski, un citoyen polonais au no. Pesel 60043002953, de résidence à ul. Modrzewiowe 17, 55-090 Szczodre;

«JT Sub» désigne JTV,JE LTD, une société constituée selon les lois de Jersey, Channel Islands, (numéro de registre 94773) dont le siège social est à PO Box 207 13-14 Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1BD, Channel Islands;

«JT Vehicle» désigne JT VEHICLE CY LTD, une société constituée sous les lois de Chypre (no de registre HE 183937) dont le siège social se situe à Theklas Lysioti, 35 Eagle Star House, Sième étage, PS 3030 Limassol, Chypre;

«Majority Shareholder» désigne conjointement ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-A LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-B LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-C LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-D LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT CENTRAL & EASTERN EUROPE III-E LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT PARTNERS ACEE III LIMITED PARTNERSHIP, ADVENT PARTNERS III LIMITED PARTNERSHIP, ACEE III CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP et ACEE III-C CO-INVESTMENT FUND LIMITED PARTNERSHIP.

«Cessionnaire autorisé» a l'une des définitions suivantes:

(a) en ce qui concerne JT VEHICLE, BJT, S.à r.l. et JT SUB, toute société dans laquelle JT et/ou un membre proche de sa famille et/ou des filiales à 100 pour cent et/ou des fondations de celles-ci établies uniquement par JT et/ou par des membres proches de sa famille (à condition que JT et/ou des membres proches de sa famille soient les bénéficiaires uniques de telles fondation(s)) possèdent directement ou indirectement 70 pour cent ou plus des droits de vote attachés au parts sociales qu'elle émet et si TU et/ou des membres proches de sa famille et/ou de sa filiale à 100 pour cent et/ou fondations de celle-ci établie uniquement par TU et/ou des membres proches de sa famille sont le(s) bénéficiaire(s) unique(s) de telle(s) fondation (s) (et aucune autre personne) ne détient la proportion restante des droits de vote.

(b) en ce qui concerne AGU, S.à r.l., toute société dans laquelle TU et/ou des membres proches de sa famille et/ou des filiales à 100 pourcent et/ou de(s) fondation(s) de celles-ci établies uniquement par TU et/ou des membres proches de sa

famille (à condition que TU et/ou des membres de sa proche famille soient les bénéficiaires uniques de telle(s) fondation(s)) possèdent directement ou indirectement 100 pour cent des droits de vote.

(c) en ce qui concerne les Actionnaires Majoritaires, toute filiale de l'Actionnaire Majoritaire ou tout fond sous gérance par Advent International Corporation ou dont Advent International Corporation est le conseiller en investissement ou toute filiale d'un tel fonds.

«Titres» désigne l'un quelconque des CPECs, des Dettes Convertibles, des Parts et de tout autre titre émis par un membre du Groupe de temps à autre;

«Détenteur de titres» désigne tout détenteur de titre de temps à autre;

«Associé» désigne tout détenteur de Parts Sociales de temps à autre;

«Parts Sociales» désigne l'une ou toutes les parts sociales dans la société de temps à autre;

«Transfert» désigne, en relation à tout titre ou à tout intérêt juridique ou économique dans tout titre, le fait de:

(a) le vendre, le céder, le transférer ou de l'aliéner d'une autre manière;

(b) créer une charge sur celui-ci ou de permettre qu'une charge soit greffée sur celui-ci;

(c) faire en sorte (par voie de renonciation ou autrement) qu'une autre personne le reçoive ou cède tous les droits y afférents;

(d) s'accorder qu'en en vertu d'une condition suspensive ou résolutoire, ce qui a été mentionné plus haut il soit fait ou pas,

et «Transféré» sera interprété en conséquence.

«Conditions de Transfert» désigne un ou tous les consentements, approbations, notifications, enregistrements et/ou toute action légale, qui sont requis d'après la loi applicable pour que le transfert inconditionnel et irrévocable des Titres sous ce Contrat soit valable et effectif et soit conforme avec une telle loi.

«TU» désigne Tadeusz Uchmanowicz, un citoyen polonais au no. Pesel 63011600052, de résidence à Dzialkowa 52/4 à Wroclaw, Pologne.

«Ultimo Portfolio» désigne ULTIMO PORTFOLIO, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois constituée et régie selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 76, Grand Rue, L-1660 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 118.794.

#### Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué à environ cinq mille euros.

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

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

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare qu'à la requête de la comparante, le présent acte est établi en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: L. Korpel, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 octobre 2006, vol. 907, fol. 61, case 12. Reçu 2.893,50 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 30 octobre 2006.

J.-J. Wagner.

Référence de publication: 2007002153/239/656.

(060134116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

#### **Sylis PSF Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2724 Luxembourg, 3, rue Wenceslas 1er.

R.C.S. Luxembourg B 69.399.

#### EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 juillet 2006 que:

Le Président informe l'Assemblée que les Administrateurs actuels de la société soient la société CR EUROPE, sise 255, rue de Hermée, à B-4040 Herstal (Belgique), représentée par Jean-Dominique Detona,

La société SYLIS PARTICIPATIONS, sise, Parc du Pont Royal, 251, avenue du Bois à F-59831 Lambersart (France), représentée par Jean-Pierre Landrain,

La société SYLIS BELGIUM, sise, 255, rue de Hermée à B-4040 Herstal (Belgique), représentée par Yvan Lattenist et la société SYLIS FRANCE, sise, 21, rue Leblanc à F-75015 Paris (France), représentée par Dominique Kessler ont remis leur démission en tant qu'Administrateur de la société en date du 24 juillet 2006.

Après échange de vue, l'Assemblée à l'unanimité accepte leurs démissions et nomme Jean-Dominique Detona, domicilié à 9, Impasse du Goulot à F-54220 Malzeville (France), Jean-Pierre Landrain, domicilié 45, avenue Constantin-de-Gerlache à

B-4000 Liège (Belgique), Yvan Lattenist, domicilié à 31, rue Belle à B-7850 Enghien (Belgique), Dominique Kessler, domicilié à 3, rue Sabine à F-67000 Strasbourg en tant qu'administrateurs.

L'Assemblée nomme à l'unanimité Monsieur Jean-Dominique Detona en tant qu'administrateur-délégué.

L'Assemblée ratifie ces nominations et acte que la composition du Conseil d'administration de SYLIS PSF LUXEMBOURG S.A. est dès lors la suivante:

- Administrateur-délégué: Jean-Dominique Detona
- Administrateur: Jean-Pierre Landrain
- Administrateur: Yvan Lattenist
- Administrateur: Dominique Kessler.

Ces 4 mandats sont exercés à titre gratuit et viennent à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Mai 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007002707/5281/33.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2006, réf. LSO-BX01668. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060134958) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.

### **Taufin International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 52.951.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

TAUFIN INTERNATIONAL S.A.

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Référence de publication: 2007002407/24/13.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2006, réf. LSO-BX01563. - Reçu 48 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060133807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

### **Saar IV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.097.

#### STATUTES

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

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

There appeared:

Mr. Matthias Luecker, company director, born in Darmstadt (Germany), on the 16th of December 1968, residing in D-64390 Erzhausen, Kiefernweg 21 (Germany),

here represented by Mr. Laurent Kind, private employee, professionally residing in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, by virtue of one proxy given under private seal.

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

Such appearing party, represented as stated here-above, has requested the undersigned notary, to state as follows the

#### **I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name SAAR IV, S.à r.l. (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), as well as by the present articles of association (the Articles).

#### **Art. 2. Registered office.**

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy



of Luxembourg by means of a resolution of the single partner or the general meeting of partners which shall be adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Where the single manager or the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events 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 extraordinary 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 incorporated company.

2.3. No permanent establishment nor branch may be established abroad without the prior approval of the single partner or by partners owning more than 75% of the share capital of the Company.

### **Art. 3. Object.**

3.1. The object of the Company is the acquisition of equity stake, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such equity stake. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other way, any stock, securities, bonds, debentures, certificates of deposit or other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

3.2. The purpose of the Company includes in particular the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of immovable properties either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to immovable properties, including the direct or indirect holding of equities in Luxembourg or foreign companies, having as principal object the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of immovable properties.

3.3. The Company may borrow in any form except by way of public offer. The Company may issue, by means of private investment, shares, bonds and other securities representing debts or credits. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also grant guarantees and stand security in favour of third parties, to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise issue guarantees over all or over some of its assets.

3.4. The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several of the partners.

## **II. Capital - Shares**

### **Art. 5. Capital.**

5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand six hundred euros (EUR 12,600.-) represented by one hundred twenty six (126) shares in registered form with a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single partner or, as the case may be, by the general meeting of partners, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

### **Art. 6. Shares.**

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

6.2. 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.

6.3. Shares are freely transferable among partners or, if there is no more than one partner, to third parties.

If the Company has more than one partner, the transfer of shares to non-partners is subject to the prior approval of the general meeting of partners representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. Prior to the transfer of all or part of his shares, any partner must notify such transfer to the Company. The general meeting of partners may resolve that all or part of the offered shares shall be assigned, according to the terms and conditions set for the proposed transfer:

- a) to the Company, within the limits set forth by the law,
- b) to other partner(s), or
- c) to a designated third party.

6.5. A partner may request the Company to redeem all or part of his shares. Any redemption request from a partner shall be submitted to the prior approval of the general meeting of partners which may resolve that all or part of such shares shall be assigned:

- a) to the Company, within the limits set forth by the law,
- b) to other partner(s), or
- c) to a designated third party.

6.6. All or part of the shares of a partner may have to be redeemed by the Company if such shares have been transferred in violation of clause 6.3 or 6.4. above

6.7. All and any shares redeemed in accordance with clause 6.5. or 6.6. above shall be cancelled forthwith and all rights attached thereto shall be extinguished.

6.8. A partners' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each partner who so requests.

6.9. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

### III. Management - Representation

#### Art. 7. Board of managers.

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which sets the term of their office. The manager(s) do not need to be partner(s).

7.2. The managers may be dismissed ad nutum.

#### Art. 8. Powers of the board of managers.

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the single manager or, if the Company is managed by more than one manager, the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations in accordance with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either partners or not, by the manager, or if there is more than one manager, by any one manager of category A and any one category B manager acting jointly.

#### Art. 9. Procedure.

9.1. The board of managers shall meet as often as the Company's interest so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

9.2. Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least three days in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers.

9.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

**Art. 10. Representation.** The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any one Category A manager and any one category Category B manager or by the single or joint signature(s) of any person(s) to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

**Art. 11. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

### IV. General meetings of partners

#### Art. 12. Powers and voting rights.

12.1. The single partner assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of partners.

12.2. Each partner has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3. Each partner may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of partners.

#### Art. 13. Form - Quorum - Majority.

13.1. If there are not more than twenty-five partners, the decisions of the partners may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the partners in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The partners shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the partners may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

13.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by partners owning more than 75% of the share capital.

13.3. However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by 90% of the partners owning at least three quarters of the Company's share capital.

#### **V. Annual accounts - Allocation of profits**

##### **Art. 14. Accounting Year.**

14.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first of December of same year

14.2. Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the board of managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

##### **Art. 15. Allocation of Profits.**

15.1. 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 the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

15.2. The general meeting of partners has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the manager or the board of managers;
- (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
- (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the sole partner or the general meeting of partners;
- (iv) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

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

##### **Art. 16. Dissolution - Liquidation.**

16.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be partners, appointed by a resolution of the single partner or the general meeting of partners which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the partner(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the partner or, in the case of a plurality of partners, the partners in proportion to the shares held by each partner in the Company.

#### **VII. General provision**

**Art. 17.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

##### *Transitory provision*

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on December 31, 2007.

##### *Subscription and payment*

All the one hundred twenty six (126) shares have been subscribed by Mr. Matthias Luecker, prenamed.

The shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand six hundred euros (EUR 12.600,-) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

##### *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 four hundred euros.

##### *Resolutions of the sole partner*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. The following persons are appointed as managers of the Company for an unlimited period of time:

- Mr. Matthias Luecker, company director, born in Darmstadt (Germany), on the 16 of December 1968, residing in D-64390 Erzhausen, Kiefernweg 21 (Germany), Category A manager;
  - Mr. Robert Philippe Faber, Chartered Accountant, born in Luxembourg, on the 15 of May 1964, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, Category B manager;
  - Mr. Charles Meyer, Chartered Accountant, born in Luxembourg, on the 19th of April 1969, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, Category B manager;
2. The registered office of the Company is set at 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg.

Whereof the present 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 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 proxy holder of the person appearing, said proxy holder signed together with the notary the present deed.

### Suit la version française du texte oui précède:

L'an deux mille six, le sept novembre.

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

A comparu:

Monsieur Matthias Luecker, administrateur de société, né à Darmstadt (Allemagne), le 16 décembre 1968, demeurant à D-64390 Erzhausen, Kiefernweg 21 (Allemagne),

ici représenté par Monsieur Laurent Kind, employé privé, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

### I. Dénomination - Siège social - Objet social - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination SAAR IV, S.à r.l., (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et par les présents statuts (les Statuts).

#### Art. 2. Siège social.

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement 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 qui restera une société luxembourgeoise.

2.3. Aucun établissement permanent ou succursale ne peut être créé à l'étranger sans l'accord préalable de l'associé unique ou des associés représentant au moins la moitié (1/2) du capital social de la Société.

#### Art. 3. Objet social.

3.1. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. L'objet social de la Société inclus également l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et la location de biens immobiliers au Grand Duché de Luxembourg ou à l'étranger ainsi que toutes opérations immobilières, en ce inclus, la détention directe ou indirecte de participation dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et la location de biens immobiliers.

3.3. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle pourra procéder, par voie de placement privé, à l'émission de parts et d'obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle pourra également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces

personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre gager, nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

3.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent, ou se rapportent à, la réalisation de son objet social.

#### **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

### **II. Capital - Parts sociales**

#### **Art. 5. Capital.**

5.1. Le capital social est fixé à douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) représenté par cent vingt-six (126) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

#### **Art. 6. Parts sociales.**

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

6.2. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.3. Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés et, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. Préalablement au transfert de tout ou partie de ses parts sociales, chaque associé doit notifier un tel transfert à la Société. L'Assemblée Générale des Associés peut décider que tout ou partie des parts sociales offertes peuvent être attribuées, selon les termes et conditions définies pour le transfert proposé:

- a) à la société, dans les limites prévues par la loi;
- b) aux autres associés, ou
- c) à une partie tierce désignée.

6.5. Tout associé peut demander à la Société le rachat de tout ou partie de ses parts sociales. Toute demande de rachat d'un associé doit être soumise à l'accord préalable de l'assemblée générale des associés qui peut décider que tout ou partie de ces parts sociales soit attribuées:

- a) à la société, dans les limites prévues par la loi;
- b) aux autres associés, ou
- c) à une partie tierce désignée.

6.6. Tout ou partie des parts sociales d'un associé peuvent être rachetées par la Société si ces parts sociales ont été transférées en violation des articles 6.3. ou 6.4. définis précédemment.

6.7. Toutes les parts sociales rachetées en conformité avec les articles 6.5. ou 6.6. seront annulées et tous les droits attachés seront éteints.

6.8. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

6.9. La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites et aux conditions prévues par la Loi.

### **III. Gestion - Représentation**

#### **Art. 7. Conseil de gérance.**

7.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, lesquels ne sont pas nécessairement des associés et qui seront nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Si plusieurs gérants ont été nommés, ils formeront un conseil de gérance.

7.2 Les gérants sont révocables ad nutum.

#### **Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance.**

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, par un gérant de catégorie A et un gérant de catégorie B agissant conjointement.

#### **Art. 9. Procédure.**

9.1. Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

9.2. Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du conseil de gérance.

9.3. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant de la Société donné par écrit soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5. Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants est présente ou représentée. Les décisions du conseil de gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du conseil de gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie.

**Art. 10. Représentation.** La Société sera engagée, en toute circonstance, vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B ou, le cas échéant, par les signatures conjointes ou la signature unique de toutes personnes à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2. des statuts.

**Art. 11. Responsabilités des gérants.** Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

#### IV. Assemblée générale des associés

##### Art. 12. Pouvoirs et droits de vote.

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

##### Art. 13. Forme - Quorum - Majorité.

13.1. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie.

13.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

13.3. Toutefois, les résolutions prises pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

#### V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices

##### Art. 14. Exercice social.

14.1. L'exercice social commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

##### Art. 15. Affectation des bénéfices.

15.1. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale des associés décidera discrétionnairement de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve ou le reporter.

15.3. Des dividendes intérimaires pourront être distribués à tout moment dans les conditions suivantes:

- (i) un état comptable ou un inventaire ou un rapport est dressé par le gérant ou le conseil de gérance;
- (ii) il ressort de cet état comptable, inventaire ou rapport que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social,

augmenté des bénéfiques reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à allouer à la réserve légale;

- (iii) la décision de payer les dividendes intérimaires est prise par l'associé unique ou l'assemblée générale des associés;
- (iv) le paiement est fait dès lors qu'il est établi que les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés.

## VI. Dissolution - Liquidation

### Art. 16. Dissolution - Liquidation.

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) associé(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

## VII. Disposition générale

**Art. 17.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social débutera à la date du présent acte et se terminera au 31 décembre 2007.

### *Souscription et libération*

Les cent vingt-six (126) parts sociales ont été souscrites par Monsieur Matthias Luecker, prénommé.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en numéraire de sorte que la somme de douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à environ mille quatre cents euros.

### *Décisions de l'associé unique*

Et aussitôt, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées comme gérants de la Société pour une durée indéterminée:
  - Monsieur Matthias Luecker, administrateur de société, né à Darmstadt (Allemagne), le 16 décembre 1968, demeurant à D-64390 Erzhäusen, Kiefernweg 21 (Allemagne), gérant de catégorie A;
  - Monsieur Robert Philippe Faber, expert comptable, né à Luxembourg, le 15 mai 1964, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, gérant de catégorie B;
  - Monsieur Charles Meyer, expert comptable, né à Luxembourg, le 19 avril 1969, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, gérant de catégorie B.
2. Le siège social de la Société est établi au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la personne comparante, le présent acte est rédigé 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 au mandataire du comparant, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: L. Kind, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 16 novembre 2006, vol. 539, fol. 71, case 2. — Reçu 126 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 5 décembre 2006.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007002180/231/263.

(060134343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

### **Classic Films, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 97.564.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

HALSEY GROUP, S.à r.l.

K. Segers / C. Pedoni

Gérante / Membre du Comité Exécutif

Référence de publication: 2007002481/6762/14.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2006, réf. LSO-BX01591. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060133797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

**Klopi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 100.754.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

Référence de publication: 2007002483/576/12.

Enregistré à Luxembourg, le 30 novembre 2006, réf. LSO-BW08593. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060134372) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

**Field Point RE IX, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 122.069.

STATUTES

In the year two thousand and six, on the sixth day of November.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, registration with the Luxembourg Trade and Companies Register pending.

duly represented by Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

This proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party, acting in its here-above stated capacity, has drawn up the following articles of association of a société à responsabilité limitée, which it declares organised as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** This private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») is hereby established by the current shareholder and all those who may become shareholders in future, and shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present Articles of Association.

**Art. 2.** The 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 the management of all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations 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 in addition acquire, dispose of and invest in loans, bonds, debentures, obligations, notes, advances, warrants and other debt instruments and securities secured by real estate.

The Company may further guarantee, 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 or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

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

**Art. 4.** The Company will assume the name of FIELD POINT RE IX.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. Within



the same municipality, the registered office may be transferred by means of a resolution of the board of managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

### **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 shareholders 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 shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders 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 shareholders will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs of any shareholders may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### **C. Management**

**Art. 12.** The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company may be managed by a board of managers, who need not necessarily be shareholders. The board shall be composed of at least one A manager and at least one B manager. In that case, the company will be bound in all circumstances by the joint signature of one A manager and one B manager.

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate reason («cause légitime»).

**Art. 13.** The board of managers may choose from among its members a chairman and 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.

In dealings with third parties, the board of manager has the most extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the company's purpose.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or by two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meeting 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 twenty-four hours at least in advance of the date proposed 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 omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation 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.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile 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 telephone conference, 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 at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the 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, facsimile or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entire set of such circular resolutions will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** 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 two managers. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers.

**Art. 15.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the company.

**Art. 16.** The manager(s) 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.

#### **D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders**

**Art. 17.** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which it owns. Each shareholder is entitled to as many votes as it holds or represents shares.

**Art. 18.** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of these Articles of Association requires the approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital.

**Art. 19.** The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders 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 the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 21.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the 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. 22.** Five per cent of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

**Art. 23.** The managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised 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.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders 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 shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

All the five hundred (500) shares have been subscribed by FIELD POINT I-A, S.à r.l., prenamed, for a total price of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-).

All the shares have been entirely paid-in, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) entirely allocated to the share capital, 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 hereof and shall terminate on 31 December 2007.

#### *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 five hundred euro (EUR 1,500.-).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the above named person, representing the entire subscribed capital and exercising the powers of the meeting, passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed as the managers of the Company for an undetermined period:

- Mr Victor Khosla, Manager A, born on 29 June 1958 in Delhi, India, residing at 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;

- Mr Nicholas Alec Geoffrey Butt, Manager A, born on 28 November 1957 in Oxford, England, residing in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, United Kingdom;

- Mr Thijs van Ingen, Manager B, born on 5 December 1974 in Tiel, the Netherlands, residing in 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg; and

- Mr Pierre Beissel, Manager B, born on 25 April 1973 in Luxembourg, residing in 14, rue Erasme, L-2010 Luxembourg.

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 German translation; on the request of the same appearing person 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 person, the said person appearing signed together with the notary the present original deed.

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

Im Jahre zweitausendsechs, den sechsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., eine société à responsabilité limitée gegründet und bestehend nach dem Recht von Luxemburg, mit Sitz in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Eintragung im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg anhängig, hier vertreten durch Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, wohnhaft zu Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg.

Die Vollmacht bleibt nach Zeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Erschienene ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

#### **A. Zweck - Dauer - Name - Sitz**

**Art. 1.** Hiermit wird zwischen dem jetzigen Inhabern der ausgegebenen Anteile und denjenigen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht (nachstehend die «Gesellschaft») gegründet, die durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, sowie durch nachstehende Satzung geregelt wird.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb and Verkauf von Immobilienvermögen in Luxemburg oder im Ausland, sowie die Verwaltung aller Immobiliengeschäfte, einschließlich des direkten oder indirekten Besitzes von Beteiligungen in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften deren Zweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, die Verwaltung und/oder die Vermietung von Immobilienvermögen ist.

Zusätzlicher Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, Verkauf und die Beteiligung an Darlehen, Anleihen, Schuldscheinen, Obligationen, Scheinen, Krediten, Optionsscheinen und anderen Schuldinstrumenten und Wertpapieren, die durch Immobilienvermögen abgesichert sind.

Die Gesellschaft kann weiterhin Gesellschaften, in denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

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

**Art. 4.** Die Gesellschaft führt die Bezeichnung FIELD POINT RE IX.

**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich im Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Innerhalb derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Geschäftsführerrats verlegt werden. Die Gesellschaft kann Filialen oder andere Geschäftsstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland eröffnen.

#### **B. Gesellschaftskapital - Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) pro Anteil.

Jeder Anteil gewährt jeweils ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

**Art. 7.** Die Änderung des Gesellschaftskapital bedarf der Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Kapitals vertreten.

**Art. 8.** Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer pro Anteil an. Miteigentümer eines einzelnen Anteils müssen eine Person ernennen, die beide gegenüber der Gesellschaft vertritt.

**Art. 9.** Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile zu Lebzeiten an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Die Übertragung von Todes wegen an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei

Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Keine Zustimmung ist erforderlich, wenn die Übertragung an Aszendente, Deszendente oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

**Art. 10.** Tod, Verlust die Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlung Unfähigkeit führen nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 11.** Gläubiger, Rechtsnachfolger oder Erben der Gesellschafter dürfen unter keinen Umständen Siegel an Vermögensgütern oder Dokumenten der Gesellschaft anbringen.

### C. Geschäftsführung

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter sein müssen. Der/die Geschäftsführer wird/werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung bestimmt auch die Dauer ihres Mandates.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern wird die Gesellschaft durch den Geschäftsführerrat, bestehend aus mindestens einem A Geschäftsführer und mindestens einem B Geschäftsführer, verwaltet.

In diesem Fall wird die Gesellschaft jederzeit durch die gemeinsame Unterschrift von einem A Geschäftsführer und einem B Geschäftsführer verpflichtet.

Vollmachten werden durch den Geschäftsführerrat privatschriftlich erteilt, wobei Sondervollmachten nur aufgrund notariell beglaubigter Urkunde erteilt werden können.

Die Geschäftsführer können jederzeit, ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden.

**Art. 13.** Der Geschäftsführerrat kann aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und gegebenenfalls auch einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, der nicht Mitglied des Geschäftsführerrates sein muss. Der Sekretär ist für die Protokolle der Geschäftsführerratssitzungen verantwortlich.

Dritten gegenüber ist der Geschäftsführerrat unbeschränkt bevollmächtigt, jederzeit im Namen der Gesellschaft zu handeln und Geschäfte und Handlungen zu genehmigen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Der Geschäftsführerrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Geschäftsführerratssitzung. In seiner Abwesenheit kann der Geschäftsführerrat mit der Mehrheit der Anwesenden ein anderes Geschäftsführerratsmitglied zum vorläufigen Vorsitzenden ernennen.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates erhält mindestens vierundzwanzig Stunden vor Sitzungsdatum ein Einberufungsschreiben. Dies gilt nicht für den Fall einer Dringlichkeit, in dem die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Im Falle einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebenen Einwilligung eines jeden Geschäftsführerratsmitgliedes kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Geschäftsführerrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, die von einem vorherigen Beschluss des Geschäftsführerrates festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann sich in der Sitzung des Geschäftsführerrates aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrates vertreten lassen. Ein Mitglied des Geschäftsführerrates kann mehrere andere Mitglieder des Geschäftsführerrates vertreten.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, unter der Bedingung, dass jeder Teilnehmer der Sitzung alle anderen verstehen kann. Die Teilnahme an einer Sitzung auf diese Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an der Sitzung. Der Geschäftsführerrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die einfache Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse des Geschäftsführerrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrere schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden, unter der Bedingung, dass solche Beschlüsse schriftlich bestätigt werden. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das als Beweis der Beschlussfassung geltende Protokoll.

**Art. 14.** Die Protokolle aller Geschäftsführerratssitzungen werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

**Art. 15.** Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

**Art. 16.** Es besteht keine persönliche Haftung der Geschäftsführer für Verbindlichkeiten, die sie vorschriftsmäßig im Namen der Gesellschaft eingehen. Als Bevollmächtigte sind sie lediglich für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

### D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter

**Art. 17.** Jeder Gesellschafter kann an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

**Art. 18.** Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern angenommen werden, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Abänderung der Satzung erfordert die Zustimmung der einfachen Mehrheit der Gesellschafter, die wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

**Art. 19.** Sollte die Gesellschaft einen alleinigen Gesellschafter haben, so übt dieser die Befugnisse aus, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, zustehen.

#### **E. Geschäftsjahr - Konten - Gewinnausschüttungen**

**Art. 20.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

**Art. 21.** Am einunddreißigsten Dezember jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der oder die Geschäftsführer stellen ein Inventar auf, in dem sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

**Art. 22.** Fünf Prozent des Nettogewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

**Art. 23.** Die Geschäftsführer können beschließen, Abschlagsdividenden auszuschütten, und zwar auf Grundlage eines von den Geschäftsführern erstellten Abschlusses, aus dem hervorgeht, dass ausreichend Mittel zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei der auszuschüttende Betrag selbstverständlich nicht die seit dem Ende des letzten Steuerjahres erzielten Gewinne überschreiten darf, zuzüglich der übertragenen Gewinne und der verfügbaren Reserven und abzüglich der übertragenen Verluste und der Summen, die einer gesetzlich oder durch diese Satzung vorgeschriebenen Reserve zugewiesen werden.

#### **F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation**

**Art. 24.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt Befugnisse und Vergütungen der Liquidatoren fest. Die Liquidatoren haben alle Befugnisse zur Verwertung der Vermögensgüter und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft, insofern nicht anders festgelegt.

Der nach Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehende Überschuss wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu dem ihnen zustehenden Kapitalanteil aufgeteilt.

**Art. 25.** Für alle nicht in dieser Satzung geregelten Punkte gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung.

#### *Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile*

Die fünfhundert (500) Gesellschaftsanteile wurden von FIELD POINT I-A, S.à r.l., vorgeannt, für einen Gesamtpreis von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) gezeichnet.

Alle Anteile wurden vollständig in bar einbezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), der vollständig dem Gesellschaftskapital zugewiesen wurde, von nun an der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.

#### *Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr ein tausend fünf hundert Euro (EUR 1.500,-) geschätzt.

#### *Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters*

Unverzüglich nach Gesellschaftsgründung hat der Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Adresse des Gesellschaftssitzes der Gesellschaft befindet sich in Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg.
2. Folgende Personen werden auf unbestimmte Zeit zu Geschäftsführern ernannt:
  - Herr Victor Khosla, A Geschäftsführer, geboren am 29. Juni 1958 in Delhi, Indien, wohnhaft in 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;
  - Herr Nicholas Alec Geoffrey Butt, A Geschäftsführer, geboren am 28. November 1957 in Oxford, England, wohnhaft in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, Vereinigtes Königreich von England;
  - Herr Thijs van Ingen, B Geschäftsführer, geboren am 5. Dezember 1974 in Rotterdam, Niederlande, wohnhaft in 20, rue de la Poste L-2346 Luxemburg; und
  - Herr Pierre Beissel, B Geschäftsführer, geboren am 25. April 1973 in Luxemburg, wohnhaft in 14, rue Erasme, L-2010 Luxemburg.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

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

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

Gezeichnet: J.-B. Beauvoir-Planson, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2006, vol. 30CS, fol. 24, case 5. — Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxemburg, den 20. November 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007002201/211/263.

(060134159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

### Field Point RE VIII, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 122.070.

### STATUTES

In the year two thousand and six, on the sixth day of November.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, registration with the Luxembourg Trade and Companies Register pending.

duly represented by Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

This proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party, acting in its here-above stated capacity, has drawn up the following articles of association of a société à responsabilité limitée, which it declares organised as follows:

#### A. Purpose - Duration - Name - Registered office

**Art. 1.** This private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») is hereby established by the current shareholder and all those who may become shareholders in future, and shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present Articles of Association.

**Art. 2.** The 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 the management of all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations 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 in addition acquire, dispose of and invest in loans, bonds, debentures, obligations, notes, advances, warrants and other debt instruments and securities secured by real estate.

The Company may further guarantee, 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 or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

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

**Art. 4.** The Company will assume the name of FIELD POINT RE VIII.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a resolution of the board of managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

#### 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 shareholders 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 shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders 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 shareholders will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs of any shareholders may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### C. Management

**Art. 12.** The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company may be managed by a board of managers, who need not necessarily be shareholders. The board shall be composed of at least one A manager and at least one B manager. In that case, the company will be bound in all circumstances by the joint signature of one A manager and one B manager.

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate reason («cause légitime»).

**Art. 13.** The board of managers may choose from among its members a chairman and 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.

In dealings with third parties, the board of manager has the most extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the company's purpose.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or by two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meeting 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 twenty-four hours at least in advance of the date proposed 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 omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation 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.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile 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 telephone conference, 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 at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the 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, facsimile or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entire set of such circular resolutions will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** 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 two managers. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers.

**Art. 15.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the company.

**Art. 16.** The manager(s) 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.

### D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders

**Art. 17.** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which it owns. Each shareholder is entitled to as many votes as it holds or represents shares.

**Art. 18.** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of these Articles of Association requires the approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital.

**Art. 19.** The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders 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 the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 21.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the 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. 22.** Five per cent of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

**Art. 23.** The managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised 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.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders 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 shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

All the five hundred (500) shares have been subscribed by FIELD POINT I-A, S.à r.l., prenamed, for a total price of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-).

All the shares have been entirely paid-in, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) entirely allocated to the share capital, 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 hereof and shall terminate on 31 December 2007.

#### *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 five hundred Euro.

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the above named person, representing the entire subscribed capital and exercising the powers of the meeting, passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed as the managers of the Company for an undetermined period:

- Mr. Victor Khosla, Manager A, born on 29 June 1958 in Delhi, India, residing at 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;

- Mr. Nicholas Alec Geoffrey Butt, Manager A, born on 28 November 1957 in Oxford, England, residing in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, United Kingdom;

- Mr. Thijs van Ingen, Manager B, born on 5 December 1974 in Tiel, the Netherlands, residing in 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg; and

- Mr. Pierre Beissel, Manager B, born on 25 April 1973 in Luxembourg, residing in 14, rue Erasme, L-2010 Luxembourg.



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 German translation; on the request of the same appearing person 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 person, the said person appearing signed together with the notary, the present original deed.

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

Im Jahre zweitausendsechs, den sechsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., eine société à responsabilité limitée gegründet und bestehend nach dem Recht von Luxemburg, mit Sitz in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg, Eintragung im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg anhängig, hier vertreten durch Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, wohnhaft zu Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg.

Die Vollmacht bleibt nach Zeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Erschienene ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

#### **A. Zweck - Dauer - Name - Sitz**

**Art. 1.** Hiermit wird zwischen dem jetzigen Inhabern der ausgegebenen Anteile und denjenigen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht (nachstehend die «Gesellschaft») gegründet, die durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, sowie durch nachstehende Satzung geregelt wird.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb and Verkauf von Immobilienvermögen in Luxemburg oder im Ausland, sowie die Verwaltung aller Immobiliengeschäfte, einschließlich des direkten oder indirekten Besitzes von Beteiligungen in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften deren Zweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, die Verwaltung und/oder die Vermietung von Immobilienvermögen ist.

Zusätzlicher Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, Verkauf und die Beteiligung an Darlehen, Anleihen, Schuldscheinen, Obligationen, Scheinen, Krediten, Optionsscheinen und anderen Schuldinstrumenten und Wertpapieren, die durch Immobilienvermögen abgesichert sind.

Die Gesellschaft kann weiterhin Gesellschaften, in denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

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

**Art. 4.** Die Gesellschaft führt die Bezeichnung FIELD POINT RE VIII.

**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich im Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Innerhalb derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Geschäftsführerrats verlegt werden. Die Gesellschaft kann Filialen oder andere Geschäftsstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland eröffnen.

#### **B. Gesellschaftskapital - Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) pro Anteil.

Jeder Anteil gewährt jeweils ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

**Art. 7.** Die Änderung des Gesellschaftskapital bedarf der Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Kapitals vertreten.

**Art. 8.** Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer pro Anteil an. Miteigentümer eines einzelnen Anteils müssen eine Person ernennen, die beide gegenüber der Gesellschaft vertritt.

**Art. 9.** Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile zu Lebzeiten an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Die Übertragung von Todes wegen an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei

Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Keine Zustimmung ist erforderlich, wenn die Übertragung an Aszendente, Deszendente oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

**Art. 10.** Tod, Verlust die Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlung Unfähigkeit führen nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 11.** Gläubiger, Rechtsnachfolger oder Erben der Gesellschafter dürfen unter keinen Umständen Siegel an Vermögensgütern oder Dokumenten der Gesellschaft anbringen.

### C. Geschäftsführung

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter sein müssen. Der/die Geschäftsführer wird/werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung bestimmt auch die Dauer ihres Mandates.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern wird die Gesellschaft durch den Geschäftsführerrat, bestehend aus mindestens einem A Geschäftsführer und mindestens einem B Geschäftsführer, verpflichtet.

In diesem Fall wird die Gesellschaft jederzeit durch die gemeinsame Unterschrift von einem A Geschäftsführer und einem B Geschäftsführer verpflichtet.

Vollmachten werden durch den Geschäftsführerrat privatschriftlich erteilt, wobei Sondervollmachten nur aufgrund notariell beglaubigter Urkunde erteilt werden können.

Die Geschäftsführer können jederzeit, ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden.

**Art. 13.** Der Geschäftsführerrat kann aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und gegebenenfalls auch einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, der nicht Mitglied des Geschäftsführerrates sein muss. Der Sekretär ist für die Protokolle der Geschäftsführerratssitzungen verantwortlich.

Dritten gegenüber ist der Geschäftsführerrat unbeschränkt bevollmächtigt, jederzeit im Namen der Gesellschaft zu handeln und Geschäfte und Handlungen zu genehmigen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Der Geschäftsführerrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Geschäftsführerratssitzung. In seiner Abwesenheit kann der Geschäftsführerrat mit der Mehrheit der Anwesenden ein anderes Geschäftsführerratsmitglied zum vorläufigen Vorsitzenden ernennen.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates erhält mindestens vierundzwanzig Stunden vor Sitzungsdatum ein Einberufungsschreiben. Dies gilt nicht für den Fall einer Dringlichkeit, in dem die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Im Falle einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebenen Einwilligung eines jeden Geschäftsführerratsmitgliedes kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Geschäftsführerrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, die von einem vorherigen Beschluss des Geschäftsführerrates festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann sich in der Sitzung des Geschäftsführerrates aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrates vertreten lassen. Ein Mitglied des Geschäftsführerrates kann mehrere andere Mitglieder des Geschäftsführerrates vertreten.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, unter der Bedingung, dass jeder Teilnehmer der Sitzung alle anderen verstehen kann. Die Teilnahme an einer Sitzung auf diese Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an der Sitzung. Der Geschäftsführerrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die einfache Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse des Geschäftsführerrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrere schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden, unter der Bedingung, dass solche Beschlüsse schriftlich bestätigt werden. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das als Beweis der Beschlussfassung geltende Protokoll.

**Art. 14.** Die Protokolle aller Geschäftsführerratssitzungen werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

**Art. 15.** Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

**Art. 16.** Es besteht keine persönliche Haftung der Geschäftsführer für Verbindlichkeiten, die sie vorschriftsmäßig im Namen der Gesellschaft eingehen. Als Bevollmächtigte sind sie lediglich für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

### D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter

**Art. 17.** Jeder Gesellschafter kann an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

**Art. 18.** Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern angenommen werden, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Abänderung der Satzung erfordert die Zustimmung der einfachen Mehrheit der Gesellschafter, die wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

**Art. 19.** Sollte die Gesellschaft einen alleinigen Gesellschafter haben, so übt dieser die Befugnisse aus, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, zustehen.

#### **E. Geschäftsjahr - Konten - Gewinnausschüttungen**

**Art. 20.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

**Art. 21.** Am einunddreißigsten Dezember jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der oder die Geschäftsführer stellen ein Inventar auf, in dem sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

**Art. 22.** Fünf Prozent des Nettogewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

**Art. 23.** Die Geschäftsführer können beschließen, Abschlagsdividenden auszuschütten, und zwar auf Grundlage eines von den Geschäftsführern erstellten Abschlusses, aus dem hervorgeht, dass ausreichend Mittel zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei der auszuschüttende Betrag selbstverständlich nicht die seit dem Ende des letztes Steuerjahres erzielten Gewinne überschreiten darf, zuzüglich der übertragenen Gewinne und der verfügbaren Reserven und abzüglich der übertragenen Verluste und der Summen, die einer gesetzlich oder durch diese Satzung vorgeschriebenen Reserve zugewiesen werden.

#### **F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation**

**Art. 24.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt Befugnisse und Vergütungen der Liquidatoren fest. Die Liquidatoren haben alle Befugnisse zur Verwertung der Vermögensgüter und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft, insofern nicht anders festgelegt.

Der nach Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehende Überschuss wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu dem ihnen zustehenden Kapitalanteil aufgeteilt.

**Art. 25.** Für alle nicht in dieser Satzung geregelten Punkte gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung.

#### *Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile*

Die fünfhundert (500) Gesellschaftsanteile wurden von FIELD POINT I-A, S.à r.l., vorgeannt, für einen Gesamtpreis von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) gezeichnet;

Alle Anteile wurden vollständig in bar einbezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), der vollständig dem Gesellschaftskapital zugewiesen wurde, von nun an der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.

#### *Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr ein tausend fünf hundert Euro (EUR 1.500,-) geschätzt.

#### *Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters*

Unverzüglich nach Gesellschaftsgründung hat der Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefaßt:

1. Die Adresse des Gesellschaftssitzes der Gesellschaft befindet sich in Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg.
2. Folgende Personen werden auf unbestimmte Zeit zu Geschäftsführern ernannt:
  - Herr Victor Khosla, A Geschäftsführer, geboren am 29. Juni 1958 in Delhi, Indien, wohnhaft in 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;
  - Herr Nicholas Alec Geoffrey Butt, A Geschäftsführer, geboren am 28. November 1957 in Oxford, England, wohnhaft in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, Vereinigtes Königreich von England;
  - Herr Thijs van Ingen, B Geschäftsführer, geboren am 5. Dezember 1974 in Rotterdam, Niederlande, wohnhaft in 20, rue de la Poste L-2346 Luxemburg; und

- Herr Pierre Beissel, B Geschäftsführer, geboren am 25. April 1973 in Luxemburg, wohnhaft in 14, rue Erasme, L-2010 Luxemburg.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene, die dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat die Erschienene mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: J. Beauvoir-Planson, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2006, vol. 155S, fol. 24, case 4. — Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Luxemburg, den 20. November 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007002194/211/321.

(060134161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

**Vitalis Invest, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 93.774.

In the year two thousand six, on the first of December,  
Before us Maître Joseph Gloden notary residing in Grevenmacher (Luxembourg),

There appeared:

1) ACROAMA ESTATES LIMITED, a company established under the laws of Cyprus, having its registered office in 25, Aphroditis Street, 2nd Floor, Office 204, Nicosia, Cyprus, registered in the commercial register of Nicosia, number 178021, duly represented by Mrs Martine Kapp, named below, by virtue of a proxy given under private seal in Nicosia on November 14, 2006.

2) Mr Eric Leclerc, private employee, residing professionally at Luxembourg, acting as manager of VITALIS INVEST, S.à r.l., named below, duly represented by Mrs Martine Kapp, named below, by virtue of a proxy given under private seal in Luxembourg on November 27, 2006.

3) Mrs Martine Kapp, private employee, residing professionally at Luxembourg, acting as manager of VITALIS INVEST, S.à r.l., named below.

The prenamed proxy, after having been signed ne varietur by all the appearing parties and the notary executing, remains annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties request the undersigned notary to draw up the following decisions:

The appearing company ACROAMA ESTATES LIMITED, as sole associate of the Luxembourg company VITALIS INVEST, S.à r.l., société à responsabilité limitée, having its registered office at L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer, registered at the Register of Commerce and Companies in Luxembourg, number B 93774, incorporated by deed of the undersigned notary on June 4, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 668 on June 25, 2003, modified for the last time by a deed of the under signed notary, on December 29, 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 637 on March 28, 2006, declares:

A) By a deed under private seal dated July 17, 2006, Mr Joachim Odqvist, company director, residing in SE-11460 Stockholm, Karlaplan 7, sold to the company ODQVIST HOLDING AB, a company established under the laws of Sweden, having its registered office in in SE-114 60 Stockholm, Karlaplan 7, registered in the Swedish commercial register (Bolagsverket) in SE-Sundsvall, number 556703-7592, one hundred (100) shares of the company VITALIS INVEST, S.à r.l., prenamed.

The share transfer has been effective and valid from July 17, 2006 on.

B) By a deed under private seal dated July 25, 2006, the company ODQVIST HOLDING AB, prenamed, sold to the company ODQVIST FÖRVALTNING AB, a company established under the laws of Sweden, having its registered office in in SE-114 60 Stockholm, Karlaplan 7, registered in the Swedish commercial register (Bolagsverket) in SE Sundsvall, number 556704-9944, one hundred (100) shares of the company VITALIS INVEST, S.à r.l., prenamed.

The share transfer has been effective and valid from July 25, 2006 on.

C) By a deed under private seal dated September 28, 2006, the company ODQVIST FÖRVALTNING AB, prenamed, sold to the company ACROAMA ESTATES LIMITED, previously named, one hundred (100) shares of the company VITALIS INVEST, S.à r.l., prenamed.

The share transfer is effective and valid from September 28, 2006 on.

The copies of the three shares transfers, after having been signed ne varietur by all the appearing parties and the notary executing, remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

D) The sole associate, the company ACROAMA ESTATES LIMITED, prenamed, declares to amend the second paragraph of article 6 of the bye-laws, in order to adopt it to the shares transfers:

« **Art. 6. paragraph 2.** The one hundred (100) shares are entirely subscribed by the sole associate, ACROAMA ESTATES LIMITED, having its registered office in 25, Aphroditis Street, 2nd Floor, Office 204, Nicosia, Cyprus, registered in the commercial register of Nicosia, number 178021.»

The appearing persons Mr Eric Leclerc, prenamed, represented as stated before and Mrs Martine Kapp, prenamed, acting jointly in their capacity of managers of the company VITALIS INVEST, S.à r.l., declare to accept the share transfer for the company in accordance with article 190 of the law on commercial companies of September 18, 1933 and article 1690 of the Civil Code and they declare to exempt the transferees to notify these transfers by bailiff to the company and they also declare to have no objection that could stop the effect of the transfer.

The undersigned notary, who knows and speaks English, states herewith that, on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same appearing persons and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

In faith of which we, the undersigned notary have set our hand and seal in Luxembourg-City, 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, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary the original deed.

**Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:**

L'an deux mille six, le premier décembre,

Par-devant Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, soussigné,

Ont comparu:

1) La société de droit chypriote ACROAMA ESTATES LIMITED, ayant son siège social à 25 Aphroditis Street, 2nd Floor, Office 204, Nicosia, Chypre, inscrite au Registre de Commerce de Nicosia, numéro 178021, représenté aux fins des présentes par Madame Martine Kapp, ci-après nommée, en vertu d'une procuration sous seing privée, donnée à Nicosia, le 14 novembre 2006.

2) Monsieur Eric Leclerc, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de gérant de la société VITALIS INVEST, S.à r.l., ci-après nommée, représenté aux fins des présentes par Madame Martine Kapp, ci-après nommée, en vertu d'une procuration sous seing privée, donnée à Luxembourg, le 27 novembre 2006.

3) Madame Martine Kapp, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de gérante de la société VITALIS INVEST, S.à r.l., ci-après nommée.

Ladite procuration restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Lesquels comparants ont prié le notaire instrumentaire d'acter les décisions suivantes:

La société comparante ACROAMA ESTATES LIMITED, en sa qualité d'associée unique de la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois VITALIS INVEST, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 93774, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 4 juin 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 668 du 25 juin 2003, modifié pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 29 décembre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 637 du 28 mars 2006, déclare:

A) Suivant acte sous seing privé daté du 17 juillet 2006, Monsieur Joachim Odqvist, directeur de société, demeurant à SE-114 60 Stockholm, Karlaplan 7, a vendu à la société de droit suédois ODQVIST HOLDING AB, ayant son siège social à SE-114 60 Stockholm, Karlaplan 7, inscrite au Registre de Commerce suédois (Bolagsverket) à SE-Sundsvall, sous le numéro 556703-7592, cent (100) parts sociales de la société VITALIS INVEST, S.à r.l., prénommée.

La cession de parts a été effective et valable à partir du 17 juillet 2006.

B) Suivant acte sous seing privé daté du 25 juillet 2006, la société ODQVIST HOLDING AB, prénommée, a vendu à la société de droit suédois ODQVIST FÖRVALTNING AB, ayant son siège social à SE-114 60 Stockholm, Karlaplan 7, inscrite au Registre de Commerce suédois (Bolagsverket) à SE-Sundsvall, sous le numéro 556704-9944, cent (100) parts sociales de la société VITALIS INVEST, S.à r.l., prénommée.

La cession de parts a été effective et valable à partir du 25 juillet 2006.

C) Suivant acte sous seing privé daté du 28 septembre 2006, la société ODQVIST FÖRVALTNING AB, prénommée, a cédé à la société ACROAMA ESTATES LIMITED, prénommée, cent (100) parts sociales de la société VITALIS INVEST, S.à r.l., prénommée.

La cession de parts est effective et valable entre parties à partir du 28 septembre 2006.

Les copies des 3 cessions de parts resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

D) L'associée unique ACROAMA ESTATES LIMITED, prénommée, déclare modifier le deuxième paragraphe de l'article 6 des statuts pour l'adapter aux cessions de parts sociales:

« **Art. 6. Deuxième paragraphe.** Les cent (100) parts sociales sont entièrement souscrites par l'as socié unique, ACROAMA ESTATES LIMITED, ayant son siège social à 25, Aphroditis Street, 2nd Floor, Office 204, Nicosia, Chypre, inscrite au Registre de Commerce de Nicosia, numéro 178021.»

Les comparants Monsieur Eric Leclerc, prénommé, représenté comme dit ci-avant, et Madame Martine Kapp, prénommée, agissant conjointement en leur qualité de gérants de la société VITALIS IN VEST, S.à r.l., déclarent accepter les prédites cessions de parts pour compte de la société conformément à l'article 190 de la loi du 18 septembre 1933 concernant les sociétés à responsabilité limitée respectivement à l'article 1690 du Code Civil et ils déclarent dispenser les cessionnaires de le

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants le présent acte a été rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

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

Signé: M. Kapp, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 4 décembre 2006, vol. 538, fol. 18, case 5. — Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Grevenmacher, le 6 décembre 2006.

J. Gloden.

Référence de publication: 2007002631/213/129.

(060134271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

### **Morisot Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.  
R.C.S. Luxembourg B 122.117.

#### — STATUTS

L'an deux mille six, le vingt-huit novembre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) COSTA REAL PROPERTIES S.A., ayant son siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, R.C.S. Luxembourg B 53.918,

2) URANUS INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, R.C.S. Luxembourg B 104.513,

toutes deux ici représentées par Monsieur Philippe Aflalo, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu de deux procurations sous seing privé, datées du 22 novembre 2006, lesquelles resteront annexées aux présentes.

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de MORISOT INVESTMENT S.A.

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer 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 et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous

titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra s'engager dans toutes transactions concernant des biens immobiliers et mobiliers. La société pourra acquérir, transférer, louer et gérer tous biens immeubles de toutes sortes et situés dans tous pays. La société pourra également engager et exécuter toutes opérations appartenant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété de tels biens immobiliers.

### **Titre II.- Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

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

### **Titre III.- Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

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

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

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

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

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

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

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

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

### **Titre V.- Assemblée Générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le quatrième lundi du mois de juin à 9.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

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

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

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

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

### Titre VIII.- Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2006.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2007.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1) URANUS INVESTMENT S.A., précitée: neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	999
2) COSTA REAL PROPERTIES S.A., précitée: une action . . . . .	1
Total: mille actions . . . . .	1.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, à environ mille cinq cents euros (1.500,- EUR).

#### *Assemblée Générale Extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

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

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2.- Sont nommés administrateurs:
  - a) Monsieur Angel Luis Fernandez, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à 28013 Madrid, Espagne, Gran Vía 6-6<sup>e</sup>, né à Madrid (Espagne) le 2 août 1963.
  - b) Madame Joëlle Mamane, administrateur de société, née à Fès (Maroc), le 14 janvier 1951, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
  - c) Monsieur Philippe Aflalo, administrateur de sociétés, né à Fès (Maroc), le 18 décembre 1970, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
- 3.- Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:
  - MONTBRUN REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, R.C.S. Luxembourg B 67.501.
- 4.- Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2011.
- 5.- Le siège social de la société est fixé à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Aflalo, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2006, vol. 156S, fol. 34, case 11. — Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 30 novembre 2006.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007002959/220/132.

(060134510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.



**Field Point RE VII, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 122.071.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand and six, on the sixth day of November.  
Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, registration with the Luxembourg Trade and Companies Register pending,

duly represented by Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

This proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party, acting in its here-above stated capacity, has drawn up the following articles of association of a société à responsabilité limitée, which it declares organised as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** This private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») is hereby established by the current shareholder and all those who may become shareholders in future, and shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present Articles of Association.

**Art. 2.** The 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 the management of all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations 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 in addition acquire, dispose of and invest in loans, bonds, debentures, obligations, notes, advances, warrants and other debt instruments and securities secured by real estate.

The Company may further guarantee, 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 or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

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

**Art. 4.** The Company will assume the name of FIELD POINT RE VII.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its shareholders. Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a resolution of the board of managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

**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 shareholders 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 shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders 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 shareholders will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs of any shareholders may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### C. Management

**Art. 12.** The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office.

In the case of several managers, the Company may be managed by a board of managers, who need not necessarily be shareholders. The board shall be composed of at least one A manager and at least one B manager. In that case, the company will be bound in all circumstances by the joint signature of one A manager and one B manager.

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate reason («cause légitime»).

**Art. 13.** The board of managers may choose from among its members a chairman and 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.

In dealings with third parties, the board of manager has the most extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the company's purpose.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or by two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meeting 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 twenty-four hours at least in advance of the date proposed 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 omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation 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.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile 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 telephone conference, 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 at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the 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, facsimile or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entire set of such circular resolutions will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** 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 two managers. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers.

**Art. 15.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the company.

**Art. 16.** The manager(s) 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.

### D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders

**Art. 17.** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which it owns. Each shareholder is entitled to as many votes as it holds or represents shares.

**Art. 18.** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of these Articles of Association requires the approval of a majority of shareholders representing at least three quarters of the share capital.

**Art. 19.** The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders 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 the first of January and ends on the thirty-first of December.

**Art. 21.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the 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. 22.** Five per cent of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

**Art. 23.** The managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised 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.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders 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 shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and payment*

All the five hundred (500) shares have been subscribed by FIELD POINT I-A, S.à r.l., prenamed, for a total price of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-).

All the shares have been entirely paid-in, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) entirely allocated to the share capital, 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 hereof and shall terminate on 31 December 2007.

#### *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 five hundred Euro (EUR 1,500.-).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the above named person, representing the entire subscribed capital and exercising the powers of the meeting, passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following persons are appointed as the managers of the Company for an undetermined period:

- Mr. Victor Khosla, Manager A, born on 29 June 1958 in Delhi, India, residing at 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;

- Mr. Nicholas Alec Geoffrey Butt, Manager A, born on 28 November 1957 in Oxford, England, residing in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, United Kingdom;

- Mr. Thijs van Ingen, Manager B, born on 5 December 1974 in Tiel, the Netherlands, residing in 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg; and

- Mr. Pierre Beissel, Manager B, born on 25 April 1973 in Luxembourg, residing in 14, rue Erasme, L-2010 Luxembourg.

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 German translation; on the request of the same appearing person 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 person, the said person appearing signed together with the notary, the present original deed.

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

Im Jahre zweitausendsechs, den sechsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

FIELD POINT I-A, S.à r.l., eine société à responsabilité limitée gegründet und bestehend nach dem Recht von Luxemburg, mit Sitz in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Eintragung im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg anhängig, hier vertreten durch Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, maître en droit, wohnhaft zu Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg.

Die Vollmacht bleibt nach Zeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben eingetragene zu werden.

Die Erschienene ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

### **A. Zweck - Dauer - Name - Sitz**

**Art. 1.** Hiermit wird zwischen dem jetzigen Inhabern der ausgegebenen Anteile und denjenigen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht (nachstehend die «Gesellschaft») gegründet, die durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, sowie durch nachstehende Satzung geregelt wird.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb and Verkauf von Immobilienvermögen in Luxemburg oder im Ausland, sowie die Verwaltung aller Immobiliengeschäfte, einschließlich des direkten oder indirekten Besitzes von Beteiligungen in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften deren Zweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, die Verwaltung und/oder die Vermietung von Immobilienvermögen ist.

Zusätzlicher Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, Verkauf und die Beteiligung an Darlehen, Anleihen, Schuldscheinen, Obligationen, Scheinen, Krediten, Optionsscheinen und anderen Schuldinstrumenten und Wertpapieren, die durch Immobilienvermögen abgesichert sind.

Die Gesellschaft kann weiterhin Gesellschaften, in denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

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

**Art. 4.** Die Gesellschaft führt die Bezeichnung FIELD POINT RE VII.

**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich im Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Innerhalb derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Geschäftsführerrats verlegt werden. Die Gesellschaft kann Filialen oder andere Geschäftsstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland eröffnen.

### **B. Gesellschaftskapital - Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-) pro Anteil.

Jeder Anteil gewährt jeweils ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

**Art. 7.** Die Änderung des Gesellschaftskapital bedarf der Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel des Kapitals vertreten.

**Art. 8.** Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer pro Anteil an. Miteigentümer eines einzelnen Anteils müssen eine Person ernennen, die beide gegenüber der Gesellschaft vertritt.

**Art. 9.** Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile zu Lebzeiten an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Die Übertragung von Todes wegen an Dritte bedarf der Zustimmung der Gesellschafter, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in einer Hauptversammlung. Keine Zustimmung ist erforderlich, wenn die Übertragung an Aszendente, Deszendente oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

**Art. 10.** Tod, Verlust die Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlung Unfähigkeit führen nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 11.** Gläubiger, Rechtsnachfolger oder Erben der Gesellschafter dürfen unter keinen Umständen Siegel an Vermögensgütern oder Dokumenten der Gesellschaft anbringen.

### **C. Geschäftsführung**

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter sein müssen. Der/die Geschäftsführer wird/werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung bestimmt auch die Dauer ihres Mandates.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern wird die Gesellschaft durch den Geschäftsführerrat, bestehend aus mindestens einem A Geschäftsführer und mindestens einem B Geschäftsführer, verwaltet.

In diesem Fall wird die Gesellschaft jederzeit durch die gemeinsame Unterschrift von einem A Geschäftsführer und einem B Geschäftsführer verpflichtet.

Vollmachten werden durch den Geschäftsführerrat privatschriftlich erteilt, wobei Sondervollmachten nur aufgrund notariell beglaubigter Urkunde erteilt werden können.

Die Geschäftsführer können jederzeit, ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden.

**Art. 13.** Der Geschäftsführerrat kann aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und gegebenenfalls auch einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, der nicht Mitglied des Geschäftsführerrates sein muss. Der Sekretär ist für die Protokolle der Geschäftsführerratssitzungen verantwortlich.

Dritten gegenüber ist der Geschäftsführerrat unbeschränkt bevollmächtigt, jederzeit im Namen der Gesellschaft zu handeln und Geschäfte und Handlungen zu genehmigen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Der Geschäftsführerrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Geschäftsführerratssitzung. In seiner Abwesenheit kann der Geschäftsführerrat mit der Mehrheit der Anwesenden ein anderes Geschäftsführerratsmitglied zum vorläufigen Vorsitzenden ernennen.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrats erhält mindestens vierundzwanzig Stunden vor Sitzungsdatum ein Einberufungsschreiben. Dies gilt nicht für den Fall einer Dringlichkeit, in dem die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Im Falle einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebenen Einwilligung eines jeden Geschäftsführerratsmitgliedes kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Geschäftsführerrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, die von einem vorherigen Beschluss des Geschäftsführerrates festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrats kann sich in der Sitzung des Geschäftsführerrates aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrates vertreten lassen. Ein Mitglied des Geschäftsführerrates kann mehrere andere Mitglieder des Geschäftsführerrates vertreten.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrats kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, unter der Bedingung, dass jeder Teilnehmer der Sitzung alle anderen verstehen kann. Die Teilnahme an einer Sitzung auf diese Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an der Sitzung. Der Geschäftsführerrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die einfache Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse des Geschäftsführerrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrere schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefasst werden, unter der Bedingung, dass solche Beschlüsse schriftlich bestätigt werden. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das als Beweis der Beschlussfassung geltende Protokoll.

**Art. 14.** Die Protokolle aller Geschäftsführerratssitzungen werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

**Art. 15.** Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

**Art. 16.** Es besteht keine persönliche Haftung der Geschäftsführer für Verbindlichkeiten, die sie vorschriftsmäßig im Namen der Gesellschaft eingehen. Als Bevollmächtigte sind sie lediglich für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

#### **D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter**

**Art. 17.** Jeder Gesellschafter kann an den Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

**Art. 18.** Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern angenommen werden, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Die Abänderung der Satzung erfordert die Zustimmung der einfachen Mehrheit der Gesellschafter, die wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

**Art. 19.** Sollte die Gesellschaft einen alleinigen Gesellschafter haben, so übt dieser die Befugnisse aus, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung, zustehen.

#### **E. Geschäftsjahr - Konten - Gewinnausschüttungen**

**Art. 20.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

**Art. 21.** Am einunddreißigsten Dezember jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der oder die Geschäftsführer stellen ein Inventar auf, in dem sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

**Art. 22.** Fünf Prozent des Nettogewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

**Art. 23.** Die Geschäftsführer können beschließen, Abschlagsdividenden auszuschütten, und zwar auf Grundlage eines von den Geschäftsführern erstellten Abschlusses, aus dem hervorgeht, dass ausreichend Mittel zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei der auszuschüttende Betrag selbstverständlich nicht die seit dem Ende des letztes Steuerjahres erzielten Gewinne überschreiten darf, zuzüglich der übertragenen Gewinne und der verfügbaren Reserven und abzüglich der über-

tragenen Verluste und der Summen, die einer gesetzlich oder durch diese Satzung vorgeschriebenen Reserve zugewiesen werden.

### F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation

**Art. 24.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt Befugnisse und Vergütungen der Liquidatoren fest. Die Liquidatoren haben alle Befugnisse zur Verwertung der Vermögensgüter und Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft, insofern nicht anders festgelegt.

Der nach Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft bestehende Überschuss wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu dem ihnen zustehenden Kapitalanteil aufgeteilt.

**Art. 25.** Für alle nicht in dieser Satzung geregelten Punkte gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, neue Fassung.

#### *Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile*

Die fünfhundert (500) Gesellschaftsanteile wurden von FIELD POINT I-A, S.à r.l., vorgenannt, für einen Gesamtpreis von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) gezeichnet;

Alle Anteile wurden vollständig in bar einbezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), der vollständig dem Gesellschaftskapital zugewiesen wurde, von nun an der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.

#### *Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr ein tausend fünf hundert Euro (EUR 1.500,-) geschätzt.

#### *Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters*

Unverzüglich nach Gesellschaftsgründung hat der Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Adresse des Gesellschaftssitzes der Gesellschaft befindet sich in Carré Bonn, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg.
2. Folgende Personen werden auf unbestimmte Zeit zu Geschäftsführern ernannt:
  - Herr Victor Khosla, A Geschäftsführer, geboren am 29. Juni 1958 in Delhi, Indien, wohnhaft in 80 Midwood Road, Greenwich, CT 06830, USA;
  - Herr Nicholas Alec Geoffrey Butt, A Geschäftsführer, geboren am 28. November 1957 in Oxford, England, wohnhaft in 3, St. Michael's Mews, London SW1W8JZ, Vereinigtes Königreich von England;
  - Herr Thijs van Ingen, B Geschäftsführer, geboren am 5. Dezember 1974 in Rotterdam, Niederlande, wohnhaft in 20, rue de la Poste L-2346 Luxemburg; und
  - Herr Pierre Beissel, B Geschäftsführer, geboren am 25. April 1973 in Luxemburg, wohnhaft in 14, rue Erasme, L-2010 Luxemburg.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene, die dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat die Erschienene mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: J. Beauvoir-Planson, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2006, vol. 30CS, fol. 24, case 3. — Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Luxemburg, den 20. November 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007002195/211/322.

(060134162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

Siège social: L-5532 Remich, 9, rue Enz.  
R.C.S. Luxembourg B 74.906.

*Auszug der beschlüsse der ausserordentlichen generalversammlung vom 29 november 2006*

Bei einer ausserordentlichen Generalversammlung vom 29. November 2006 hat der alleinige Gesellschafter beschlossen, den Sitz der Gesellschaft URSCHEL, S.à r.l., mit sofortiger Wirkung nach 9, rue Enz, L-5532 Remich, zu verlegen.

Remich, den 29. November 2006.

Unterschrift.

Référence de publication: 2007002942/503/15.

Enregistré à Luxembourg, le 30 novembre 2006, réf. LSO-BW08340. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060134586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.

**Novapharm S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 84.548.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007002947/1142/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 2006, réf. LSO-BX01787. - Reçu 46 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060135080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.

**Lombard Odier Darier Hentsch Selection, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 71.379.

*Extrait des décisions prises par voie de résolution circulaire par le Conseil d'Administration*

En date du 20 septembre 2006, le Conseil d'Administration décide:

- d'accepter la démission de M. Jean Pastré, avec effet au 21 septembre 2006, en qualité d'Administrateur.
- de coopter M. Hubert Keller, LOMBARD ODIER DARIER HENTSCHE & CIE, 11, rue de la Corratierie, CH-1204 Genève, Suisse, avec effet au 21 septembre 2006, en qualité d'Administrateur en remplacement de M. Jean Pastré, démissionnaire.

Luxembourg, le 20 septembre 2006.

Pour extrait sincère et conforme

Le conseil d'administration

Signatures

Référence de publication: 2007002948/1024/18.

Enregistré à Luxembourg, le 24 novembre 2006, réf. LSO-BW06785. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060133948) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

**Aggior S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 48.765.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 31 octobre 2006 à 9.00 heures à Luxembourg*

*Extrait*

- L'Assemblée renouvelle le mandat d'Administrateur de Messieurs Jean Quintus, Koen Lozie et de la société COSAFIN S.A., représentée par Monsieur Jacques Bordert pour une nouvelle période, celle-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2006.

- L'Assemblée renouvelle le mandat de Commissaire aux Comptes de EURAUDIT, S.à r.l., Luxembourg pour une nouvelle période, celle-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2006.

Extrait sincère et conforme

AGGIOR S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007002696/1172/23.

Enregistré à Luxembourg, le 6 décembre 2006, réf. LSO-BX01316. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060134818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2006.

---

**Cash.Life Funding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 87.835.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 8 décembre 2006.

TMF CORPORATE SERVICES S.A. / TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A.

Administrateur / Administrateur

Signature / Signature

Référence de publication: 2007002443/805/14.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 2006, réf. LSO-BX00389. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060133816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

---

**Skala Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.592.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 7 décembre 2006.

Pour SKALA PARTICIPATIONS, S.à r.l.

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

Gérant

Signatures

Référence de publication: 2007002444/29/14.

Enregistré à Luxembourg, le 5 décembre 2006, réf. LSO-BX00783. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060133916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2006.

---