

# 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° 111**

**3 février 2007**

### SOMMAIRE

<b>AIG/Lincoln Western Europe (Luxembourg) S.à r.l. ....</b>	<b>5308</b>	<b>Investcorp S.A. ....</b>	<b>5328</b>
<b>Biron S.à r.l. ....</b>	<b>5313</b>	<b>Ipotek Financing S.A. ....</b>	<b>5282</b>
<b>Compound Investments S.A. ....</b>	<b>5327</b>	<b>Manhattan JV Luxembourg S.à r.l. ....</b>	<b>5302</b>
<b>Cromwell Equity One ....</b>	<b>5318</b>	<b>Serve Engineering S.A. ....</b>	<b>5328</b>
<b>Grand Garage de Mondercange S.à r.l. ..</b>	<b>5311</b>	<b>Serve Engineering S.A. ....</b>	<b>5328</b>
		<b>Tishman Speyer Q106 G.P. S.à r.l. ....</b>	<b>5300</b>

**Ipotek Financing S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 122.469.

## STATUTES

In the year two thousand six, on the twenty-seventh of November.  
Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg).

There appeared:

- 1) YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., having its registered office at Citco (Luxembourg) S.A., Carré Bonn, L-2346 Luxembourg, P.O. Box 47, L-2010 Luxembourg;
  - 2) ISTANBUL CAPITAL, having its registered office at Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turkey;
  - 3) NEWMARK ASSOCIATES LIMITED, having its registered office at 437 Seaton House, 19 Seaton Place, St. Helier, Jersey JE4 0ZE, Channel Islands;
  - 4) RFS II, having its registered office at 41 Ovington Square, Londres SW3 1LJ, United Kingdom;
  - 5) Mr. Rahmi Sayder, residing at Aycibin Ap D14, Camlik Mevkii, Biyikli Mehmet Pasa Sok., Etiler, Istanbul, Turkey;
  - 6) Mr. Bahadir Teker, residing at Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turkey;
- All represented by SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., with registered office at 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg,  
by virtue of six proxies.

Itself represented by Mr. Francesco Moglia, private employee, residing professionally in Luxembourg and Mr. Seiji Amino, private employee, residing professionally in Luxembourg, acting in their respective capacities as proxyholders A.

The said proxies, after having been signed in variety by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties, represented as stated here-above, have requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a limited liability company (société anonyme), which is hereby incorporated:

### **Art. 1. Form and name.**

1.1. There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a public limited liability company (société anonyme) under the name of IPOTEK FINANCING S.A. (the Company).

### **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 board of directors of the Company.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors of the Company. Where the board of directors 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 case 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.

### **Art. 3. Duration.**

3.1. The Company is established for an unlimited period of time.

3.2. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for amendment of the Articles.

### **Art. 4. Corporate objects.**

4.1. The purpose of the Company is the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. 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.

4.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may give credit to and 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 give guarantees and grant security interests 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 mortgage, pledge, transfer, encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

4.3. The Company may generally employ any techniques and utilize any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against creditors, currency fluctuations, interest rate fluctuations and other risks.

4.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly further or relate to its purpose.

#### **Art. 5. Share capital.**

5.1. The subscribed share capital is set at USD 50,000.- (fifty thousand United States dollars) consisting of 5,500 (five thousand five hundred) Class A Ordinary Shares, 160 (one hundred sixty) Class B Ordinary Shares and 4,340 (four thousand three hundred forty) Class C Ordinary Shares, in registered form with a par value of USD 5.- (five United States dollars) each, fully paid up.

5.2. The authorised corporate capital, including the initial subscribed share capital shall be set at USD 75,000.- (seventy-five thousand United States dollars) divided in (i) 8,250 (eight thousand two hundred fifty) Class A Ordinary Shares, (ii) 240 (two hundred forty) Class B Ordinary Shares and (iii) 6,510 (six thousand five hundred and ten) Class C Ordinary Shares.

The Board of Directors is authorized and empowered to:

- realize any increase of the corporate capital within the limits of the authorized corporate capital in one or several tranches, by the issuance of new Shares, against payment in cash or in kind, always (whether or not the issuance is made for a consideration in cash or in kind) subject to the pre-emption right in case of issue of new Shares in favour of the Shareholders under Article 5.6 below and at the Subscription Price, by conversion of claims or convertible securities, upon the exercise of warrants or stock options, incorporation of (distributable) reserves of the corporation or in any other manner; and

- determine the place and date of the issue or the successive issues, the Subscription Price subject to provisions of Article 5.6 below, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new Shares within the limits of the authorised corporate capital.

5.3. The above authorization shall be valid for a period of 5 (five) years from the date of publication of the deed of incorporation of the Company in the Mémorial C, the Luxembourg official gazette and it may be renewed by the General Meeting of Shareholders.

Following each increase of the corporate capital realized and duly stated in the form provided for by the Law, the relevant provision in the Articles dealing with the nominal share capital of the Company shall be modified so as to reflect the actual increase; such modification will be recorded in authentic form by the Board of Directors or by any person duly authorized and empowered by it for this purpose.

5.4. The authorised or issued share capital of the Company may be further increased or reduced by a resolution of Shareholders in an extraordinary General Meeting of Shareholders held in front of a notary.

5.5. The Board of Directors after having determined the Subscription Price for the new Shares to be issued shall send a written notice to each of the Shareholders no later than 45 Business Days prior to the date on which the Board of Directors proposes to issue the new Shares to the subscribers thereof (the Issue Date), informing each Shareholders of the contemplated issue of new Shares, the Issue Date, the number of new Shares to be issued, the identity of the subscribers thereof and the proposed Subscription Price for the new Shares. Any Shareholder who objects (an Objecting Shareholder) with the proposed Subscription Price may no later than 15 Business Days prior to the Issue Date serve a written notice to the Board of Directors containing a suggested revised price for the new Shares to be issued (the Revised Subscription Price). In case the Board of Directors does not agree with the Revised Subscription Price or fails to reach an agreement with the Objecting Shareholder prior to the Issue Date, such Objecting Shareholder may refer the estimation of the Subscription Price to an independent expert of a highly regarded international accounting firm agreed between the Objecting Shareholder and the Board of Directors, or failing such an agreement by the chairman of the Luxembourg Institute of Auditors. Such independent expert shall determine the fair market value of the new Shares to be issued and the Board of Directors shall determine on that basis the subscription price for the new Shares to be issued (the Final Subscription Price), which shall be final, it being understood that the Final Subscription Price shall not be less than the subscription price determined by the independent expert. The timetable for determining the Final Subscription Price shall be set by the Board of Directors acting reasonably taking into account the financial position of the Group.

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

6.1. The Shares are and will remain in registered form (actions nominatives).

6.2. The Class A Ordinary Shares, the Class B Ordinary Shares and the Class C Ordinary Shares, shall constitute separate classes of shares in the Company, but shall rank *pari passu* in all respects save as for those specific rights attached to them as stated in these Articles.

6.3. A register of the Shareholders of the Company (the Share Register) shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any Shareholder. Such register shall set forth the name of each Shareholder, his residence or elected domicile, the number of Shares held by him, the amounts paid in on each such Share, and the transfer of Shares and the dates of such transfers. Ownership of Shares will be established by the entry in the Share Register.

6.4. The Company may redeem its own Shares within the limits set forth by law.

#### **Art. 7. Transfer of shares - Pre-emption Right on Transfer of Shares.**

7.1. No Shareholder shall Transfer any Share to any person except in compliance with the Articles and in accordance of the provisions of the Shareholders' Agreement, and any other agreement between the Shareholders of the Company dealing with the Transfer of Shares.

7.2. Shares shall be transferred by a written declaration of transfer registered in the Share Register, such declaration of Transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney. The Company may also accept as evidence of Transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

7.3. Any Transfer of Shares which is not a transfer to a Permitted Transferee (as defined in the Shareholders' Agreement), shall be subject to a pre-emptive right in favour of all of the other Shareholders (the Other Shareholders) in proportion to their respective shareholdings in accordance with the terms and conditions set out below:

(a) Any holder of property rights over Shares who wishes to Transfer his Shares (the Offering Shareholder) shall notify as soon as possible the Other Shareholders at the address mentioned in the Share Register about the contemplated Transfer. The notice shall be by registered letter with indication of the number of Shares the Offering Shareholder intends to transfer, the identity and the address of each prospective transferee, if any, and, if applicable, the price or the value of the Shares (the Price) agreed by the parties to the proposed Transfer or the price offered by the Offering Shareholder and all other terms and conditions of the planned Transfer (the Transfer Notice).

(b) From the date of the Transfer Notice, the Other Shareholders shall have the right to exercise their pre-emptive rights in proportion to their respective shareholdings within the period of forty-five (45) days from the receipt of the Transfer Notice with respect to the Shares which the Offering Shareholder intends to transfer.

(c) The Other Shareholders who wish to exercise their pre-emptive rights, shall notify the Offering Shareholder (at the address mentioned in the Share Register) by registered letter with indication of the number of Shares in respect of which they exercise their pre-emptive rights in proportion to their respective shareholdings. The pre-emptive right shall be deemed to have been exercised on the date of the mailing of this letter.

(d) The pre-emptive right shall be exercised at the Price except that if any of the Other Shareholders deems the Price to be above the fair market value, such Other Shareholder has the right to inform the Offering Shareholder, within thirty (30) days of the Transfer Notice, of such determination. In this case, the fair market value shall be agreed between the Offering Shareholder and the Other Shareholders, or, failing such agreement, determined by an independent expert of a highly regarded international accounting firm, appointed by the Offering Shareholder and the Other Shareholders in mutual consent and failing which, by the chairman of the Luxembourg Institute of Auditors. The fair market value determination of the independent expert shall be final and binding upon the Offering Shareholder and the Other Shareholders.

(e) If the pre-emptive rights have been exercised with respect to a total number of Shares smaller than the number of Shares offered, the Other Shareholders who have exercised their pre-emptive rights with respect to the Shares are entitled to exercise their pre-emptive rights for the remaining Shares under the same conditions as the first pre-emptive right but can bid for any number of Shares (Second Pre-emptive Right). The Other Shareholders who wish to exercise their Second Pre-emptive Right, shall notify the Board of Directors (at the registered office of the Company) and the Offering Shareholder (at the address mentioned in the Share Register) by registered letter within forty-five (45) days of the despatch by the Board of Directors of a notice to the other Shareholders regarding the existence of Shares to which the Second Pre-emptive Right shall apply.

(f) If, after the exercise of the Second Pre-emptive Right, not all the Shares have been transferred, the pre-emptive right will not be considered to be exercised with respect to these Shares and the Offering Shareholder may transfer these Shares under the terms and conditions indicated in the Transfer Notice.

(g) The payment of the Price or, as the case may be, the consideration for the Shares to be transferred as a result of the exercise of the pre-emptive right [and the Second Pre-emptive Right and the Transfer of the Shares shall take place simultaneously within forty-five (45) days following the exercise of the pre-emptive right, without interest.

7.4. Any Transfer in violation of these Articles and/or the Shareholders' Agreement shall be void ab initio and the Company shall not give any effect to such attempted Transfer in its books and records.

#### **Art. 8. Conversion of Shares.**

8.1. In case of Transfer of any of the Class A Ordinary Shares to a third party (i.e. a party which is not a Shareholder or an Affiliate) pursuant to the terms of these Articles and the Shareholder's Agreement, such Class A Ordinary Shares transferred to a third party shall be considered as automatically converted, without any further action by the Shareholders and whether or not any certificates representing such shares are surrendered to the Company, into common ordinary shares of the Company.

8.2. In the event that all the Class A Ordinary Shares are considered as converted into common ordinary shares of the Company, the Class B Ordinary Shares and the Class C Ordinary Shares shall forthwith be considered as automatically converted, without any further action by the Shareholders and whether or not any certificates representing such shares are surrendered to the Company, into common ordinary shares of the Company. Each Share of a particular class shall be convertible into one common ordinary share at a conversion ratio of 1 (one) Share per common ordinary share, subject to adjustment as provided herein.

8.3. Upon occurrence of a conversion of all the Class A Ordinary Shares and as a result thereof of all the Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares into common ordinary shares of the Company, all references to Class A Ordinary Shares, Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares in the Articles shall be understood to be references to common ordinary shares of the Company without distinction and all those specific rights and features which were attached to such shares as a result of their specific class prior to their conversion will be deemed to have no effect as from such date.

8.4. An extraordinary General Meeting of Shareholders shall be held as soon as practicable in order to approve any necessary amendments to the Articles as a result of the conversion of the Class A Ordinary Shares and as a result thereof, of the Class B Ordinary Shares and the Class C Ordinary Shares into common ordinary shares of the Company.

**Art.9. Class A Ordinary Shares Preferential Right and Class B Ordinary Shares Preferential Right.**

9.1. In the event of Distribution of Proceeds to the Shareholders, the proceeds or assets of the Company available for distribution among the Shareholders at that time shall be applied rateably in accordance with their respective shareholdings held in the Company:

(i) firstly, in repayment to (a) the Class A Ordinary Shareholders (if any such shares are then outstanding and as the case may be have not been converted into common ordinary shares of the Company pursuant to Article 8) of the Class A Ordinary Shares Preferential Right, and to (b) the Class B Ordinary Shareholders of the Class B Ordinary Shares Preferential Right, and

(ii) secondly, after payment in full of the Class A Ordinary Shares Preferential Right and of the Class B Ordinary Shares Preferential Right, the surplus (if any) shall be distributed pro rata, on an equal per share basis among the Class A Ordinary Shareholders, the Class B Ordinary Shareholders, the Class C Ordinary Shareholders and as the case may be the holders of common ordinary shares in the Company (as a result of the conversion of the Class A Ordinary Shares into common ordinary shares of the Company as per Article 8).

9.2. If upon a Distribution of Proceeds to the Shareholders, the proceeds or assets of the Company available for distribution among shareholders shall be insufficient to make payment of the Class A Ordinary Preferential Right in full to all Class A Ordinary Shareholders and of the Class B Ordinary Preferential Right in full to all Class B Ordinary Shareholders, then such proceeds or assets shall be distributed among the Class A Ordinary Shareholders and the Class B Ordinary Shareholders, ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled.

**Art. 10. Meetings of the shareholders of the Company.**

10.1. The annual General Meeting of Shareholders (the AGM) of shareholders will be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality as may be specified in the convening notices, on April 30, at 1.00 p.m. each year.

If such day is a legal holiday, the AGM will be held on the next following Business Day.

The AGM may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors of the Company, exceptional circumstances so require.

**Art. 11. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices.**

11.1. Any regularly constituted General Meeting of Shareholders shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company. The notice periods and quorum required by Law shall govern the notice for, and conduct of, the general meetings of Shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

11.2. Each Share is entitled to one vote.

11.3. Except as otherwise required by Law, resolutions at a duly convened General Meeting of Shareholders of the Company will be passed by a simple majority of those Shareholders present or represented and voting, provided that so long as the Class A Ordinary Shareholder(s) hold(s) forty (40) % or more of the aggregate voting rights attached to the Shares, the following decisions shall only be adopted with a simple majority of those Shareholders present or represented and with the favourable votes of a majority of the Class A Ordinary Shareholder(s):

- the appointment or removal of any Director;
- the appointment or removal of any of the auditors of the Company;
- the distribution of any income, the repayment to shareholders out of any capital reserve account or other reserve account available for distribution; and;
- the approval of the annual accounts of the Company and the allocation of the results in respect thereto including the declaration of dividends.

11.4. An extraordinary General Meeting of Shareholders convened to amend any provisions of the Articles or to resolve upon any of the Reserved Matters (as defined below) shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles.

11.5. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles, by means of notices published twice, with fifteen days interval at least and fifteen days before the meeting in the Luxembourg official gazette, the Mémorial C, and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes of the Shareholders present or represented, provided that so long as the Class A Ordinary Shareholder(s) hold(s) forty (40) % or more of the aggregate voting rights attached to the Shares, the following decisions shall only be adopted with at least two-thirds of the votes of the Shareholders present or represented including the favourable votes of a majority of the Class A Ordinary Shareholder(s) (the Reserved Matters):

- any amendments to the Articles;
- the liquidation, dissolution (other than in case of article 100 of the Law) or otherwise the recapitalisation or reorganisation of the Company;



- the merger or consolidation of the Company;
- any reduction, redemption or repurchase of share capital or reserves, any capital reorganisation, and
- the approval of the issuance by the Company of share options or other incentive plans involving the issuance of Shares (other than in the context of the authorised capital).

11.6. However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of the Shareholders and bondholders (if any).

11.7. A Shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex.

11.8. Any Shareholder may participate in a General Meeting of Shareholders by conference call or similar means of communication whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

11.9. If all the Shareholders are present or represented at a General Meeting of Shareholders, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

#### **Art. 12. Management.**

12.1. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three (3) and of no more than nine (9) members who need not be shareholders of the Company (collectively, the Directors and individually a Director). The Directors shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

12.2. Subject to the above, at all time, the Class A Ordinary Shareholder(s) shall have the right to propose up to five (5) Directors (to be designated as the Class A Directors) for appointment by the General Meeting of Shareholders, the Class B Ordinary Shareholder(s) shall have the right to propose up to two (2) Directors (to be designated as the Class B Directors) and the Class C Ordinary Shareholder(s) shall have the right to propose up to two (2) Directors (to be designated as the Class C Directors) for appointment by the General Meeting of Shareholders.

12.3. The Directors shall be elected by the Shareholders of the Company at a General Meeting of Shareholders. The Shareholders of the Company shall also determine the number of Directors within the above limits, their remuneration and the term of their office. A Director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the General Meeting of Shareholders of the Company.

#### **Art. 13. Meetings of the board of directors of the Company.**

13.1. The Board of Directors may appoint a chairman among its members and it may choose a secretary, who need not be a Director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and the minutes of the general meetings of the Shareholders of the Company.

13.2. The Board of Directors of the Company shall meet upon call by the chairman or any three (3) Directors, at the place indicated in the notice of meeting which shall, in principle, be in Luxembourg.

13.3. Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board of Directors.

13.4. No such written notice is required if all the members of the Board of Directors of the Company are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, of each member of the Board of Directors. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors of the Company.

13.5. Any member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, another Director as his or her proxy.

13.6. Any Director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call or similar means of communication whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

13.7. The Board of Directors can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Directors, including at least one of the Class A Directors, is present or represented at a meeting of the Board of Directors.

13.8. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting.

In addition, so long as the Class A Ordinary Shareholder(s) hold(s) at least forty (40) % of the aggregate voting rights attached to the Shares of the Company the following decisions shall only be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting with the consenting vote of at least one of the Class A Directors:

a) the sale or lease of all or any of the assets of the Company or of any Subsidiary of the Company, subject to a minimum size of USD 150,000.-;

b) the disposal or acquisition by the Company or of any Subsidiary of the Company of any significant asset with a purchase price higher than the higher of (i) 5% of the then assets of the Company or of any Subsidiary of the Company as the case may be or (ii) USD 150,000.-;

c) any change in the nature of the business of the Company or of any Subsidiary of the Company;

d) incurring capital expenditure outside the annual budget as far as the Company or any Subsidiary of the Company is concerned;

e) any further creation or issue of securities or rights over securities of the Company or of any Subsidiary of the Company;

f) the issue of Shares within the limits of the authorized share capital of the Company;

g) any reduction, redemption or repurchase of share capital or reserves, any capital reorganisation (including bonus of capitalisation issue) or any income or capital distribution in respect of the share capital of the Company or of any Subsidiary of the Company as the case may be;

h) any creation of any Subsidiary of the Company or of any Subsidiary of a Subsidiary of the Company or the transfer or issue of any shares by any such Subsidiary;

i) the payment of any interim dividends as far as the Company or any Subsidiary of the Company is concerned;

j) the adoption of share option or other incentive plans in respect of the Company (subject to the approval of the General Meeting of Shareholders in accordance with Article 11.5) or of any Subsidiary of the Company; and

k) the approval of annual budgets/accounts of the Company and its Subsidiaries.

13.9. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or several documents containing the decisions and it shall be signed by each and every Director (résolution circulaire). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

#### **Art. 14. Minutes of meetings of the board of directors of the Company.**

14.1. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman of the Board of Directors of the Company who presided at such meeting or by any two Directors of the Company.

14.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the secretary (if any) or by any two Directors of the Company.

#### **Art. 15. Powers of the board of directors of the Company.**

15.1. The Board of Directors shall be vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law, or by the Articles to the General Meeting of Shareholders of the Company fall within the competence of the Board of Directors.

#### **Art. 16. Delegation of powers.**

16.1. The Board of Directors may delegate its power to conduct the daily management of the Company to one or more Directors, who will be called Managing Directors. It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy-holders, selected from its own members or not, either Shareholders or not.

#### **Art. 17. Binding signatures.**

17.1. The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of at least three Directors, at least one of which being a Class A Director and at least another one being either a Class B Director or a Class C Director in all matters or the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been granted by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

#### **Art. 18. Conflict of interests.**

18.1. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a Director, associate, officer or employee of such other company or firm.

18.2. Any Director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

18.3. In the event that any Director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such Director shall make known to the Board of Directors of the Company such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such Director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of the shareholders of the Company which shall ratify such transaction.

#### **Art. 19. Statutory auditor.**

19.1. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s)). The statutory auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

19.2. The statutory auditor(s) will be appointed by the General Meeting of Shareholders which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting of Shareholders with or without cause.

#### **Art. 20. Accounting year.**

20.1. The accounting year of the Company shall begin on 1st January of each year and shall terminate on 31st December of each year.

#### **Art. 21. Allocation of profits.**

21.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company.

21.2. Subject to and without prejudice to Article 9, the General Meeting of Shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

21.3. The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board of Directors and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board of Directors of the Company. The Board of Directors of the Company may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law and subject to Article 9 hereof.

#### **Art. 22. Dissolution and liquidation.**

22.1. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting of Shareholders of the Company adopted in the manner set out in Article 11.5. In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the General Meeting of Shareholders deciding such liquidation in accordance with Article 11.5. Such General Meeting of Shareholders shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

#### **Art. 23. Definitions.**

23.1. The following defined terms in these Articles have the following meaning:

**Affiliate** when used with reference to a specified person, shall mean any person that directly or indirectly through one or more intermediaries' controls, commonly controls, is controlled by or is under common control with the specified person. For such purposes, the term «control» (including the terms «controlling», «controlled by» and «under common control with») shall mean the possession, direct or indirect, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise;

**Board of Directors** means the board of directors of the Company.

**Business Day** means a day except a Saturday and a Sunday on which banks are generally opened for business in the cities of Luxembourg, New York and London;

**Class A Ordinary Shareholder** means a holder of Class A Ordinary Share(s) and Class A Ordinary Shareholders is to be construed accordingly;

**Class A Ordinary Shares** means the Class A ordinary shares in registered form, each having a par value of USD 5.-, in the share capital of the Company and having the rights set out in the Articles;

**Class A Ordinary Shares Associated Shareholder Loans** means the shareholder loans that will be granted by the Class A Ordinary Shareholder(s) to the Company in connection with the subscription of the Class A Ordinary Shares;

**Class A Ordinary Shares Funding Amount** means the amount invested by the Class A Ordinary Shareholders(s) in connection with the subscription of the Class A Ordinary Shares corresponding at the relevant date to the sum of (a) the Class A Ordinary Shares Issue Price and (b) the amount of the Class A Ordinary Shares Associated Shareholder Loans;

**Class A Ordinary Shares Issue Price** means the amount in cash equal to USD 5.- per Class A Ordinary Share plus any share premium paid by a Class A Ordinary Shareholder upon subscription thereof;

**Class A Ordinary Shares Preferential Right** means an amount equal to (a) the Class A Ordinary Shares Funding Amount per share plus (b) an amount equal to a 12% annual return, compounded annually (to the extent not paid), on the Class A Ordinary Shares Funding Amount, from and including the date on which the relevant Class A Ordinary Shares Funding Amount was paid to the Company, to but excluding the date of return of capital, such payment to be made on an equal per share basis;

**Class B Ordinary Shareholder** means a holder of Class B Ordinary Share(s) and Class B Ordinary Shareholders is to be construed accordingly;

**Class B Ordinary Shares** means the Class B ordinary shares in registered form, each having a par value of USD 5.-, in the share capital of the Company and having the rights set out in the Articles;

**Class B Ordinary Shares Associated Shareholder Loans** means the shareholder loans that will be granted by the Class B Ordinary Shareholder(s) to the Company in connection with the subscription of the Class B Ordinary Shares;

**Class B Ordinary Shares Funding Amount** means the amount invested by the Founders/Class B Ordinary Shareholders(s) in connection with the subscription of the Class B Ordinary Shares corresponding at the relevant date to the sum of (a) the Class B Ordinary Shares Issue Price and (b) the amount of the Class B Ordinary Shares Associated Shareholders Loans;

**Class B Ordinary Shares Issue Price** means the amount in cash equal to USD 5.- per Class B Ordinary Share plus any share premium paid by a Class B Ordinary Shareholder upon subscription thereof;

**Class B Ordinary Shares Preferential Right** means an amount equal to (a) the Class B Ordinary Shares Funding Amount per share plus (b) an amount equal to a 12% annual return, compounded annually (to the extent not paid), on the Class B Ordinary Shares Funding Amount from and including the date on which the relevant Class B Ordinary Shares Funding Amount was paid to the Company, to but excluding the date of return of capital, such payment to be made on an equal per share basis;

**Class C Ordinary Shareholder** means a holder of Class C Ordinary Share(s) and Class C Ordinary Shareholders is to be construed accordingly;

**Class C Ordinary Shares** means the Class C ordinary shares in registered form, each having a par value of USD 5.-, in the share capital of the Company and having the rights set out in the Articles.



**Distribution of Proceeds to Shareholders** means any of a return of capital on liquidation, dissolution or winding up of the Company or other distribution of proceeds by the Company to its Shareholders as a result of the realisation by the Company of its assets (including as a result of a sale, merger or IPO);

**Founders** mean collectively YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., ISTANBUL CAPITAL, NEWMARK ASSOCIATES LIMITED and RFS II and a Founder means any of them.

**General Meeting of Shareholders** means the general meeting of the Shareholders of the Company;

**Group** means collectively, the Company, the Founders and any of their respective Subsidiaries from time to time;

**IPO** means an initial public offering and sale of the shares in the Company, resulting in such shares being listed or traded on an internationally recognized securities exchange or automated quotation system;

**Law** means the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915, as amended;

**Share** means any of the Shares;

**Shares** means the issued shares in the share capital of the Company, irrespectively of their class;

**Shareholders** means the holders of Shares in the Company whose names are registered in the Share Register and Shareholder is to be construed accordingly;

**Shareholders' Agreement** means the shareholders' agreement dated October 25th, 2006 by and between the initial Shareholders of the Company and all future Shareholders of the Company, as it will be further amended and restated as the case may be;

**Share Register** means the register of shares of the Company kept at the Company's registered office for the purpose of article 39 of the Law;

**Subscription Price** means the price to be paid by the subscriber for any new Share (including, as the case may be, any share premium paid in respect thereof) to be issued by the Company, as approved by the Board of Directors.

**Subsidiary** means with respect to any person of which securities or interests having the power to elect a majority of that other person's board of directors or other governing body or otherwise having the power to exercise a majority of the votes in a general meeting of shareholders (other than securities or interests having that power only upon the happening of a contingency that has not occurred) are held (or the voting rights with respect to such securities or interests are controlled by contract or otherwise) by the holding company and /or one or more of its Subsidiaries. Subsidiaries is to be construed accordingly;

**Transfer** means any transaction which has as a purpose, or will result in, the transfer of Shares or of a right in rem on Shares, for valuable consideration or for free, even when carried out by way of public auction, voluntarily or by virtue of a judicial decision, including, but not limited to sales, contributions, exchange transactions, transfers of universalities of assets, mergers, demergers, absorptions, liquidations or similar transactions, as well as the granting of any pledge of the Shares, the granting of options to purchase or sell Shares or the conclusion of a swap or other agreement, so that a complete or partial transfer of the economical benefits, the ownership, or the voting rights of the Shares shall occur, regardless of whether such a transaction is realized by means of delivery of securities, in cash or otherwise.

#### **Art. 24. Applicable law.**

24.1. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

#### *Subscription-Payment*

1) YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to 5,500 Class A Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 990,000.- (nine hundred ninety thousand United states dollars), of which USD 27,500.- (twenty-seven thousand five hundred United States dollars) shall be allocated to the nominal share capital of the Company and USD 962,500.- (nine hundred sixty-two thousand five hundred United States dollars) shall be allocated to the share premium account of the Company;

2) ISTANBUL CAPITAL, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to (i) 53 Class B Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 9,540.- (nine thousand five hundred fourty United states dollars), of which USD 265.- (two hundred sixty-five United States dollars) shall be allocated to the nominal share capital of the Company and USD 9,275.- (nine thousand two hundred seventy-five United States dollars) shall be allocated to the share premium account of the Company;

3) NEWMARK ASSOCIATES LIMITED, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to (i) 53 Class B Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 13,175.- (thirteen thousand one hundred seventy-five United states dollars), of which USD 265.- (two hundred sixty-five United States dollars) shall be allocated to the nominal share capital of the Company and USD 9,275.- (nine thousand two hundred seventy-five United States dollars) shall be allocated to the share premium account of the Company and (ii) 727 Class C Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 3,635.- (three thousand six hundred thirty-five United States dollars), which shall be allocated to the nominal share capital of the Company;

4) RFS II, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to (i) 54 Class B Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 17,450.- (seventeen thousand four hundred fifty United states dollars), of which USD 270.- (two hundred seventy United States United States dollars) shall be allocated to the nominal share capital of the Company and USD 9,450.- (nine thousand

four hundred fifty United States dollars) shall be allocated to the share premium account of the Company and (ii) 1,546 Class C Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 7,730.- (seven thousand seven hundred thirty United States dollars), which shall be allocated to the nominal share capital of the Company;

5) Mr. Rahmi Sayder, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to 820 Class C Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 4,100.- (four thousand one hundred United States dollars), which shall be allocated to the nominal share capital of the Company; and

6) Mr. Bahadir Teker, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe to 1,247 Class C Ordinary Shares of the Company, having a nominal value of USD 5.- each, and to fully pay them up by way of a contribution in cash amounting to USD 6,235.- (six thousand two hundred thirty-five United States dollars), which shall be allocated to the nominal share capital of the Company.

The amount of USD 1,040,500.- (one million forty thousand five hundred United States dollars) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately 15,000.- Euros.

#### Resolutions of the shareholders

Immediately after the incorporation of the Company, the shareholders of the Company, representing the entirety of the subscribed share capital have passed the following resolutions:

1. The following persons are appointed as Class A Directors of the Company for a term which will expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2012:

- Christophe Aurand, fund manager, born on March 18, 1971, in Saint-Yrieix-la-Perche, residing professionally at Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR;

- Jeremy Blank, fund manager, born on December 6, 1978, in New York residing professionally at 1 Azrieli Center, Round Floor, 35th Floor, Tel Aviv, Israel, 67021;

- Christian Reyntjens, fund manager, born on January, 9, 1978, in St Germain en Laye, residing professionally at Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR;

- Adam Semler, accountant, born on July 11, 1964 in New York City, residing professionally at 767 Fifth Avenue, 17th Floor, New York, NY 10153; and

- Muhammed Yesilhark, fund manager, born on May 1, 1980 in Stuttgart, residing professionally at Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR.

2. The following persons are appointed as Class B Directors of the Company for a term which will expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2012:

- Dorian Klein, financier, born on August 6, 1958, in Bucharest residing professionally at 41 Ovington Square, London SW3 1LJ, United Kingdom; and

- Alexander Kartalis, financier, born on July 12, 1971, in London, residing professionally at 2 Campden Hill Road, 35 Hornton Court, London W8 7RU, United Kingdom.

3. The following persons are appointed as Class C Directors of the Company for a term which will expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2012:

- Rahmi Sayder, financier, born on February 20, 1956, in Istanbul, residing professionally at Aycibin Ap D14, Camlik Mevkii, Biyikli Mehmet Pasa Sok., Etiler, Istanbul, Turkey; and

- Bahadir Teker, entrepreneur, born on March 19, 1969, in Ankara, residing professionally at Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turkey.-

4. ComCo S.A., a company with registered office in L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri, is appointed as statutory auditor of the Company for a term which will expire at the next annual general meeting of the shareholders of the Company.

5. The registered office of the Company is set at 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

#### Declaration

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, 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.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, who signed together with the notary the present deed.

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

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

Par-devant Nous, Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-duché du Luxembourg),

Ont comparu:

1) YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., ayant son siège social chez Citco (Luxembourg) S.A., Carré Bonn, L-2346 Luxembourg, P.O. Box 47, L-2010 Luxembourg;

2) ISTANBUL CAPITAL, ayant son siège social à Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turquie;

3) NEWMARK ASSOCIATES LIMITED, ayant son siège social au 437 Seaton House, 19 Seaton Place, St. Helier, Jersey JE4 0ZE, Iles Anglo-Normandes;

4) RFS II, ayant son siège social au 41 Ovington Square, Londres SW3 1LJ, Royaume-Uni;

5) M. Rahmi Sayder, résidant à Aycibin Ap D14, Camlik Mevkii, Biyikli Mehmet Pasa Sok., Etiler, Istanbul, Turquie;

6) M. Bahadir Teker, résidant à Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turquie; Ici dûment représentés par SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE S.A., dont l'adresse professionnelle est au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, en vertu de six procurations,

elle-même représentée par Monsieur Francesco Moglia, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg, et Monsieur Seiji Amino, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg, agissant en leur capacité de mandataire A.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des comparants et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être soumises aux formalités de l'enregistrement avec elles.

Lesquels comparants, représentés comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société anonyme dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

#### **Art. 1<sup>er</sup>. Forme et dénomination.**

1.2. Il existe entre les souscripteurs et toutes les personnes qui deviendront propriétaires des Actions émises ci-après une Société anonyme sous la dénomination de IPOTEK FINANCING S.A. (la Société).

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège de la Société est établi à Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la municipalité par une résolution du Conseil d'Administration de la Société.

2.2. Des succursales, filiales ou autres bureaux peuvent être installés au Grand-duché du Luxembourg ou à l'étranger par résolution du Conseil d'Administration de la Société. Si le Conseil d'Administration de la Société estime que des circonstances ou événements extraordinaires, d'ordre politique ou militaire, se sont produits ou sont imminents et que ces circonstances ou événements risqueraient de nuire aux activités normales au siège de la Société, ou en cas de communication entre le siège et des personnes se trouvant à l'étranger, le siège peut être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances extraordinaires. Ces mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une Société enregistrée au Luxembourg.

#### **Art. 3. Durée.**

3.1. La Société est créée pour une durée illimitée.

3.2. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires délibérant comme en matière de modifications des Statuts.

#### **Art. 4. Objet social.**

4.1. 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 pa

de quelque nature ou origine que ce soit.

4.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra émettre des billets à ordre, des obligations, emprunts obligataires et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra accorder des crédits et prêter des fonds, y compris les produits d'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.

4.3. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes les techniques et instruments liés à ses investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à protéger la Société contre le risque crédit, le risque de change, de fluctuations des taux d'intérêt et autres risques.

4.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que toutes transactions relatives à l'immobilier ou à la propriété mobilière, qui directement ou indirectement favorisent, ou se rapportent à, la réalisation de son objet social.

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

5.3. Le capital social souscrit est fixé à USD 50.000,- (cinquante mille dollars américains), composé de 5.500 (cinq mille cinq cents) Actions Ordinaires de Catégorie A, 160 (cent soixante) Actions Ordinaires de Catégorie B et 4.340 (quatre mille trois cent quarante) Actions Ordinaires de Catégorie C, sous forme nominative, d'une valeur de USD 5,- (cinq dollars des Etats-Unis) chacune et entièrement libérées.

5.4. Le capital social autorisé, y compris le capital social initialement souscrit, sera fixé à USD 75.000,- (soixante-quinze mille dollars américains) divisé en (i) 8 250 (huit mille deux cent cinquante) Actions Ordinaires de Catégorie A, (ii) 240 (deux cent quarante) Actions Ordinaires de Catégorie B et (iii) 6 510 (six mille cinq cent dix) Actions Ordinaires de Catégorie C.

Le Conseil d'Administration est autorisé et habilité à:

- procéder à des augmentations du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches, par émission de nouvelles Actions, contre paiement en numéraire ou en nature, mais toujours (que l'émission soit réalisée contre paiement en numéraire ou en nature) sous réserve du droit de préemption dans le cas d'une émission de nouvelles Actions en faveur des Actionnaires prévue à l'Article 5.6 ci-dessous et au Prix de Souscription, par conversion de créances ou de titres convertibles, à l'exercice de warrants ou d'options d'achat d'Actions, lors de l'incorporation des réserves (distribuable) de la Société, ou de toute autre manière; et

- déterminer les lieux et dates des émissions successives, le Prix d'Emission sous réserve des dispositions de l'Article 5.6, les conditions de souscription et de paiement des nouvelles Actions dans les limites du capital social autorisé.

5.6. L'autorisation ci-dessus sera valable pour une durée de 5 (cinq) ans à compter de la date de publication de l'acte constitutif de la Société au Mémorial C, le journal officiel du Luxembourg, et elle pourra être renouvelée sur décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Après chaque augmentation de capital social réalisé et dûment constaté sous la forme prévue par la Loi, l'article concerné des statuts relatif au capital social nominal de la Société, sera modifié de façon à refléter l'augmentation effectuée, cette modification sera enregistrée sous forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute autre personne dûment autorisée et habilitée à cette fin.

5.7. Le capital social autorisé ou émis de la Société peut être en outre augmenté ou réduit par adoption d'une résolution des Actionnaires réunis en Assemblée Générale extraordinaire devant notaire.

5.8. Le Conseil d'Administration, après avoir fixé le Prix de Souscription des Actions à émettre, adressera une notification écrite à chacun des Actionnaires dans un délai maximum de 45 Jours Ouvrables avant la date à laquelle le Conseil d'Administration propose d'émettre les Actions nouvelles à leurs souscripteurs -ci (la Date d'Emission), informant ceux-ci de l'émission prévue des nouvelles Actions, de la date d'émission, du nombre d'Actions à émettre, de l'identité des souscripteurs et du Prix de Souscription proposé pour lesdites Actions. Tout Actionnaire qui conteste (un Actionnaire Contestataire) le Prix de Souscription proposé pourra, dans un délai maximum de 15 Jours Ouvrables avant la date d'émission, adresser au Conseil d'Administration une notification par écrit dans laquelle il suggère un prix révisé pour les nouvelles Actions à émettre (le Prix de Souscription Révisé). Si le Conseil d'Administration n'est pas d'accord avec le Prix de Souscription Révisé, ou s'il ne parvient pas à un accord avec l'Actionnaire Contestataire avant la Date d'Emission, cet Actionnaire Contestataire pourra soumettre son estimation du Prix de Souscription à un expert indépendant appartenant à un cabinet comptable de réputation internationale, choisi ensemble par l'Actionnaire Contestataire et le Conseil d'Administration, et à défaut d'accord, désigné par le président de l'Institut luxembourgeois des Réviseurs. Cet expert indépendant devra déterminer la juste valeur marchande des nouvelles Actions à émettre, et le Conseil d'Administration déterminera sur cette base le Prix de Souscription des Actions à émettre (le Prix de Souscription Final), qui sera définitif, étant entendu que le Prix de Souscription Final ne sera pas inférieur au Prix de Souscription déterminé par l'expert indépendant. Le calendrier d'exécution correspondant à la fixation du Prix de Souscription final sera arrêté par le Conseil d'Administration agissant de façon raisonnable au vu de la situation financière du Groupe.

### **Art. 6. Actions.**

6.1. Les Actions sont et resteront sous forme nominative (Actions nominatives).

6.2. Les Actions Ordinaires de Catégorie A, les Actions Ordinaires de Catégorie B et les Actions Ordinaires de Catégorie C constitueront des catégories distinctes d'Actions de la Société, mais seront considérées pari passu à tous égards sous réserve des droits spécifiques qui leur sont attachés aux termes des présents Statuts.

6.3. Un registre des Actionnaires de la Société (le Registre des Actionnaires) sera conservé au siège social de la Société où il sera tenu à la disposition des Actionnaires qui souhaiteront le consulter. Ce registre mentionnera le nom de chaque Actionnaire, son lieu de résidence ou son domicile élu, le nombre d'Actions qu'il détient, les montants payés pour chaque Action, ainsi que les transferts d'Actions et les dates de ceux-ci. La propriété des Actions sera établie par l'inscription au Registre des Actionnaires.

6.4. La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites de la Loi.

### **Art. 7. Transfert d'Actions - Droit de préemption sur les Transferts d'Actions.**

7.5. Aucun Actionnaire ne Transférera d'Action à toute personne qu'en conformité avec les présents Statuts ou conformément aux dispositions du Pacte des Actionnaires, et de tout autre accord conclu entre les Actionnaires de la Société traitant le Transfert d'Actions.

7.6. Les Actions seront transférées au moyen d'une déclaration écrite de transfert inscrite au Registre des Actionnaires, cette déclaration de Transfert devant être signée par le cédant et par le cessionnaire, ou par les personnes disposant d'une

procuration à cet effet. La Société peut aussi accepter comme preuve de Transfert d'autres actes de transfert qui lui conviennent.

7.7. Tout Transfert d' Actions qui n'est pas un Transfert à un Cessionnaire Autorisé (tel que défini dans le Pacte des Actionnaires) sera soumis au droit de préemption de tous les autres Actionnaires (les Autres Actionnaires) au prorata de leur actionnariat respectif, conformément aux conditions exposées ci-dessous:

(a) Tout détenteur de droits de propriété sur les Actions souhaitant transférer ses Actions (l'Actionnaire Offrant) informera les autres Actionnaires du Transfert envisagé par notification adressée dans les meilleurs délais à l'adresse mentionnée dans le Registre des Actionnaires. La notification sera communiquée par courrier recommandé et indiquera le nombre d'Actions que l'Actionnaire Offrant a l'intention de transférer, l'identité et l'adresse de chaque cessionnaire éventuel, le cas échéant, ainsi que le prix ou la valeur des Actions (le Prix) convenus par les parties au Transfert envisagé (la Notification de Transfert).

(b) À compter de la date de la notification de transfert, les Autres Actionnaires pourront exercer leurs droits de préemption proportionnellement à leurs participations respectives pendant une période de quarante cinq (45) jours à compter de la réception de la Notification de Transfert des Actions que l'Actionnaire Offrant a l'intention de transférer.

(c) Les Autres Actionnaires qui souhaitent exercer leurs droits de préemption adresseront une notification à l'Actionnaire Offrant (à l'adresse mentionnée dans le Registre des Actionnaires) par lettre recommandée indiquant le nombre d'Actions pour lesquelles ils exerceront leur droit de préemption proportionnellement à leurs participations respectives. Les droits de préemption seront considérés comme ayant été exercés à la date d'envoi du courrier.

(d) Les droits de préemption seront exercés au Prix, toutefois si un des Autres Actionnaires considèrent que ce Prix est supérieur à la juste valeur marchande, ces Autres Actionnaires seront en droit d'en informer l'Actionnaire Offrant, dans un délai de 30 (trente) jours à compter de la Notification de Transfert. Dans ce cas, la valeur marchande sera convenue entre l'Actionnaire Offrant et les Autres Actionnaires ou, à défaut d'accord, elle sera déterminée par un expert indépendant appartenant à un cabinet de réputation internationale, désigné par l'Actionnaire Offrant et les Autres Actionnaires, par accord mutuel et, à défaut d'accord, par le président de l'Institut luxembourgeois des Réviseurs. La détermination de la valeur marchande effectuée par l'expert indépendant sera définitive et liera l'Actionnaire Offrant et les Autres Actionnaires.

(e) Si les droits de préemption sont exercés à l'égard d'un nombre total d'Actions inférieur au nombre d'Actions offertes, les Autres Actionnaires, qui ont exercé leurs droits de préemption, pourront exercer ce droit sur les Actions restantes aux mêmes conditions qu'au premier droit de préemption, mais ils pourront soumettre une offre quel que soit le nombre d'Actions (Second Droit de Préemption). Les Autres Actionnaires qui souhaitent exercer leur Second Droit de Préemption notifieront à cet effet le Conseil d'Administration (au siège social de la Société) et l'Actionnaire Offrant (à l'adresse mentionnée dans le Registre des Actionnaires) par courrier recommandé dans un délai de quarante-cinq (45) jours à compter de l'envoi par le Conseil d'Administration d'une notification aux autres Actionnaires concernant l'existence d'Actions auxquelles s'appliquent le Second Droit de Préemption.

(f) Si, à la suite de l'exercice de ce Second Droit de Préemption, l'intégralité des Actions n'a pas été transférée, le droit de préemption ne sera pas considéré comme exercé à l'égard des Actions et l'Actionnaire Offrant pourra transférer ces Actions aux conditions indiquées dans la Notification de Transfert.

(g) Le paiement du Prix ou, le cas échéant, la valeur des Actions à transférer à la suite de l'exercice du droit de préemption, du Second Droit de Préemption et du Transfert des Actions auront lieu simultanément dans un délai de quarante-cinq (45) jours suivant l'exercice du droit de préemption, sans intérêt.

7.8. Tout Transfert effectué en violation des présents Statuts et/ou du Pacte des Actionnaires sera considéré comme caduc ab initio et la Société ne l'inscrira pas dans ses livres et registres.

#### **Art. 8. Conversion d'Actions.**

8.5. En cas de Transfert d'Actions Ordinaires de Catégorie A à l'intention d'un tiers (c'est-à-dire une partie qui n'est ni Actionnaire ni Affiliée) conformément aux conditions des présents Statuts et du Pacte des Actionnaires, ces Actions Ordinaires de Catégorie A transférées à un tiers seront considérées comme converties de plein droit en actions ordinaires de la Société, sans autre action des Actionnaires, et qu'il y ait restitution ou non de certificats représentant ces actions à la Société.

8.6. Si toutes les Actions Ordinaires de Catégorie A sont considérées comme converties en actions ordinaires de la Société, les Actions Ordinaires de Catégorie B et les Actions Ordinaires de Catégorie C seront par conséquent considérées comme converties de plein droit, sans autre action des Actionnaires et que les certificats représentant ces actions soient ou non restitués à la Société. Chaque Action d'une catégorie particulière est convertible en une action ordinaire au taux de conversion de 1 (une) Action par action ordinaire, sous réserve des ajustements mentionnés dans les présentes.

8.7. À l'occasion d'une conversion de toutes les Actions Ordinaires de Catégorie A et, par conséquent, de toutes les Actions Ordinaires de Catégorie B et de Catégorie C en actions ordinaires de la Société, toute référence aux Actions Ordinaires de Catégorie A, de Catégorie B et de Catégorie C des présents Statuts sera considérée comme une référence aux actions ordinaires de la Société, sans distinction, et tous les droits spécifiques et caractéristiques y conférés en raison de leur appartenance à une catégorie spécifique avant leur conversion seront considérés comme sans effet à compter de cette date.

8.8. Une Assemblée Générale extraordinaire des Actionnaires se tiendra dans les meilleurs délais afin d'approuver les modifications nécessaires des Statuts en conséquence de la conversion des Actions Ordinaires de Catégorie A et, par conséquent, des Actions de Catégorie B et des Actions de Catégorie C en actions ordinaires de la Société.



**Art. 9. Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie A et Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie B**

9.1. En cas de distributions de bénéfices aux Actionnaires, les sommes ou les actifs de la Société disponibles à la distribution aux Actionnaires à ce moment seront distribués proportionnellement à leurs participations dans la Société:

(i) en premier lieu, en remboursement aux (a) détenteurs d'Actions Ordinaires de Catégorie A (si ce type d'actions sont alors en circulation et, le cas échéant, si elles n'ont pas été converties en actions ordinaires de la Société en vertu de l'article 8) du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie A et aux (b) détenteurs d'Actions Ordinaires de Catégorie B du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie B, et

(ii) en second lieu, après paiement intégral du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie A et du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie B, l'excédent (éventuel) sera distribué, au pro rata sur une base égale par action aux Actionnaires Ordinaires de Catégorie A, Actionnaires Ordinaires de Catégorie B et Actionnaires Ordinaires de Catégorie C et, le cas échéant, aux détenteurs d'actions ordinaires de la Société (par suite de la conversion des Actions Ordinaires de Catégorie A en actions ordinaires de la Société, conformément à l'article 8).

Si lors d'une distribution de bénéfices aux Actionnaires, les sommes ou les actifs de la Société disponibles à la distribution aux actionnaires s'avèrent insuffisants pour payer l'intégralité du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie A aux Actionnaires Ordinaires de Catégorie A, et du Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie B aux Actionnaires Ordinaires de Catégorie B, alors ces sommes ou ces actifs seront distribués entre les Actionnaires Ordinaires de Catégorie A et les Actionnaires Ordinaires de Catégorie B, proportionnellement aux montants auxquels ils ont normalement droit.

**Art. 10. Assemblées des actionnaires de la Société.**

10.1. L'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires (l'AGA) se tiendra à Luxembourg au siège de la Société, ou à tout autre endroit de la municipalité précisé dans les avis de convocation, le 30 avril de chaque année à 13h00.

Si ce jour est un jour férié, l'AGA se tiendra le Jour Ouvrable suivant.

L'AGA peut se tenir à l'étranger si, selon l'appréciation du Conseil d'Administration de la Société, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

**Art. 11. Notifications, quorum, procurations et avis de convocation.**

11.10. Les Assemblées Générales des Actionnaires, régulièrement constituées, représentent l'ensemble des Actionnaires de la Société. Elles disposent des pouvoirs les plus étendus pour réaliser, exécuter ou ratifier des actes afférents à toutes les opérations de la Société. Les délais de convocation et le quorum requis par la loi régiront les modalités de convocation et la conduite des Assemblées Générales des Actionnaires de la Société, sauf stipulation contraire aux présentes.

11.11. Chaque Action a droit à un vote.

11.12. Sauf disposition contraire de la Loi, les résolutions prises lors d'une Assemblée Générale des Actionnaires dûment convoquée, seront adoptées à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés et votant, sous réserve que, tant que le(s) Actionnaire(s) Ordinaire(s) de Catégorie A détiendra(ont) quarante pour cent (40%) ou plus du total des droits de vote conférés aux Actions, les décisions suivantes ne seront adoptées qu'à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés, avec les votes favorables d'une majorité des Actionnaires Ordinaires de Catégorie A:

- la nomination ou la révocation d'un Administrateur;
- la nomination ou la révocation des commissaires aux comptes de la Société;
- la distribution de revenus, le remboursement aux actionnaires sur un compte de réserve en capital ou sur d'autres comptes de réserve accessibles en vue de distribution;
- l'approbation des comptes annuels de la Société et l'affectation des résultats, y compris la déclaration des dividendes.

11.13. Les délibérations d'une Assemblée Générale extraordinaire des Actionnaires convoquée en vue de modifier les dispositions des statuts ou de se prononcer sur des Affaires Réservées (voir définition ci-dessous) ne seront valables que si au moins la moitié du capital est représentée et si l'ordre du jour indique les modifications proposées des Statuts.

11.14. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée sera convoquée, conformément à la procédure mentionnée dans les présents Statuts, par voie de double publication au journal officiel de Luxembourg, le Mémorial C, à quinze jours d'intervalle au moins et quinze jours avant la tenue de l'assemblée à Luxembourg, et dans deux journaux luxembourgeois. Cet avis de convocation reproduira l'ordre du jour et indiquera la date et les résolutions de la précédente assemblée. Les délibérations de la seconde assemblée seront valides, quelle que soit la proportion du capital représenté. Lors des deux assemblées, les résolutions afin d'être adoptées, doivent être votées par les deux tiers des Actionnaires présents ou représentés, sous réserve que tant que les Actionnaires Ordinaires de Catégorie A représenteront quarante pour cent (40%) ou plus du total des droits de vote conférés aux Actions, les décisions suivantes ne seront adoptées qu'au deux tiers au moins des votes des Actionnaires présents ou représentés, incluant les votes favorables d'une majorité des Actionnaires Ordinaires de Catégorie A (les Affaires Réservées).

- Modification des Statuts;
- La liquidation, dissolution (autre que dans des cas relevant de l'article 100 de la Loi) ou la restructuration du capital ou réorganisation de la Société;
- la fusion ou la consolidation de la Société;
- la réduction ou le rachat du capital social ou de réserves, ou une restructuration du capital, et
- l'approbation de l'émission par la Société d'options d'achat d'Actions ou d'autres plans d'incitation impliquant l'émission d'Actions.

11.15. Cependant, la nationalité de la Société ne peut être modifiée et les engagements de ses Actionnaires ne peuvent être augmentés qu'avec le consentement unanime des Actionnaires et des porteurs d'obligations (s'il y en a).

11.16. Un Actionnaire peut agir lors d'une Assemblée Générale des Actionnaires en désignant par écrit une autre personne en qualité de mandataire, au moyen d'un original, une télécopie, câble, télégramme ou télex.

11.17. Les Actionnaires peuvent participer à une Assemblée Générale des Actionnaires par appel conférence ou par d'autres moyens similaires de communication permettant à toutes les personnes présentes d'entendre et de parler à leurs interlocuteurs et de poursuivre de façon appropriée les délibérations. Une participation dans ces conditions constituera une présence en personne à cette assemblée.

11.18. Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à une Assemblée Générale des Actionnaires, et considèrent eux même comme dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, alors l'assemblée peut être tenue sans avis préalable.

#### **Art. 12. Administration.**

12.4. La Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) membres au moins sans pouvoir excéder neuf (9) membres, pas nécessairement des Actionnaires de la Société (collectivement les Administrateurs et individuellement un Administrateur). Les membres du Conseil d'Administration seront élus pour une durée n'excédant pas six ans et seront rééligibles.

12.5. Sous réserve de ce qui précède, à tout moment, les Actionnaires Ordinaires de Catégorie A seront en droit de proposer jusqu'à cinq (5) Administrateurs (désignés les Administrateurs de Catégorie A) en vue de leur nomination par l'Assemblée Générale des Actionnaires, les Actionnaires Ordinaires de Catégorie B seront en droit de proposer jusqu'à deux (2) Administrateurs (désignés les Administrateurs de Catégorie B), et les Actionnaires Ordinaires de Catégorie C seront en droit de proposer jusqu'à deux (2) Administrateurs (désignés Administrateurs de Catégorie C) en vue de leur nomination par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

12.6. Les Administrateur seront élus par les Actionnaires de la Société lors d'une Assemblée Générale des Actionnaires. Les Actionnaires de la Société fixeront également le nombre d'Administrateur dans les limites indiquées ci-dessus, le montant de leur rémunération et la durée de leurs fonctions. Un Administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif et/ou remplacé, à tout moment, sur adoption d'une résolution par l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société.

#### **Art. 13. Réunions du Conseil d'Administration de la Société.**

13.9. Le Conseil d'Administration peut nommer un président parmi ses membres et peut choisir un secrétaire, qui ne sera pas nécessairement un Administrateur, et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du conseil et des Assemblées Générales des Actionnaires de la Société.

13.10. Le Conseil d'Administration de la Société se réunira sur convocation du président ou de l'un de ses trois (3) Administrateur, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui sera fixé en principe à Luxembourg.

Un avis écrit de convocation du Conseil d'Administration sera adressé à tous les Administrateurs vingt-quatre (24) heures au minimum avant la date fixée pour cette réunion, sauf circonstances urgentes, et dans ce cas la nature des circonstances sera brièvement exposée dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil d'Administration.

13.11. Un tel avis écrit n'est pas nécessaire si tous les membres du Conseil d'Administration de la Société sont présents ou représentés pendant la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés, ainsi qu'avoir eu pleinement connaissance de l'ordre du jour. Il peut être renoncé à l'avis écrit par consentement écrit, soit par transmission de l'original du consentement, d'une télécopie, câble, télégramme ou télex, de chacun des Administrateurs. Un avis écrit distinct ne sera pas nécessaire pour les réunions qui se déroulent dans des lieux et à des dates indiqués dans un calendrier précédemment adopté par voie de résolution du Conseil d'Administration de la Société.

13.12. Tout membre du Conseil d'Administration peut agir, lors d'une réunion du Conseil d'Administration, par l'intermédiaire d'un autre Administrateur désigné par écrit comme son mandataire, par transmission de l'original, ou télécopie, câble, télégramme ou télex.

13.13. Tout Administrateur peut participer à une réunion du conseil par visioconférence ou par d'autres moyens similaires de communication permettant à toutes les personnes présentes d'entendre et de parler à leurs interlocuteurs et de délibérer de façon appropriée. Une participation dans ces conditions constituera une présence en personne à cette réunion.

13.14. Les délibérations et/ou actions du Conseil d'Administration ne seront valablement prises que si au moins la majorité des Administrateurs, en ce compris au moins un des Administrateurs de Catégorie A, est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration.

13.15. Les décisions seront prises à la majorité des votes des Administrateurs présents ou représentés à la réunion.

En outre, tant que les Actionnaires Ordinaires de Catégorie A détiendront au moins quarante pour cent (40%) du total des droits de vote conférés aux Actions de la Société, les décisions suivantes ne pourront être prises qu'à la majorité des votes des membres présents ou représentés lors de ces réunions, avec le consentement d'au moins un Administrateur de Catégorie A:

l) la vente ou la location de tout ou partie des actifs de la Société ou de une Filiale de la Société d'une valeur supérieure à USD 150.000,-;

m) la vente ou l'acquisition par la Société ou par une Filiale de la Société d'un actif important dont le prix d'achat est supérieur à (i) 5% des actifs à ce moment de la Société ou d'une Filiales de la Société le cas échéant ou (ii) USD 150.000,-;

n) un changement de la nature de l'activité de la Société ou d'une Filiale de la Société;

o) une dépense d'investissement non comprise dans le budget annuel de la Société ou d'une Filiale de la Société;

- p) une nouvelle création ou émission de titres ou de droits sur titres de la Société ou de l'une de ses Filiales;
- q) l'émission d'Actions dans les limites du capital social autorisé de la Société;
- r) des réductions, rachats ou remboursements du capital ou des réserves, ou encore la restructuration du capital (y compris le bonus de la capitalisation) ou tout autre revenu ou distribution de capital en relation avec le capital social de la Société ou de l'une de ses Filiales, le cas échéant;
- s) toute création d'une Filiale de la Société ou d'une Filiale d'une Filiale de la Société, ou le transfert ou l'émission d'actions par une telle Filiale;
- t) le paiement d'acomptes sur dividendes, dans la mesure où la Société ou une Filiale de la Société sont concernées;
- u) l'adoption d'une option d'achat d'Actions ou d'autres plans d'incitation (soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires, conformément à l'article 11.5) de la Société ou d'une Filiale de la Société; et
- v) l'approbation des budgets/comptes annuels de la Société et de ses Filiales.

13.9 Nonobstant ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut aussi être adoptée par écrit. Cette résolution sera constituée d'un ou plusieurs documents contenant les décisions; elle sera signée par chacun des Administrateurs (résolution circulaire). La date de cette résolution sera celle de la dernière signature.

#### **Art. 14. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration de la Société.**

14.1. Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président du conseil qui a présidé la réunion ou par deux Administrateurs de la Société.

14.2. Des copies ou des extraits de ces procès-verbaux, susceptibles d'être produits dans le cadre de poursuites judiciaires, seront signés par le secrétaire (s'il y en a) ou par deux Administrateurs de la Société.

#### **Art. 15. Pouvoirs du Conseil d'Administration de la Société.**

15.2. Le Conseil d'Administration sera investi des pouvoirs les plus étendus en vue d'exécuter ou de faire exécuter tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi, ou par les présents statuts à l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société, sont de la compétence du Conseil d'Administration.

#### **Art. 16. Délégation de pouvoirs.**

16.2. Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière de la Société à un ou plusieurs de ses membres qui seront appelés Administrateurs Délégués. Il peut également confier la gestion de l'ensemble des affaires de la Société ou d'une succursale à un ou plusieurs gérants, et accorder des pouvoirs spéciaux pour des affaires particulières à un ou plusieurs mandataires, choisis parmi ses propres membres ou non, qu'ils soient Actionnaires ou non.

#### **Art. 17. Signatures ayant force exécutoire.**

17.2. La Société sera engagée à l'égard des tiers par les signatures conjointes d'au moins trois Administrateurs, dont l'un au moins sera un Administrateur de Catégorie A, et un autre sera soit un Administrateur de Catégorie B soit Administrateur de Catégorie C, pour toutes les affaires ou les signatures conjointes ou la signature unique de toutes personnes auxquelles le Conseil d'Administration a accordé un pouvoir de signature, mais uniquement dans les limites de ce pouvoir.

#### **Art. 18. Conflit d'intérêts.**

18.1. Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres Sociétés ou entreprises ne sera affecté ou annulé du fait qu'un ou plusieurs Administrateurs du Conseil d'Administration de la Société sont intéressés dans, ou sont un Administrateur, un associé, un dirigeant ou un employé de cette autre Société ou entreprise.

18.2. Tout Administrateur ou dirigeant de la Société occupant un poste d'Administrateur, de dirigeant ou d'employé d'une Société ou d'une firme avec laquelle la Société doit conclure un contrat ou se livrer à une activité ne saurait, exclusivement en raison de son appartenance à cette autre Société ou entreprise, être empêché d'examiner, de voter, ou d'agir sur des questions se rapportant à ce contrat ou activité.

18.4. Si un membre du Conseil d'Administration de la Société a un intérêt personnel ou contraire dans une transaction de la Société, il devra informer le Conseil d'Administration de la nature de ses intérêts personnels et contraires et devra s'abstenir de voter, et son intérêt dans la transaction sera reporté à l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société suivante.

#### **Art. 19. Commissaire aux comptes.**

19.1. Les opérations de la Société seront contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes. Le(s) commissaire(s) aux comptes sera/seront nommé(s) pour une durée n'excédant pas six ans et seront rééligibles.

19.2. Le(s) commissaire(s) aux comptes sera/seront nommé(s) par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui fixera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions. Le(s) commissaire(s) aux comptes en fonctions peut/peuvent être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

#### **Art. 20. Exercice social.**

20.2. L'exercice social de la Société commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de chaque année.

#### **Art. 21. Répartition des bénéfices.**

21.1. Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être exigée dès que le montant de la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital de la Société.

21.2. Sous réserve et sans préjudice de l'article 9, l'Assemblée Générale des Actionnaires fixera la répartition du reliquat des bénéfices nets annuels et peut seule prendre la décision de payer des dividendes le cas échéant, à son entière discrétion en fonction de l'objet et de la politique sociale.

21.3. Les dividendes peuvent être payés en euros ou toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration, à des lieux et dates fixés par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration de la Société peut décider de payer des acomptes sur dividendes aux conditions et dans les limites de la Loi, et de l'Article 9 des présentes.

#### **Art. 22. Dissolution et liquidation.**

22.2. La Société peut être dissoute, à tout moment, par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société conformément aux dispositions de l'article 11.5. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera exécutée par un ou plusieurs liquidateur(s) (personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires prenant la décision de liquidation conformément à l'article 11.5. Cette Assemblée Générale des Actionnaires fixera également les pouvoirs et la rémunération du/des liquidateur(s).

#### **Art. 23. Définitions.**

23.1. Les termes suivants définis dans les présents articles ont le sens suivant:

«**Affilié**» lorsqu'il fait référence à une personne précise signifiera une personne qui directement ou indirectement, contrôle par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, exerce un contrôle commun, est contrôlé par ou est sous le contrôle commun d'une personne spécifiée. À ces fins, les termes «contrôle» (y compris les termes «contrôlant», «contrôlé par» et «sous le contrôle commun de») signifiera la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger ou de faire diriger la gestion et les politiques d'une personne, que ce soit à travers la propriété d'Actions donnant droit au vote, par contrat ou autrement;

**Conseil d'Administration** signifie le Conseil d'Administration de la Société.

**Jour Ouvrable** signifie une journée, à l'exception du samedi et du dimanche, où les banques sont généralement ouvertes dans les villes de Luxembourg, New York et Londres;

**Actionnaire Ordinaire de Catégorie A** signifie un détenteur d'Action(s) Ordinaire(s) de Catégorie A, et les Actionnaires Ordinaires de Catégorie A seront construits en conséquence;

**Actions Ordinaires de Catégorie A** signifient les Actions ordinaires nominatives de catégorie A, ayant chacune une valeur nominale de USD 5,- dans le capital social de la Société et ayant les droits définis aux présents Statuts;

**Prêts d'Actionnaire associés aux Actions Ordinaires de Catégorie A** font référence aux prêts des actionnaires accordés par (les) l'Actionnaire(s) Ordinaire(s) de Catégorie A à la Société en rapport avec la souscription d'Actions Ordinaires de Catégorie A;

**Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie A** fait référence au montant investi par les détenteurs d'Actions Ordinaires de Catégorie A relatif à la souscription d'Actions Ordinaires de Catégorie A correspondant à la date concernée à la somme (a) du Prix d'Emission des Actions Ordinaires de Catégorie A et (b) le montant des Prêts d'Actionnaires Associés aux Actions Ordinaires de Catégorie A;

**Prix d'Emission des Actions Ordinaires de Catégorie A** signifie le montant en numéraire égal à USD 5,- par Action Ordinaire de Catégorie A majoré de toute prime payée par un Actionnaire Ordinaire de Catégorie A lors d'une souscription;

**Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie A** signifie un montant égal (a) au Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie A par action majoré (b) d'un montant égal à 12% du rendement annuel, calculé annuellement (dans la mesure où il n'aura pas été payé), sur le Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie A, à compter de, et incluant la date à laquelle le Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie A en question a été payé à la Société, mais excluant la date du rendement du capital, ce paiement devant être effectué sur base égale par action;

**Actionnaire Ordinaire de Catégorie B** signifie un détenteur d'Action(s) Ordinaire(s) de Catégorie B, et les Actionnaires Ordinaires de Catégorie B seront construits en conséquence;

**Actions Ordinaires de Catégorie B** signifient les Actions ordinaires nominatives de Catégorie B, ayant chacune une valeur nominale de USD 5,- dans le capital social de la Société et ayant les droits définis aux présents Statuts;

**Prêts d'Actionnaire associés aux Actions Ordinaires de Catégorie B** sont les prêts des actionnaires accordés par (les) l'Actionnaire(s) Ordinaire(s) de Catégorie B à la Société en rapport avec la souscription d'Actions Ordinaires de Catégorie B;

**Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie B** fait référence au montant investi par les détenteurs d'Actions Ordinaires de Catégorie B relatif à la souscription d'Actions Ordinaires de Catégorie B correspondant à la date concernée à la somme (a) du Prix d'Emission des Actions Ordinaires de Catégorie B et (b) le montant des Prêts d'Actionnaires Associés aux Actions Ordinaires de Catégorie B;

**Prix d'Emission des Actions Ordinaires de Catégorie B** signifie le montant en numéraire égal à USD 5,- par Action Ordinaire de Catégorie B majoré de toute prime payée par un Actionnaire Ordinaire de Catégorie B lors d'une souscription;

**Droit Préférentiel des Actions Ordinaires de Catégorie B** signifie un montant égal (a) au Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie B par action majoré (b) d'un montant égal à 12% du rendement annuel, calculé annuellement (dans la mesure où il n'aura pas été payé), sur le Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie B, à compter de, et incluant la date à laquelle le Montant du Financement des Actions Ordinaires de Catégorie B en question a été payé à la Société, mais excluant la date du rendement du capital, ce paiement devant être effectué sur base égale par action;

**Actionnaire Ordinaire de Catégorie C** signifie un détenteur d'Action(s) Ordinaire(s) de Catégorie C, et les Actionnaires Ordinaires de Catégorie C auront la même signification;

**Actions Ordinaires de Catégorie C** signifie les Actions nominatives ordinaires de catégorie C d'une valeur de USD 5,-, dans le capital social de la Société et ayant les droits définis aux présents Statuts.

**Distribution de Bénéfices aux Actionnaires** signifie un rendement du capital à l'occasion d'une liquidation, d'une dissolution ou de la liquidation des biens de la Société ou une autre distribution de bénéfices par la Société à ses Actionnaires à la suite de la réalisation par la Société de ses actifs (y compris à la suite d'une vente, d'une fusion ou d'une IPO);

**Fondateurs** signifie collectivement YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., ISTANBUL CAPITAL, NEWMARK ASSOCIATES LIMITEES et RFS II, et un Fondateur désigne l'un d'entre eux.

**Assemblée Générale des Actionnaires** signifie l'assemblée générale des actionnaires de la Société;

**Groupe** signifie collectivement la Société, les fondateurs et toutes leurs Filiales de temps à autre;

**IPO** (Initial Public Offering) signifie introduction en bourse et vente des actions de la Société, avec pour effet la cotation desdites actions ou leur négociation sur un marché de titres reconnu au niveau international ou sur un système de cotation boursière automatisé;

**Loi** signifie la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée; **Action** signifie l'une des Actions;

**Actions** signifie les actions émises dans le capital de la Société, indépendamment de leur catégorie;

**Actionnaires** signifie les détenteurs d'Actions de la Société dont les noms sont inscrits dans le Registre des Actionnaires et un Actionnaire sera interprété en conséquence;

**Pacte d'Actionnaires** signifie le pacte conclu en date du 25 octobre 2006 entre les Actionnaires initiaux de la Société et tous les futurs Actionnaires de celle-ci, selon le cas, tel qu'il sera modifié et reformulé le cas échéant;

**Registre des Actionnaires** signifie le registre des actionnaires de la Société tenu au siège de la Société aux fins de l'article 39 de la Loi;

**Prix de Souscription** signifie le prix devant être payé par le souscripteur pour toute Action nouvelle (y compris, le cas échéant, les primes payées y relatives) à émettre par la Société, tel qu'approuvé par le Conseil d'Administration;

**Filiale** signifie une personne dont les titres ou les intérêts ayant le pouvoir d'élire une majorité du Conseil d'Administration de cette autre personne ou un autre organe exécutif ou autrement ayant le pouvoir d'exercer une majorité de votes à une assemblée générale des actionnaires (autres que des titres ou des intérêts n'ayant ce pouvoir que si la survenance d'une éventualité ne s'est pas produite) sont détenus (ou les droits de vote concernant ces titres ou intérêts, sont contrôlés par contrat ou autrement) par la société détentrice et/ou une ou plusieurs de ses Filiales. Filiales devra être interprété en conséquence;

**Transfert** signifie toute transaction dont le but est, ou devant aboutir au, le transfert d'Actions ou d'un droit in rem sur des Actions, contre une rémunération ou gratuitement, au besoin par voie d'enchères publiques, volontairement ou à la suite d'une décision de justice, y compris, mais sans limitation, des ventes, des apports, des échanges de transactions, des transferts d'universalités d'actifs, de fusions, de scissions, d'absorptions, de liquidation ou autres transactions similaires, de même que l'octroi d'un gage sur les Actions, l'attribution d'options d'achat ou de vente d'Actions ou la conclusion d'un swap ou autre accord, de sorte qu'un transfert partiel ou complet des bénéfices économiques, de la propriété ou des droits de vote des Actions ait lieu indépendamment d'autres éventuelles transactions au moyen de l'attribution de titres, en espèces ou autrement.

#### **Art. 24. Droit applicable.**

24.1. Toutes les questions qui ne sont pas expressément régies par les présents Statuts seront déterminées conformément à la Loi.

#### *Souscription-Libération*

1) YORK GLOBAL FINANCE II S.à r.l., préqualifiée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à 5.500 Actions Ordinaires de Catégorie A de la Société, d'une valeur de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en numéraire d'un montant de USD 990.000,- (neuf cent quatre-vingt-dix mille dollars des Etats-Unis), dont USD 27.500,- (vingt-sept mille cinq cents dollars des Etats-Unis) seront affectés au capital social de la Société et USD 962.500,- (neuf cent soixante-deux mille cinq cents dollars des Etats-Unis) seront affectés au compte prime d'émission de la Société;

2) ISTANBUL CAPITAL, préqualifiée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à (i) 53 Actions Ordinaires de Catégorie B de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de USD 9.540,- (neuf mille cinq cent quarante dollars des Etats-Unis), dont USD 265,- (deux cent soixante-cinq dollars des Etats-Unis) seront alloués au capital social de la Société et USD 9.275,- (neuf mille deux cent trente-trois dollars des Etats-Unis) seront alloués au compte prime d'émission de la Société;

3) NEWMARK ASSOCIATES LIMITED, préqualifiée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à (i) 53 Actions Ordinaires de Catégorie B de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de USD 13.175,- (treize mille cent soixante-quinze dollars des Etats-Unis), dont USD 265,- (deux cent soixante-cinq dollars des Etats-Unis) seront alloués au capital social de la Société et USD 9.275,- (neuf mille deux cent soixante-quinze dollars des Etats-Unis) seront alloués au compte prime d'émission de la Société et (ii) 727 Actions Ordinaires de Catégorie C de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement



en espèces d'un montant de USD 3.635,- (trois mille six cent trente cinq dollars des Etats-Unis) seront alloués au capital social de la Société;

4) RFS II, préqualifiée et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à (i) 54 Actions Ordinaires de Catégorie B de la Société, d'une valeur nominale de USD 5,- chacune, et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de 17.450 (dix-sept mille quatre cent cinquante dollars des Etats-Unis), dont USD 270,- (deux cent soixante-dix dollars des Etats-Unis) seront affectés au capital social de la Société et USD 9.450,- (neuf mille quatre cent cinquante dollars des Etats-Unis) seront alloués au compte prime d'émission de la Société et (ii) 1.546 Actions Ordinaires de Catégorie C de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de USD 7.730,- (sept mille sept cent trente dollars des Etats-Unis), à affecter au capital social de la Société;

5) M. Rahmi Sayder, préqualifié et représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à 820 Actions Ordinaires de Catégorie C de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de USD 4.100,- (quatre mille cent dollars des Etats-Unis), à affecter au capital social de la Société; et

6) M. Bahadır Teker, préqualifié et représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à 1.247 Actions Ordinaires de Catégorie C de la Société d'une valeur nominale de USD 5,- chacune et les libérer intégralement par versement en espèces d'un montant de USD 6.235,- (six mille deux cent trente cinq dollars des Etats-Unis), à affecter au capital social de la Société.

Le montant de USD 1.040.500,- (un million quarante mille cinq cents dollars des Etats-Unis) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

#### *Frais*

Le comparant a 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 15.000,- Euros.

#### *Décision de l'associé unique*

Et aussitôt après la constitution de la Société, les actionnaires de la Société, représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées Administrateurs de Catégorie A de la Société pour une durée qui expirera à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société qui sera tenue en 2012:

- Christophe Aurand, fund manager, né le 18 mars 1971, à Saint-Yrieix-la-Perche, résidant professionnellement à Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR;

- Jeremy Blank, fund manager, né le 6 décembre 1978 à New York, résidant professionnellement au 1 Azrieli Center, Round Floor, 35th Floor, Tel Aviv, Israel, 67021;

- Christian Reyntjens, fund manager, né le 9 janvier 1978, à St Germain en Laye, résidant professionnellement à Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR;

- Adam Semler, comptable, né le 11 juillet 1964 à New York City, résidant professionnellement au 767 Fifth Avenue, 17th Floor, New York, NY 10153; et

- Muhammed Yesilhark, fund manager, né le 1<sup>er</sup> mai 1980, à Stuttgart, résidant professionnellement à Sackville House, 5th Floor, 40 Piccadilly, London, W1J 0DR;

2. Les personnes suivantes sont nommées Administrateurs de Catégorie B de la Société pour une durée qui expirera à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société qui sera tenue en 2012:

- Dorian Klein, financier, né le 6 août 1958, à Bucharest, résidant professionnellement au 41 Ovington Square, London SW3 1LJ, United Kingdom; et

- Alexander Kartalis, financier, entrepreneur, né le 12 juillet 1971, à Londres, résidant professionnellement au 2 Campden Hill Road, 35 Hornton Court, London W8 7RU, United Kingdom.

3. Les personnes suivantes sont nommées Administrateurs de Catégorie C de la Société pour une durée qui expirera à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société qui sera tenue en 2012:

- Rahmi Sayder, financier, né le 20 février 1956, à Istanbul, résidant professionnellement au Aycibin Ap D14, Camlik Mevkii, Biyikli Mehmet Pasa Sok., Etiler, Istanbul, Turkey; et

- Bahadır Teker, entrepreneur, né le 19 mars 1969, à Ankara, résidant professionnellement au Yildiz Posta Cad. Akin Sitesi B Block No 8/31 K5, Gayrettepe, Istanbul 34349, Turkey.

4. ComCo S.A., une société ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri, est nommée commissaire aux comptes de la Société pour une durée qui expirera à la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société.

Le siège social de la Société est établi au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui parle et lit l'anglais, constate que sur demande des parties comparantes, 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.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des comparants, qui ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Moglia, S. Amino, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2006, vol. 156S, fol. 30, case 5. — Reçu 7.934,27 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 décembre 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007005080/211/728.

(060138129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2006.

**Tishman Speyer Q106 G.P. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.000,00.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 117.139.

In the year two thousand and six, on the twenty-third of November.

Before US Maître Joseph Elvinger, notary, residing at Luxembourg.

There appeared:

TS DEUTSCHLAND PORTFOLIO HOLDINGS S.à r.l., a private limited liability company («société à responsabilité limitée») having its registered office at 1 B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register section B, under number 121.209,

here represented by Ms. Laure Gérard, employee, with professional address at 1 B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on November 21, 2006,

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company existing in Luxembourg under the name of TISHMAN SPEYER Q106 GP S.à r.l. (the «Company»), with registered office at 1 B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register section B, under number 117.139, incorporated by a deed of the undersigned notary on June 13, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1262 of June 29, 2006, and whose bylaws have been last amended pursuant a deed of the undersigned notary on September 5, 2006, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. The Company's share capital is fixed at twenty thousand Euro (EUR 20,000.-) divided into eight hundred (800) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

III. The sole shareholder resolves to amend the article 8 of the Company's articles of association as follows:

« **Art. 8.** Each share entitles the holder thereof to a fraction of the Company's assets and profits of the Company in direct proportion to the number of the shares in existence.

The managers of the Company shall ensure at all times that (i) there will be no more than thirty (30) shareholders in the Company, (ii) none of the shareholders in the Company will be a natural person, and (iii) following any transfer of shares, clauses of the points (i) and (ii) of this paragraph will remain satisfied. For the avoidance of doubt this paragraph operates only to give the Company the opportunity to qualify as a special foreign fund for German tax purposes and each shareholder understands and agrees that it has no action whatsoever for damages whether in contract or delict (and will not seek to pursue any such action) against either the assets of the Company, the managers or the Company in the event that this paragraph is breached or amended.»

IV. The sole shareholder resolves to change the Company's accounting year-end to the thirty-first of each year. The accounting year having started on the thirteenth of June 2006 closing on the thirty-first of December 2006.

V. The sole shareholder resolves to amend the article 17 of the Company's articles of association as follows:

« **Art. 17.** The Company's accounting year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of each year.»

*Costs*

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

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, who is known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

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

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

A comparu:

TS DEUTSCHLAND PORTFOLIO HOLDINGS S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1 B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, inscrit au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B, sous le numéro 121.209,

ici représentée par Mademoiselle Laure Gérard, employée privée, avec adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 21 novembre 2006.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. La comparante est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination TISHMAN SPEYER Q106 GP S.à r.l. (la «Société») ayant son siège social au 1 B, Heienhaff, L-1736 senningerberg, inscrit au Registre de Commerce et des Sociétés section B, sous le numéro 117.139, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 13 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1262 du 29 juin 2006, et dont les statuts ont été modifié pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 5 septembre 2006, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société est fixé à vingt mille Euro (EUR 20.000,-) divisé en huit cents (800) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune.

III. L'associé unique décide modifier l'article 8 des statuts de la Société comme suit:

« **Art. 8.** Chaque part social donne droit pour son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Les gérants de la Société s'assureront qu'a tout moment (i) il n'y aura pas plus de trente (30) associés présent dans le capital de la Société, (ii) qu'aucun des associés de la Sociétés ne sera une personne physique, et (iii) que suite à tout transfert de parts sociales les dispositions (i) et (ii) seront respectées. L'objet du présent est de permettre à la Société d'être qualifiée de «fond spécial étranger» au regard des autorités fiscales allemandes. En cas de non respect ou de modifications des dispositions du paragraphe précédent, aucune action en responsabilité civile ou délictuelle contre la Société ou les gérants de la Société ne pourra être engagée par les associés de la Société.»

III. L'associé unique décide de changer la fin de l'exercice social de la Société au trente et un décembre de chaque année. L'exercice social ayant commencé le treize juin 2006 clôturera le trente et un décembre 2006.

IV. L'associé unique décide modifier l'article 17 des statuts de la Société comme suit:

« **Art. 17.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille Euro (EUR 1.000,-).

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont Procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec nous notaire, le présent acte.

Signé: L. Gérard, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2006, vol. 156S, fol. 27, case 11. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007005031/211/82.

(060138017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2006.

**Manhattan JV Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 122.229.

---

**STATUTES**

In the year two thousand and six, on the thirteenth of November.  
Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared:

JER EUROPE FUND III 9, S.à r.l., a company existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 116.035, here represented by Mark Weeden, residing professionally at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on November 10, 2006.

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

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

**Art. 1.** There exists among the appearing party mentioned above and all persons and entities who may become shareholders in the future a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) by the name of MANHATTAN JV LUXEMBOURG, S.à r.l. (the Company).

**Art. 2.** The purpose of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations, without falling within the scope of the law of 31 July 1929 on pure holding companies.

In particular, the Company may use its funds for the acquisition and sale of real estate either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as for all operations relating to real estate, including (i) direct or indirect shareholdings in companies and participations in limited partnerships or other legal entities in whatever form, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate (ii) acting as a trustee in relation to real estate or real estate companies and (iii) the subscription to convertible and other debt securities or loan notes, the granting of loans, guarantees or any other form of collateral in relation to the above activities. For the purposes of financing its activities, the Company may issue debt securities, loan notes or other debt instruments and enter into credit arrangements or other loan facilities.

The Company may carry out any industrial or commercial activity, which, directly or indirectly, favours the realisation of its purpose.

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

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

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

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

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

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

The authorised share capital, including the subscribed share capital, is set at EUR 50,000,000.- (fifty million euro).

The manager(s) of the Company is/are authorised and instructed to render effective such increase of the share capital under the authorised capital, in whole or in part, from time to time, for any authorised shares which have not yet been subscribed.

The manager(s) of the Company will decide to issue shares with or without premium, to be paid up in cash, by contribution in kind, by transformation of claims or in any other way, and will accept subscriptions for such shares.

Each time the manager(s) of the Company will act, or will be required to act, to render effective the increase of capital, as authorised, this Article 5 will be amended so as to reflect the result of such action; the manager(s) of the Company will take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

**Art. 6.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 7.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 8.** In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.

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

**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

**Art. 10.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by the general shareholder meeting, by a decision adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

If a board of managers is constituted, the majority of the board of managers will be (a) non-resident in the United Kingdom (the UK) for UK tax purposes and will not be based full-time in the UK and (b) non-resident in the United States (the US) for US tax purposes and will not be based full-time in the US.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 10 will have been complied with.

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

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

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

Notwithstanding the above, the general shareholders meeting or the manager(s) of the Company will not delegate its/ their powers to any person who is (a) tax-resident in the UK or based full-time in the UK or (b) tax-resident in the US or based full-time in the US.

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

The first chairman will be appointed by a general meeting of shareholders. The chairman will not be resident in the UK for UK tax purposes and will not be based full-time in the UK.

The chairman will preside at all general meetings of shareholders and all meetings of the board of managers. In his absence, the general meeting of shareholders or, as the case may be, the board of managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

Meetings of the board of managers are convened by the chairman or by any other two members of the board of managers.

The managers will be convened separately to each meeting of the board of managers. In case of plurality of managers, written notices of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by cable, telegram, telefax or telex, at least 24 (twenty-four) hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice, provided that no meeting will be held in the UK.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy, provided that no person who is tax-resident in the UK or based full time in the UK may be appointed as a proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues, under the condition however that at least two managers are present at the meeting.

Any manager, other than a manager who is physically present in the UK, may be appointed as a proxy may participate in any meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to 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 validly debate and take decisions only (a) if the majority of its members are present or represented and (b) if the majority of the members present or represented are not tax-resident in the UK nor based full-time in the UK.

Resolutions signed by all managers will be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held, provided that no resolution will be effective if signed by a manager present in the UK or in any other jurisdiction specified from time to time by the board of managers. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or telefax.

The resolutions of the board of managers will be adopted by the majority of the managers present or represented.



**Art. 11.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 12.** The sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

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

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

General meetings of the shareholders, if any, may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting, provided that general meetings will never be held in the UK.

**Art. 13.** The Company's year starts on the 1st January and ends on 31st December of the same year.

**Art. 14.** Each year, with reference to 31st December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the company's assets and liabilities.

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

**Art. 15.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent. (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company. The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

**Art. 16.** At the time of winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who will determine their powers and remuneration.

**Art. 17.** Reference is made to the provisions of the Companies Act for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.

#### *Subscription and Payment*

All shares have been subscribed as follows:

	shares
JER EUROPE FUND III 9, S.à r.l., prenamed: one hundred shares . . . . .	100
Total: one hundred shares . . . . .	100

All shares have been fully paid-up by contribution in cash, so that the sum of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) is at the free disposal of the Company; evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Transitory Provisions*

The first financial year will begin today and it will end on December 31, 2007.

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which will be born by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,250.-.

#### *Extraordinary General Meeting*

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

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

Mr. Michel van Krimpen, born on February 19, 1968 in Rotterdam, The Netherlands, having his professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;

Mr. Mark Weeden, born on December 4th, 1954 in London, United Kingdom, having his professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

2. The registered office is established at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille six, le treize novembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

JER EUROPE FUND III 9, S.à r.l., une société constituée et régie suivant les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 116035,

Ici représentée par Mark Weeden, demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 10 novembre 2006.

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

Le comparant, aux termes de la capacité en laquelle il agit, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre le souscripteur et toutes les personnes ou entités qui pourraient devenir associés par la suite une société à responsabilité limitée, prenant la dénomination de MANHATTAN JV LUXEMBOURG, S.à r.l. (ci-après, la Société).

**Art. 2.** La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, sans tomber toutefois dans le champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

En particulier, la Société peut utiliser ses fonds afin de procéder à l'acquisition et à la vente de tout actif immobilier au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger et de réaliser toutes opérations immobilières, en ce compris (i) la prise de participation directe ou indirecte dans des sociétés ou dans toutes entreprises y compris dans des limited partnerships ou autres entités légales de quelque forme que ce soit, ayant pour objet principal l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location d'actifs immobiliers, (ii) l'activité de trustee en relation avec des actifs immobiliers ou des sociétés immobilières et (iii) la souscription à toutes obligations convertibles ou non, à tous titres d'emprunt ou de créance, l'activité d'octroi de prêts, de garanties et de toute autre forme de sûretés et/ou garanties en relation avec les activités mentionnées ci-dessus. Afin de financer ses activités, la Société peut émettre des obligations, des titres de créance ou d'emprunt et tout autre instrument de dette ainsi que conclure des accords en vue de se voir octroyer de crédits ou autres facilités de crédit.

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

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

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

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

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

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

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

Le capital autorisé supplémentaire, y inclus le capital souscrit, est fixé à EUR 50.000.000,- (cinquante millions d'euros).

Le ou les gérants de la Société sont autorisés et mandatés de réaliser cette augmentation, en tout ou en partie, de temps à autre, pour de quelconques parts autorisées qui n'ont pas encore été souscrites.

Le ou les gérants décideront d'émettre des parts, avec ou sans prime, à libérer en espèces, par apport en nature, par conversion de créances ou par tout autre moyen, et accepteront des souscriptions pour ces parts.

Chaque fois que le ou les gérants auront fait constater authentiquement une augmentation de capital, telle qu'autorisé, l'article 5 des Statuts de la Société sera adapté de manière à refléter le résultat de cette action; le ou les gérants prendront ou autoriseront une personne pour prendre les mesures nécessaires afin de faire acter et publier cette modification.

**Art. 6.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 7.** 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. 8.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

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

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 10.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un Conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Si un conseil de gérance est constitué, la majorité des membres de ce conseil doit (i) ne pas résider au Royaume Uni pour des raisons fiscales anglaises et ne pas résider en permanence au Royaume Uni et (ii) ne pas résider aux Etats-Unis pour des raisons fiscales américaines et ne pas résider en permanence aux Etats-Unis.

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

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

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

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Nonobstant ce qui est mentionné ci-dessus, ni le Conseil de Gérance ni l'assemblée des associés, ni le gérant unique ne délégueront ses/leurs pouvoirs à toute personne (i) fiscalement résidente au Royaume Uni ou vivant en permanence au Royaume Uni ou (ii) fiscalement résidente des ou résidant en permanence aux Etats-Unis.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

Le premier président sera désigné par l'assemblée des associés. Le président ne doit pas être résident du Royaume-Uni pour des raisons fiscales anglaises et ne pas résider en permanence au Royaume-Uni.

Le président présidera toutes les assemblées des associés et toutes réunions du Conseil de Gérance. En son absence, l'assemblée des associés, respectivement le Conseil de Gérance choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le président ou, à son défaut, par deux autres membres du conseil.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du Conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, au moins 24 (vingt-quatre) heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence.

On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au Conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de gérance.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs sont présents ou représentés.

Les réunions sont tenues au lieu, jour et heure spécifiés sur la convocation, sous réserve qu'aucune réunion n'ait lieu au Royaume-Uni.

Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire, sous réserve qu'aucune personne résidente au Royaume Uni ne soit nommée dans la procuration.

Un gérant peut représenter plus d'un de ses collègues, à la condition toutefois qu'au moins deux gérants participent à la réunion.

Tout gérant, autre qu'un gérant physiquement présent au Royaume-Uni peut participer aux réunions du Conseil de Gérance par conférence call ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au Conseil de Gérance puissent s'entendre et se parler mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que (a) si la majorité de ses membres est présente ou représentée et (b) si la majorité des membres présents ou représentés n'est pas fiscalement résidente au Royaume-Uni ou ne réside pas en permanence au Royaume-Uni.

Les résolutions signées par tous les administrateurs produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue, sous réserve qu'aucune résolution ne prendra effet si elle est signée par un administrateur présent au Royaume-Uni ou dans toute autre juridiction spécifiée par le Conseil de Gérance. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent

résulter de lettres ou téléfax. En cas de pluralité de gérants, les décisions du Conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés.

**Art. 11.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 12.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité des associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que de l'accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

L'assemblée des associés, le cas échéant, peut être tenue aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives, sous réserve qu'aucune assemblée ne se tienne au Royaume-Uni.

**Art. 13.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 14.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

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

**Art. 15.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra décider de verser un dividende intérimaire.

**Art. 16.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 17.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la Loi de 1915.

#### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été souscrites par:

	parts sociales
JER EUROPE FUND III 9, S.à r.l., susmentionnée: . . . . .	100
Total: . . . . .	100

Toutes les parts ont été intégralement libérées par apport en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2007.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement EUR 1.250,-.

#### *Assemblée générale constitutive*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique préqualifié représentant la totalité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes:

1. Les membres du conseil de gérance sont au nombre de deux. Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:

Monsieur Michel van Krimpen, né le 19 février 1968 à Rotterdam, Pays-Bas, demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

Monsieur Mark Weeden, né le 4 décembre 1954 à Londres, Royaume Uni demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2. Le siège social de la société est établi à 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les parties comparantes l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M. Weeden, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 16 novembre 2006, vol. 438, fol. 80, case 5. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 24 novembre 2006.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007003939/242/263.

(060136144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

**AIG/Lincoln Western Europe (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 882.500,00.**

Siège social: L-1469 Luxembourg, 61, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 81.833.

In the year two thousand six, the fifteenth day of November.

Before M<sup>e</sup> Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (LUXEMBOURG), S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) with registered office at 61, rue Ermesinde in L-1469 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 81.833 (the Company). The Company was incorporated on 5 April 2001 pursuant to a deed of M<sup>e</sup> Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, acting in replacement of M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notary then residing in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg, which deed was published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N<sup>o</sup> 1035 of 20 November 2001. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time on 13 May 2004 pursuant to a deed of M<sup>e</sup> Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, which deed was published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N<sup>o</sup> 1111 of 4 November 2004.

There appeared:

1. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (RETAIL) L.P., a limited partnership existing and organised under the laws of the State of Delaware, with registered office at 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., owner of 245 Class F shares of the Company having a nominal value of EUR 25.- each,

hereby represented by Olivier Wuidar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 14 November 2006;

2. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (SPAIN) L.P., a limited partnership existing and organised under the laws of the State of Delaware, with registered office at 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., owner of 11,100 Class A shares of the Company having a nominal value of EUR 25.- each,

hereby represented by Olivier Wuidar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 14 November 2006;

3. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (ITALY) L.P., a limited partnership existing and organised under the laws of the State of Delaware, with registered office at 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., owner of 11,100 Class B Shares, 11,100 Class C shares and 255 Class F shares of the Company having a nominal value of EUR 25.- each,

hereby represented by Olivier Wuidar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 14 November 2006; and

4. AIG/LINCOLN EASTERN EUROPE (HUNGARY) L.P., a limited partnership existing and organised under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., owner of 500 Class D shares, 500 Class E shares and 500 Class G shares of the Company having a nominal value of EUR 25.- each,

hereby represented by Olivier Wuidar, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 14 November 2006.

The parties referred to under items 1. to 4. above are collectively referred to as the Shareholders.

The proxies from the Shareholders, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the Shareholders and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Shareholders have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the Shareholders hold collectively all the 35,300 shares having a nominal value of EUR 25.- each in the share capital of the Company amounting to EUR 882,500.-;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices;



2. Amendment of article 5 of the articles of association of the Company by replacing the words «Hungary 3» by «Lakeview»;  
and

3. Miscellaneous.

III. that after deliberation the Meeting has unanimously taken the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the Meeting waives the convening notices, the Shareholders considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to amend article 5 of the Articles by replacing the words «Hungary 3» by «Lakeview» so that it shall henceforth have the following wording:

« **Art. 5. Shares.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence it being understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class A shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «San Fernando», it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder (s) of the Class B shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Arese», it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class C shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Fiano», it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class D shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Schatzbogen», it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class E shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Campus-M», it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class F shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Fiumicino» and it being further understood that the dividends and liquidation profit paid to the holder(s) of the Class G shares shall, after the deduction of a pro rata share of the Company's liabilities and to the extent of the existence of distributable profits, track the return on the (in)direct investment made by the Company in the real estate project known under the name of «Lakeview»..»

*Estimate of costs*

The amount of expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed is estimated to be approximately EUR 900.- (nine hundred Euro).

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

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxy holder of the appearing parties, the proxy holder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille six, le quinze novembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (LUXEMBOURG), S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec siège social au 61, rue Ermesinde à L-1469 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 81.833 (la Société). La Société a été constituée le 5 avril 2001 suivant un acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, agissant en remplacement de Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, Grand-Duché de Luxembourg, lequel acte a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N ° 1035 du 20 novembre 2001. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois le 13 mai 2004 suivant un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, lequel acte a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N ° 1111 du 4 novembre 2004.

Ont comparu:

1. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (RETAIL) L.P., un limited partnership existant selon les lois de l'Etat du Delaware, avec siège social au 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., détenteur de 245 parts sociales de Classe F de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- chacune,

ici représentée par Olivier Wuidar, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 14 novembre 2006;

2. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (SPAIN) L.P., un limited partnership existant selon les lois de l'Etat du Delaware, avec siège social au 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., détenteur de 11.100 parts sociales de Classe A de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- chacune,

ici représentée par Olivier Wuidar, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 14 novembre 2006;

3. AIG/LINCOLN WESTERN EUROPE (ITALY) L.P., un limited partnership existant selon les lois de l'Etat du Delaware, avec siège social au 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., détenteur de 11.100 parts sociales de Classe B, 11.100 parts sociales de Classe C et 255 parts sociales de Classe F de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- chacune,

ici représentée par Olivier Wuidar, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 14 novembre 2006; et

4. AIG/LINCOLN EASTERN EUROPE (HUNGARY) L.P., un limited partnership existant selon les lois de l'Etat du Delaware, avec siège social au 2711, Centerville Road 19808, DE, Wilmington, U.S.A., U.S.A., détenteur de 500 parts sociales de Classe D, 500 parts sociales de Classe E et 500 parts sociales de Classe G de la Société ayant une valeur nominale de EUR 25,- chacune,

ici représentée par Olivier Wuidar, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 14 novembre 2006.

Les parties reprises sous les points 1. à 4. ci-dessus sont collectivement désignées comme les Associés.

Les procurations des Associés, après avoir été signées ne varietur par le mandataire agissant pour le compte des Associés et par le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps avec celui-ci.

Les Associés ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. que les Associés détiennent collectivement toutes les 35.300 parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- chacune dans la capital social de la Société s'élevant à EUR 882.500,-;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Modification de l'article 5 des statuts de la Société par le remplacement des mots «Hungary 3» par «Lakeview»; et

3. Divers.

III. qu'après délibération l'Assemblée a pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social de la Société étant représentée à l'Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, les Associés se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

#### *Seconde résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des Statuts par le remplacement des mots «Hungary 3» par «Lakeview» de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5.** Chaque part sociale donne droit à une fraction de l'actif et des bénéfices de la Société en proportion directe au nombre des parts existantes, étant entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe A pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «San Fernando», étant en outre entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe B pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et

et Société dans le projet immobilier dénommé «Arese», étant en outre entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe C pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «Fiano», étant en outre entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe D pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «Schatzbogen», étant en outre entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe E pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «Campus-M», étant en outre

entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe F pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «Flumicino», et étant entendu que les dividendes et le boni de liquidation payés au(x) détenteur(s) des parts sociales de Classe G pourront, après déduction du passif de la Société au prorata des parts sociales et dans la mesure où des bénéfices distribuables existent, suivre les profits réalisés sur l'investissement (in)direct fait par le Société dans le projet immobilier dénommé «Lakeview».)

#### *Estimation des frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte est estimé approximativement à EUR 900,- (neuf cents euros).

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare que les parties comparantes l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'à la requête de ces mêmes parties comparantes, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: O. Wuidar, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 novembre 2006, vol. 438, fol. 87, case 1. — Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 29 novembre 2006.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007003957/242/170.

(060136722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

### **Grand Garage de Mondercange S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 122.397.

L'an deux mille six, le premier décembre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch/Alzette.

Ont comparu:

1.- Monsieur Daniel Wolsfeld, mécanicien, né à Esch/Alzette, le 28 avril 1967, demeurant à L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve;

2.- Monsieur Serge Wolsfeld, ouvrier, né à Esch/Alzette, le 24 janvier 1969, demeurant à L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve.

Lesquels comparants, présents ou représentés, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée, qu'ils déclarent constituer entre eux.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de: GRAND GARAGE DE MONDERCANGE, S.à r.l.

**Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'un garage avec atelier de réparation, l'achat et la vente de voitures, de machines industrielles et agricoles, d'essences, d'huiles, pneus et toutes pièces de rechange et autres accessoires de la branches.

Elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement en tout ou en partie à son objet ou qui pourraient en faciliter la réalisation et le développement.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Mondercange.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

**Art. 5.** La durée de la société est indéterminée.

**Art. 6.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, nommés par l'unique associé ou les associés qui détermineront leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions. Ils sont rééligibles et révocables ad nutum et à tout moment.

**Art. 7.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction ou la faillite de l'unique ou d'un associé.

**Art. 8.** Lorsque la société comporte plus d'un associé, les parts sociales sont librement cessibles entre associés, la cession entre vifs tant à titre gratuit qu'à titre onéreux à un non-associé ne pourra se faire que de l'assentiment de tous les associés.

La transmission pour cause de mort, excepté aux héritiers réservataires et au conjoint survivant, requiert l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants qui ont en toute hypothèse un droit de préemption.

**Art. 9.** Un associé sortant ainsi que les héritiers ou ayants-droits et créanciers d'un associé ne peuvent sous aucun prétexte, requérir l'apposition des scellés sur les biens et papiers de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente-et-un décembre de chaque année. Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2006.

**Art. 11.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants en exercice, à moins que l'associé unique ou l'assemblée générale des associés n'en décide autrement. Le résultat, actif de la liquidation, après apurement de l'intégralité du passif, sera transmis à l'associé unique ou sera réparti entre les propriétaires des parts sociales, au prorata du nombre de leurs parts.

**Art. 12.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, il est référé aux dispositions légales.

#### *Souscription*

Le capital a été souscrit comme suit:

1.- Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé, trois cent soixante-quinze parts sociales . . . . .	375
2.- Monsieur Serge Wolsfeld, prénommé, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	<u>125</u>
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société.

#### *Décisions*

Et aussitôt les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale et à l'unanimité des voix ils ont pris les décisions suivantes:

- I.- Est nommé gérant de la société: Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé.
- II.- La société est engagée en toutes circonstances par la seule signature du gérant.
- III.- Le siège social de la société se trouve à L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve.

Par la suite les prédits comparants:

- Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé et
- Monsieur Serge Wolsfeld, prénommé,

prient le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

En date du 2 juin 1972 a été constituée la société GRAND GARAGE DE MONDERCANGE, S.à r.l., avec siège social à L-3938 Mondercange, 7, rue Neuve.

Les Statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 février 2000, publié au Mémorial C numéro 403 du 6 juillet 2000.

L'article quatre (4) des statuts a fixé la durée de la société à trente (30) ans de sorte que la société s'est trouvée dissoute le 1<sup>er</sup> juin 2002.

Les prédits comparants déclarent qu'ils sont les seuls associés de cette société dissoute dont les cinq cents (500) parts sociales sont réparties comme suit:

1.- Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé, trois cent soixante-quinze parts sociales . . . . .	375
2.- Monsieur Serge Wolsfeld, prénommé, cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	<u>125</u>
Total: cinq cents parts sociales . . . . .	500

Agissant en leur qualité de seuls associés de cette société dissoute, les comparants déclarent vouloir se réunir en assemblée générale extraordinaire et exposent ce qui suit:

Depuis la prédite date du 1<sup>er</sup> juin 2002, ladite société a été gérée sans qu'il ne soit tenu compte de sa dissolution, étant donné que les associés étaient dans l'ignorance de la date d'échéance de la société. Il en résulte qu'aucun liquidateur n'a été nommé et qu'à aucun moment il a été débuté avec les opérations de liquidation.

Ceci exposé, les prédits associés déclarent vouloir apporter la totalité du patrimoine de la société dissoute, activement et passivement, sans exception ni réserve, à la société qu'ils viennent de constituer, de sorte qu'il n'échet plus de procéder à la liquidation de la société dissoute.

Par la suite, les prédits comparants, agissant en leur qualité de seuls associés de la société nouvellement constituée GRAND GARAGE DE MONDERCANGE, S.à r.l., déclarent vouloir augmenter le capital social de la société de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 187.500,-) pour le porter de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) à deux cent mille euros (EUR 200.000,-), par la création de sept mille cinq cents (7.500) parts sociales nouvelles.

Les parts sont souscrites comme suit:

1.- Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé, cinq mille six cent vingt-cinq parts sociales . . . . .	5.625
2.- Monsieur Serge Wolsfeld, prénommé, mille huit cent soixante-quinze parts sociales . . . . .	1.875
Total: sept mille cinq cents parts sociales . . . . .	7.500

Ces parts sociales sont libérées à 100% par l'apport que les souscripteurs font en leur qualité d'associés de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société dissoute GRAND GARAGE DE MONDERCANGE, S.à r.l.

Les comparants évaluent cet apport à deux cent mille euros (EUR 200.000,-), en se basant sur une situation intérimaire arrêtée au 21 novembre 2006. Il est déclaré par les associés que toutes les opérations de la société dissoute sont considérées rétroactivement comme ayant été effectuées au nom de la société nouvellement constituée.

Suite à cette augmentation de capital, l'article quatre (4) des statuts est modifié comme suit:

**Art. 4.** Le capital social est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000,-), représenté par huit mille (8.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Par suite de cette augmentation de capital les parts sociales sont réparties comme suit:

1.- Monsieur Daniel Wolsfeld, prénommé, six mille parts sociales . . . . .	6.000
2.- Monsieur Serge Wolsfeld, prénommé, deux mille parts sociales . . . . .	2.000
Total: huit mille parts sociales . . . . .	8.000

#### Frais

Le coût des frais, dépenses, charges et rémunérations sous quelque forme que ce soit, qui sont mis à charge de la société en raison de sa Constitution et de l'augmentation de capital s'élève approximativement à trois mille huit cents euros (EUR 3.800,-).

Dont acte, fait et passé à Esch/Alzette, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous Notaire le présent acte.

Signé: D. Wolsfeld, S. Wolsfeld, F. Kessler.

Enregistré à Esch, le 5 décembre 2006, vol. 922, fol. 77, case 5. — Reçu 2.456,86 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Esch/Alzette, le 11 décembre 2006.

F. Kessler.

Référence de publication: 2007004584/219/142.

(060137336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 décembre 2006.

#### **Biron S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R.C.S. Luxembourg B 122.255.

#### **STATUTES**

In the year two thousand six, on the twenty-ninth day of November.

Before Us Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

QUEBEC NOMINEES LIMITED, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, with registered office at Tortola, Box 3483, Road Town, British Virgin Islands, registered in the Company Register of Tortola under the number 400547;

here represented by Mr. Jorrit Crompvoets, lawyer, residing in professionally in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on November 27, 2006.

The said proxy, after having been signed ne varietur by 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 hereabove, has requested the undersigned notary, to state as follows the

**Art. 1.** There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to one member company.



**Art. 2.** The corporation may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to other companies or enterprises in which the company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, any assistance, loans, advances and guarantees.

The corporation may also carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

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

**Art. 4.** The Company will have the name BIRON, S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

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

**Art. 6.** The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred euro (12,500.- euro) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euro (25.- euro) each, all subscribed and fully paid-up.

The Company may redeem its own shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. The shareholders' decision to redeem its own shares shall be taken by an unanimous vote of the shareholders representing one hundred per cent (100 %) of the share capital, in an extraordinary general meeting and will entail a reduction of the share capital by cancellation of all the redeemed shares.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

**Art. 11.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

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

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the sole signature of any member of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, any manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting of the Board of Managers. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting of the Board of Managers held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

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

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

**Art. 15.** The Company's year starts on the first of January and ends on the 31st of December, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2007.

**Art. 16.** Each year, with reference to the end of the Company's year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

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

1. Interim accounts are established by the manager or the board of managers,
2. These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve,
3. The decision to pay interim dividends is taken by the sole member or, as the case may be, by an extraordinary general meeting of the members.
4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

**Art. 18.** At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Subscription-Payment*

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the said party, represented as stated here above, declares to subscribe for the five hundred (500) shares and to have them fully paid up in cash of an amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR).

Proof of such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

#### *Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand seven hundred and fifty euro (1,750.- EUR).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

- 1) The Company will be administered by the following managers:
  - Mr. Joost Johannes Tulkens, lawyer, born in Someren (The Netherlands) on April 26, 1973, with professional address at 12, rue Léon Thyès, L 2636, Luxembourg.
  - Mr. Bart Zech, lawyer, born in Putten (The Netherlands) on September 5, 1969, with professional address at 12, rue Léon Thyès, L 2636, Luxembourg.
- 2) The address of the corporation is fixed at L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

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

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

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

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

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

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

A comparu:

QUEBEC NOMINEES LIMITED, une société de droit des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Tortola, Box 3483, Road Town, Iles Vierges Britanniques, inscrite au Registre de commerce de Tortola sous le numéro 400547;

ici représentée par Monsieur Jorrit Cromptoets, juriste, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration datée du 27 novembre 2006.

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

Laquelle comparante, ès-qualité qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** 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 à d'autres sociétés ou entreprises dans lesquelles la société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la société, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

**Art. 4.** La Société aura la dénomination: BIRON, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut-être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut-être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

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

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

**Art. 7.** Le capital peut-être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** 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.

**Art. 9.** 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.

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

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 et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de n'importe quel membre du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les gérants peuvent participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée et présidée par un gérant demeurant au Luxembourg sera équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si tous ses membres sont présents ou représentés.

Les résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, télécopie ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2007.

**Art. 16.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions suivantes:

1. Des comptes intérimaires doivent être établis par le gérant ou par le conseil de gérance,
2. Ces comptes intérimaires, les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire y inclus, font apparaître un bénéfice,
3. L'associé unique ou l'assemblée générale extraordinaire des associés est seul(e) compétent(e) pour décider de la distribution d'acomptes sur dividendes.
4. Le paiement n'est effectué par la Société qu'après avoir obtenu l'assurance que les droits des créanciers ne sont pas menacés.

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Souscription - Libération*

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, cette partie comparante ici représentée comme indiqué ci-dessus, a déclaré souscrire aux cinq cents (500) parts sociales et a déclaré les avoir libérées en espèces un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR).

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

#### *Frais*

Le comparant a 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 sept cent cinquante euros (1.750,- EUR).

#### *Décision de l'associé unique*

1) La Société est administrée par les gérants suivants:

Monsieur Joost Johannes Tulkens, juriste, né à Someren (Pays-Bas) le 26 avril 1973, avec adresse professionnelle au 12, rue Léon Thyès, L-2636, Luxembourg.

Monsieur Bart Zech, juriste, né à Putten (Pays-Bas) le 5 septembre 1969, avec adresse professionnelle à 12, rue Léon Thyès, L-2636, Luxembourg.

2) L'adresse de la Société est fixée à L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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 le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Cromptvoets, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> décembre 2006, vol. 30CS, fol. 57, case 8. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2006.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007003997/220/279.

(060136414) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

### **Cromwell Equity One, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 10, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 122.217.

#### — STATUTES

In the year two thousand and six, on November twentieth.

Before us Maître Martine Schaeffer, notary residing at Remich (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1) Mr. Gilles Chavanac, born on 6 April 1964 at Bort les Orges (France) residing at 35, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, here represented by Mrs. Cynthia Fradcourt, private employee, by virtue of a proxy given in Luxembourg signed on the 14th respectively 20th of November 2006.

2) KERMON CAPITAL INC., with registered office Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the Registrar of Companies of the British Virgin Islands under number 429351, here represented by Mrs. Cynthia Fradcourt, with professional address in 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, by virtue of a proxy,

3) CROMWELL EQUITY, a société anonyme (limited company) incorporated under the laws of Grand Duchy of Luxembourg (Luxembourg), having its registered office at 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, incorporated by a deed of notary Martine Schaeffer, residing in Remich on the 14th of November 2006, not yet registered at the Luxembourg trade



and companies register, here represented by Mr. Gilles Chavanac, its sole Director, residing in 35, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, here represented by Mrs. Cynthia Fradcourt, private employee, by virtue of a proxy given in Luxembourg signed on the 14th respectively 20th of November 2006.

Which proxies, after having been signed ne varietur by the proxy holders and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be registered therewith.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the Undersigned notary to act as follows the articles of incorporation of a société en commandite par actions (partnership limited by shares):

#### Title I. Definitions

In these Articles (as defined below), the following words when capitalized shall, where relevant to the context and except otherwise indicated, have the following meanings:

«Articles» means the articles of association of the Company as amended from time to time;

«Annual General Meeting» means the annual general meeting of the shareholders of the Company held in accordance with article 14 of the Articles;

«Company» means CROMWELL EQUITY ONE established as a société en commandite par actions (partnership limited by shares) pursuant to the Articles;

«Companies Act» means the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended;

«General Meeting» means the general meeting of shareholders of the Company;

«Management Share(s)» means the share held by the unlimited partner (i.e., CROMWELL EQUITY);

«Manager» means the unlimited partner acting its capacity as manager of the Company (i.e., CROMWELL EQUITY);

«Ordinary(ies) Share(s)» means the 24,999 shares subscribed by the limited partners;

«Registered Office» means the registered office of the Company, to which all notices, summonses and other acts of procedure must be served, and established pursuant to the provisions of article 3 of the Articles;

«Register of Share(s)» means the Company's register of shares listing all the registered shares and maintained at the Registered Office;

«Supervisory Board» means the supervisory board which supervise the business.

#### Title II. Articles

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

**Art. 1.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of existing or newly issued shares in the future, a company in the form of a société en commandite par actions (partnership limited by shares).

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration.

**Art. 3.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or 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. The Company may also hold interests in partnerships.

The Company may borrow in any form and, subject to the applicable law provisions, issue financial or other kind of instruments and securities (to be or not publicly traded subject to the compliance with the present articles of association and any applicable law). The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities and other financial or other instruments in whatever form to its direct and indirect subsidiaries, affiliated companies or any other company.

The Company may further guarantee, grant loans or securities in favor of third parties to secure the obligations of its direct and indirect subsidiaries, affiliated companies or any other related company or otherwise assist the companies and/or entities in which the Company holds a direct or indirect participation or which form part of the same group as the Company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or some of its assets.

In a general fashion the Company may grant assistance to affiliated or group companies as well as to any other entity that is or will be investing in affiliated or group companies and to any other entity it is interested in, take any controlling and/or supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property, which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its purpose.

**Art. 4.** The Company will have the denomination of CROMWELL EQUITY ONE.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

In the event that the Manager determines that extraordinary political, economic or social events have occurred or are imminent, which 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 provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

**Art. 6.** The Company's unlimited partner(s) is/are liable for all liabilities which cannot be paid out of the Company's assets. The other shareholders (for avoidance of doubt, not including the unlimited partner), shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and shall only be liable to the extent of their contributions to the Company.

### **B. Share capital - Shares**

**Art. 7.** The Company has a share capital of fifty thousand euro (EUR 50,000.-) divided into twenty-five thousand (25,000) shares of a par value of two euro (EUR 2.-) each. Twenty-four thousand nine hundred ninety-nine (24,999) shares are held by the limited partners and one (1) share is held by the unlimited partner mentioned below acting in such capacity.

The Management Share is held by CROMWELL EQUITY.

The Company may redeem its own shares pursuant to the condition and within the limits set fourth by article 49-2 of Companies Act or any other applicable law provision.

**Art. 8.** The shares of the Company shall be in registered or bearer form, at the option of the shareholders, save where the Companies Act or any other applicable law prescribes the registered form.

A register of shares will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. The register will contain the precise designation of each shareholder, the indication of the number of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof.

Any share transfer to a third party to be valid and effective towards the Company is subject to the prior approval of the Manager. Any proposed transfer to a third party must be notified to the Manager together with all details of the proposed transfer, the identity of the third party and the transfer conditions (including the financial conditions). To the extent the Manager does not consent to the transfer to the proposed third party, the Manager must ensure that all of the shares which the proposed third party has committed itself to acquire are either bought by another shareholder or by an acceptable third party or, alternatively, redeemed by the Company or in such other way permitting the exit at market conditions out of the share capital of the Company of the shareholder proposing the transfer within a time period not exceeding 40 days after reception of the due notification of the proposed transfer and its details to the Manager.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Shareholders may, at any time, change their address as entered into the Register of Shares by means of a written notification to the Company.

The inscription of the shareholder's name in the register of shares constitutes evidence of the ownership over such registered shares.

Any share certificates of these recordings, to the extent issued, shall be signed by Manager.

The Manager may accept and enter in the register of shares a transfer of shares on the basis of any appropriate documents establishing such transfer between the transferor and the transferee.

The Management Share held by the Manager in its capacity as unlimited partner may be freely transferred to another manager substituting or in addition to the Manager, liable on an unlimited basis.

The Company recognizes only one single owner per share. In case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of such share(s) will have to appoint one single attorney to represent such share(s) in relation towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such share(s) until one person has been designated as the sole owner in relation to the company.

### **C. Management and representation of the Company**

**Art. 9.** The manager of the Company will be and the Company shall be managed by CROMWELL EQUITY being an unlimited partner of the Company (the unlimited partner acting its capacity as manager of the Company being the «Manager»). The other shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

As an exception to article 15 of the Articles and except otherwise indicated herein, the Manager may only be replaced by an unanimous decision of all the shareholders taken at a General Meeting, where all the shareholders, representing all the shares and the entire share capital of the Company are present or duly represented.

The Manager may however resign in its capacity as Manager without the prior consent of the limited partners. The resignation of the manager is to be considered as a permanent situation preventing the Manager from acting as manager of the Company within the meaning of the next paragraph.

In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing the Manager from acting as manager of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated, provided that the Supervisory Board as provided for in article 13 hereof appoints an administrator, who need not be a shareholder, to effect urgent or mere administrative acts, until a general meeting of shareholders is held, which such administrator shall convene within fifteen (15) days of his appointment. At such general meeting, the shareholders may appoint a successor manager, in accordance with the quorum and majority requirements for amendment of the Articles. Failing such appointment, the Company shall be dissolved and liquidated.

For the avoidance of any doubt, any such successor manager shall not be subject to the approval of the Manager.

**Art. 10.** The Manager is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's purpose.

All powers not expressly reserved by law or by the Articles to the General Meeting or to the Supervisory Board are within the powers of the Manager.

**Art. 11.** Towards third parties, the Company is validly bound by the sole signature of the Manager or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Manager for specific transactions.

**Art. 12.** The Manager may distribute interim dividends in accordance with the terms and conditions set forth by the Companies Act or any applicable law provision.

#### **D. Supervision**

**Art. 13.** The business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts shall be supervised by a Supervisory Board, comprising at least three (3) members, who need not to be shareholders, for the carrying out of its supervisory duties, the Supervisory Board shall have the powers defined in the Companies Act.

The Supervisory Board may be consulted by the Manager on such matters as the Manager may determine and may authorize any actions of the Manager that may, pursuant to law or regulation or under the Articles, exceed the powers of the Manager.

The members of the Supervisory Board shall be elected by a shareholders resolution, taken in accordance with the present articles of association, for a period not exceeding six (6) years. Such members may be removed at any time, with or without cause and/or may be re-elected at the term of their office. The Supervisory Board may elect among its members a chairman.

The Supervisory Board shall be convened by its chairman or by the Manager. A meeting of the Supervisory Board must be convened if any of two of its members so request.

A notice in writing by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication of any meeting of the Supervisory Board shall be given to all members of the Supervisory Board at least forty-eight (48) hours prior to the date set for such 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 in case of assent of each member of the Supervisory Board in writing by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Supervisory Board.

No notice shall be required in case all the members of the Supervisory Board are present or represented at a meeting of such Supervisory Board or in case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the Supervisory Board.

Any member may act at any meeting by appointing in writing by telegram, telex, facsimile or any other similar means of communication another member as his proxy. A member may represent several of his colleagues.

Any member of Supervisory Board may participate in any meeting of the Supervisory Board by conference-call, video-conference 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 and is assumed to be held at the registered office of the Company.

The Supervisory Board may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing by telegram, telex or facsimile or any other similar means of communications. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** Next to the Supervisory Board, the Company shall be supervised by an auditor, who need not be shareholder. The auditor shall be appointed for a maximum period of six years by the General Meeting and it shall be re-eligible; it may be removed at any time.

The auditor shall review the information contained in the annual report prepared by the Supervisory Board and reports to the General Meeting.

#### **E. General meeting of shareholders**

**Art. 15.** The General Meeting shall represent the entire body of the Company's shareholders. It shall have the powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company, provided that, unless otherwise provided herein, no resolution shall be validly passed unless approved by the Manager in advance.

The Shareholders Meetings are convened either by the Manager or by the Supervisory Board.

They are also convened by the Manager, at the request of the shareholders representing at least one tenth of the share capital of the company.»

General Meetings shall be convened pursuant to a notice given by the Manager setting forth the agenda and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address recorded in the Register of Shares.

The Annual General Meeting shall be held on the second Thursday of the month of May at 10.30 a.m. at the Registered Office or at a place specified in the convening notice. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the Annual General Meeting shall be held on the next following business day at the same time and same place.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective convening notices.

The quorum and majority provided by the Companies Act or such other applicable law shall govern the conduct of the meetings of shareholders, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing by telegram, telex, facsimile or by any other means of communication. The Manager may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders. If all the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior convening notice or publication.

### F. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

**Art. 16.** The financial year of the Company shall commence on 1st January and ends on 31 December of the same year.

**Art. 17.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when amount of the statutory reserve shall have reached ten per cent (10%) of the share capital.

The General Meeting, upon recommendation of the Manager, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

### G. Amendments to the articles of association

**Art. 18.** Subject to the prior approval of the Manager, the Articles may be amended from time to time by a General Meeting under the quorum and majority requirements provided for by the Companies Act unless otherwise provided within the Articles.

### H. Dissolution - Liquidation

**Art. 19.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who need not be shareholders. The liquidators shall be appointed by the meeting of shareholders resolving such dissolution which shall determine their powers and their compensation.

The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the shares of the Company held by them.

### I. Final dispositions - Applicable law

**Art. 20.** All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the Companies Act.

#### *Transitory provisions*

As an exception, the first financial year shall start as of the date of incorporation of the Company and ends on 31 December 2006.

#### *Subscription and payment*

The Company's shares have been subscribed as follows:

	Shares
1. Gilles Chavanac, prenamed, .....	24,998
2. KERMON CAPITAL INC., prenamed, .....	1
3. CROMWELL EQUITY, prenamed, .....	1
Total: .....	25,000

All the shares have been fully paid up in cash, so that the sum of fifty thousand euro (EUR 50,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Statement*

The notary drawing up the present Articles declares that the conditions set forth in article 26 of the Companies Act have been observed and expressly bears witness to their fulfilment.

#### *Estimate of costs*

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 EUR...

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation of the Company, the shareholders have resolved that:

- The Registered Office is set at 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg;
- The following persons are appointed as members of Supervisory Board for a period of one year ending at the Annual General Meeting to be held in 2007:
  - Mrs. Monique Maller, «Conseiller fiscal», born on 4 February 1956 at Grevenmacher, residing at L-6636 Wasserbillig, 62, rue de Mertert
  - Mrs. Rita Harnack, «Conseiller fiscal», born on 10 April 1954 at Trèves, residing at L-1511 Luxembourg, 149, avenue de la Faiencerie
  - Mr André Meder, «Conseiller fiscal», born on 15 April 1959 at Diekirch, residing at L-1670 Senningerberg, 5A, Um Charly
- LUX-FIDUCIAIRE, 12, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, registered with Luxembourg trade and companies register in Luxembourg under section B 65 819, is appointed as auditor of the Company for a period of one year ending at the Annual General Meeting to be held in 2007.

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

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

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

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille six, le vingt novembre.

Par-devant Nous, Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

1) Monsieur Gilles Chavanac, né le 6 avril 1964 à Bort les Orges (France), résidant à 35, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, ici représentée par Madame Cynthia Fradcourt, employée privée, en vertu de trois procurations données à Luxembourg le 14 respectivement le 20 novembre 2006;

2) KERMON CAPITAL INC., ayant son siège social à Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands et immatriculée sous le numéro 429351 auprès du registre du commerce et des sociétés des British Virgin Islands; ici représentée par Madame Cynthia Fradcourt, ayant son adresse professionnelle à 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

3) CROMWELL EQUITY, une société anonyme constituée en vertu du droit luxembourgeois, ayant son siège social au 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, constituée par acte du notaire instrumentant en date du 14 novembre 2006, non encore immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés, ici représentée par M. Gilles Chavanac, son administrateur unique, demeurant 35, rue de Bourgogne, L-1272 Luxembourg, ici représentée par Madame Cynthia Fradcourt, employée privée, en vertu de trois procurations données à Luxembourg le 14 respectivement le 20 novembre 2006.

Les procurations signées ne varient par le comparant et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société en commandite par actions comme suit:

**Titre I<sup>er</sup>. Définitions**

Dans les présents Statuts, les mots et expressions suivants quant mis en majuscule auront, sauf incohérence par rapport au contexte, les significations indiquées ci-dessous:

«Actions Ordinaires» signifient les 24.999 actions souscrites par les actionnaires commanditaires;

«Action(s) Commandité(s)» signifie l'action détenue par l'actionnaire commandité, (CROMWELL EQUITY);

«Assemblée Générale» signifie l'assemblée générale des actionnaires de la Société;

«Assemblée Générale Annuelle» signifie l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société tenue en accord avec l'article 14 des Statuts;

«Conseil de Surveillance» signifie le conseil de surveillance peut être consulté par le gérant sur toutes les matières que le gérant déterminera et pourra autoriser les actes du gérant qui, selon la loi, les règlements ou les présents Statuts, excède les pouvoirs du gérant;

«Gérant» signifie l'actionnaire commandité agissant en qualité de gérant de la société;

«Jour Ouvrable» signifie jour d'ouverture des banques à Luxembourg;

«Loi sur les Sociétés» signifie la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée;

«Registre des Actions» signifient le registre des actions maintenu au Siège Social et contenant la liste de toutes les actions nominatives;

«Siège Social» signifie le siège social de la Société établi conformément aux dispositions de l'article 3 des Statuts, où doivent parvenir les citations en justice et autres actes de procédure;

«Société» signifie CROMWELL EQUITY ONE constituée conformément aux présents Statuts;

«Statuts» signifie les statuts de la Société tels que modifiés de temps à autres.

**Titre II. Statuts**

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires par la suite, une société en commandite par actions.

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 3.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans les 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 le développement de ces participations. La Société pourra détenir des participations dans des associations.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit et, sous réserve des dispositions légales applicables, émettre des valeurs mobilières ou des instruments de nature financière ou autre (soit au public soit non, sujet à la satisfaction des



présents statuts et des lois applicables). La Société pourra prêter des fonds, y compris des fonds empruntés et/ou provenant de l'émission de valeur mobilières ou autres instruments de nature financière ou autre sous quelque forme que ce soit à ses filiales directes ou indirectes, ou à des sociétés associées ou autres entités, dans les limites légales.

La Société pourra émettre des garanties accorder des prêts ou sûretés en faveur de parties tierces pour assurer les obligations et engagements de ses filiales directes ou indirectes, de sociétés associées ou toute autre entité ou autrement assister les sociétés ou entités dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe que la Société. La Société pourra par ailleurs gager, transférer, grever ou autrement créer une sûreté sur tout ou partie de ses biens.

En général, la Société pourra accorder toute assistance, de nature financière ou autre, à des sociétés associées de même qu'à toute société ou entité qui a ou se propose d'investir dans une société associée ou faisant partie du même groupe et à toute autre entité dans laquelle la Société est intéressée, de prendre des mesures de contrôle ou de surveillance et d'accomplir toute opération qu'elle considère être nécessaire dans l'accomplissement et le développement de son objet social.

La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle ou financière, de même que toute opération immobilière ou mobilière, qu'elle estime nécessaires ou simplement utile pour l'accomplissement et le développement de son objet social.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de CROMWELL EQUITY ONE.

**Art. 5.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

La Société peut établir des succursales, des filiales ou d'autres bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Gérant estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou sociale de nature à compromettre l'activité normale de la Société a son siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se présente ou paraissent imminents, le siège social pourrait être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ses circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

**Art. 6.** L'associé commandité de la Société est conjointement et solidairement responsable de toutes les dettes qui ne peuvent être payées par les actifs de la Société. Les autres associés (pour éviter tout doute, n'incluant pas l'associé commandité en cette qualité), s'abstiendront d'agir pour le compte de la Société de quelque manière ou en quelque qualité que ce soit autrement qu'en exerçant leurs droits d'actionnaires lors des assemblées générales, et ne sont tenus que dans la limite de leur apport à la Société.

#### **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 7.** La Société a un capital social de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) représenté par vingt-cinq mille (25.000) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune. Vingt-quatre mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (24.999) actions sont détenues par les actionnaires commanditaires et une (1) action est détenue par l'actionnaire commandité défini ci-après.

L'Action de Commandité sera détenue par CROMWELL EQUITY.

La Société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la Loi sur les Sociétés ou toutes autres dispositions légales applicables, racheter ses propres actions.

**Art. 8.** Toutes les actions sont sous forme nominative ou au porteur, sur option de l'actionnaire, sauf les circonstances où la Loi sur les Sociétés ou quelque autre loi applicable prescrit la forme nominative.

Un registre des actions sera maintenu au siège social de la Société, où il pourra être consulté par quelque actionnaire. Le registre contiendra une désignation précise de chaque actionnaire, le nombre d'actions détenues, l'indication des paiements effectués, ainsi que les transferts d'actions et les dates de ce transfert.

Toute cession des actions à un tiers pour être valable et opposable à la Société sera soumise à l'accord préalable du Gérant. Toute proposition de transfert à une partie tierce devra être préalablement communiquée au Gérant ensemble avec tous les détails de la cession proposée, l'identité de la partie tierce et les conditions de cession (y compris les conditions financières). Si le Gérant n'approuve pas la cession proposée, le gérant doit assurer que toutes les actions que la partie tierce s'est engagée à acquérir soient soit acquises par un autre actionnaire ou par une partie tierce agréée ou, alternativement, rachetées par la Société ou de pareille manière qui permet la sortie de l'actionnaire désireux de vendre et disposant d'une offre ferme d'une partie tierce du capital social de la Société et ce dans les conditions du marché et dans une période de temps n'excédant pas 40 jours depuis la réception de la notification de la cession proposée et de tous les détails y liés au Gérant.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et informations pourront être envoyées. Les actionnaires peuvent à tout moment changer leur adresse enregistrée dans le registre des actions par le biais d'une communication écrite à la Société.

L'inscription du nom de l'actionnaire dans le registre des actions établie la preuve de son droit de propriété sur l'action nominative.

Tous les certificats d'actions constatant ces inscriptions au registre, dans la mesure où il existe, seront signés par le Gérant.

Le Gérant peut accepter et inscrire dans le registre des actions à un transfert d'actions sur base de tout document approprié constatant le transfert entre le cédant et le cessionnaire.

L'Action de Commandité appartenant au Gérant peut être librement cédée à un Gérant remplaçant ou supplémentaire, responsable de manière illimitée.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plus d'une personne, les personnes invoquant un droit de propriété sur pareilles actions devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à pareille actions jusqu'au moment où une seule personne a été désignée comme propriétaire unique de l'action à l'égard de la Société.

### C. Gérance

**Art. 9.** Le gérant de la Société sera et la Société sera administrée par CROMWELL EQUITY, un actionnaire commandité de la Société ( l'actionnaire commandité agissant en pareille capacité étant défini comme le «Gérant»). Les autres actionnaires ne participeront pas ni n'interviendront autrement dans la gérance de la Société.

Par exception à l'article 15 des Statuts et sauf autrement indiqué ci-dedans, le Gérant ne peut être révoqué que par une décision unanime de tous les actionnaires prise lors d'une assemblée générale représentant tous les actionnaires et tout le capital de la Société.

Le Gérant peut néanmoins démissionner en sa qualité de Gérant sans l'accord préalable des actionnaires commanditaires. Pareille démission sera considérée comme une situation permanente empêchant le Gérant d'exercer ses fonctions au sein de la Société au sens du paragraphe suivant.

En cas d'incapacité légale, de liquidation ou d'une autre situation permanente empêchant le Gérant d'exercer ses fonctions au sein de la Société, celle-ci ne sera pas automatiquement dissoute et liquidée, à condition que le Conseil de Surveillance (article 13) nomme un gérant, qui n'a pas besoin d'être actionnaire, afin d'exécuter des actes de gestion urgente ou de pure administration, jusqu'à ce que se tienne une Assemblée Générale, convoquée par ce gérant dans les quinze (15) jours de sa nomination. Lors de cette Assemblée Générale, les actionnaires pourront nommer un Gérant remplaçant, en respectant les règles de quorum et de majorité requise pour la modification des Statuts. L'absence d'une telle nomination entraînera la dissolution et la liquidation de la Société.

Pour toute confusion, une telle nomination d'un Gérant remplaçant n'est pas soumise à l'approbation du Gérant.

**Art. 10.** Le Gérant est investi des pouvoirs les plus larges pour faire tous les actes nécessaires ou simplement utiles pour l'accomplissement de l'objet de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou les Statuts à l'Assemblée Générale ou au Conseil de Surveillance de la Société appartiennent au Gérant.

**Art. 11.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature du Gérant ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Gérant.

**Art. 12.** Le Gérant peut distribuer des acomptes sur dividende en se conformant aux dispositions et conditions prévues par la loi sur les sociétés ou quelconques dispositions légales applicables.

### D. Surveillance

**Art. 13.** Les opérations de la Société et sa situation financière, y compris notamment la tenue de sa comptabilité, seront surveillés par un conseil de surveillance composée d'au moins trois (3) membres, qui n'ont pas besoin d'être actionnaire. Dans le cadre de ce devoir de surveillance, le Conseil de Surveillance aura les pouvoirs définis dans la Loi sur les Sociétés.

Le Conseil de Surveillance peut être consulté par le Gérant sur toutes les matières que le Gérant déterminera et pourra autoriser les actes du Gérant qui, selon la loi, les règlements ou les Statuts, excède les pouvoirs du Gérant.

Les membres du Conseil de Surveillance seront élus par les actionnaires, un accord avec les présents statuts, pour une période ne pouvant excéder six (6) ans. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, et/ou réélus. Le Conseil de Surveillance peut élire parmi ses membres un président.

Le Conseil de Surveillance est convoqué par son président ou par le Gérant. Une réunion du Conseil de Surveillance doit être obtenue sur demande d'au moins deux de ses membres.

Une modification écrite par télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen de communication similaire de toute réunion du Conseil de Surveillance sera donné à tous ses membres au moins quarante-huit (48) heures avant la date fixée pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature des circonstances constitutives de l'urgence sera contenue dans la convocation. Cette convocation peut faire l'objet d'une renonciation écrite par télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Il ne sera pas nécessaire d'établir de convocation spéciale pour des réunions qui seront tenues à des dates et lieux prévues par une résolution préalablement adoptée par le Conseil de Surveillance.

Aucune notification ne sera requise si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés lors d'une réunion du Conseil de Surveillance ou dans le cas de décision écrite approuvée et signée par tous les membres du Conseil de Surveillance.

Chaque membre peut agir lors de toute réunion du Conseil de Surveillance en nommant par écrit par télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen de communication similaire, un autre membre pour le représenter. Chaque membre peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout membre du Conseil de Surveillance peut participer à une réunion du Conseil de Surveillance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ce moyen équivaut à une présence en personne à une telle réunion et la réunion sera présumée tenue au siège social de la Société.

Le Conseil de Surveillance pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

Les décisions écrites, approuvées et signées par tous les membres du Conseil de Surveillance ont le même effet que les décisions votées lors d'une réunion du conseil; chaque membre doit approuver une telle décision par écrit par télégramme, télex, télécopie ou tout autre mode de communication analogue. Tous ces documents constitueront l'acte qui prouvera qu'une telle décision a été adoptée.

Le Conseil de Surveillance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un écrit par télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 14.** A côté du Conseil de Surveillance, la Société sera surveillée par un commissaire. Le commissaire sera désignée pour une période ne dépassant pas un maximum de six ans par l'Assemblée Générale et sera rééligible; il pourra être révoqué à tout moment.

Le commissaire sera en charge de la revue des informations continues dans le rapport annuel préparé par le Conseil de Surveillance et fera son rapport à l'Assemblée Générale.

#### **E. Décision des actionnaires**

**Art. 15.** L'Assemblée Générale représente tous les actionnaires de la Société. Elle a le pouvoir pour ordonner faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société, sous réserve que, sauf si les présents Statuts en disposent autrement, une résolution ne sera valablement adoptée que si elle est préalablement approuvée par le Gérant.

Les Assemblées Générales sont convoquées par le Gérant ou par le Conseil de Surveillance. Elles sont aussi convoquées par le Gérant, sur demande des actionnaires représentant au moins un/dixième (1/10<sup>ème</sup>) du capital social de la Société.

Les Assemblées Générales seront convoquées par un avis donné par le Gérant indiquant l'ordre du jour est envoyés par courrier recommandé au moins huit (8) jours avant la date prévue pour la réunion à chaque actionnaire à l'adresse des actionnaires tels que inscrit au Registre des Actions.

L'Assemblée Générale Annuelle se réunit le second jeudi du mois de mai à 10.30 heures, au Siège Social ou dans tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation. Si ce jour est un jour férié, légale ou bancaire, à Luxembourg, l'Assemblée Générale Annuelle se réunit le premier jour ouvrable suivant au même endroit et à la même heure.

D'autres Assemblées Générales peuvent se tenir au lieu et date spécifié dans les avis de convocation.

Les quorum et conditions de majorité requis par la Loi sur les Sociétés ou telle autre loi applicable régleront la conduite des assemblées des actionnaires, dans la mesure où il en n'est pas disposé autrement par les Statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit une autre personne comme son mandataire par télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Le Gérant peut déterminer toute autre condition à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires. Si l'ensemble des actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre de jour de l'assemblée, alors l'assemblée pourrait être tenue sans avis ou publication préalable.

#### **F. Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 16.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 17.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être exigée lorsque le montant de la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

L'Assemblée Générale, sur recommandation du Gérant, déterminera la façon de disposer du restant des bénéfices nets annuels.

#### **G. Modification des statuts**

**Art. 18.** Les Statuts pourront être modifiés, sous condition de l'approbation préalable du Gérant, par une Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par la Loi sur les Sociétés, à moins que les Statuts n'en disposent autrement.

#### **H. Dissolution - Liquidation**

**Art. 19.** En cas de dissolution de la Société, un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaire, procéderont à la liquidation. Les liquidateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires décidant la dissolution qui déterminera leur pouvoir ainsi que leur rémunération.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement du passif sera partagé entre les actionnaires en proportion des actions détenues dans la Société.

#### **I. Dispositions finales et lois applicables**

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi sur les Sociétés.

Par exception, le premier exercice social commence à la date de constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2006.

#### Souscription et paiement

Les actions de la Société sont souscrites comme suit:

	Actions
1. Gilles Chavanac, préqualifié, . . . . .	24.998
2. KERMON CAPITAL INC., préqualifié, . . . . .	1
3. CROMWELL EQUITY, préqualifié, . . . . .	1
Total: . . . . .	25.000

Toutes les actions étant intégralement payées par apport en numéraire, le montant de cinquante mille euros (EUR 50.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, de quoi preuve a été apportée au notaire.

#### Déclaration

Le notaire instrumentant déclare que les conditions de l'article 26 de la Loi sur les Sociétés ont été observées et en apporte expressément confirmation par la présente déclaration.

#### Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge en raison du présent acte est évalué environ à .....

#### Assemblée Générale extraordinaire

De suite après adoption des Statuts, les actionnaires ont pris les résolutions suivantes:

- Le siège social de la Société est établi à 10, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg.
- Sont nommées membre du conseil de surveillance pour une durée de un [1] an se terminant lors de l'Assemblée Générale Annuelle se réunissant en l'an 2007:
  - Madame Monique Maller, Conseiller fiscal, née le 4 février 1956 à Grevenmacher, demeurant à L-6636 Wasserbillig, 62, rue de Mertert
  - Madame Rita Harnack, Conseiller fiscal, née le 10 avril 1954 à Trèves, demeurant à L-1511 Luxembourg, 149, avenue de la Faiencerie
  - Monsieur André Meder, Conseiller fiscal, né le 15 avril 1959 à Diekirch, demeurant à L-1670 Senningerberg, 5A, Um Charly
- LUX-FIDUCIAIRE, avec siège social au 12, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, enregistré au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg section B 65 819, est nommé en tant que membre du Conseil de Surveillance pour une période se terminant à la date de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2007.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux parties comparantes, celles-ci ont toutes signé l'original du présent acte, avec nous, le notaire instrumentant.

Signé: C. Fradcourt, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 20 novembre 2006, vol. 471, fol. 25, case 7. — Reçu 500 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 28 novembre 2006.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007003941/5770/487.

(060136031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

#### **Compound Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.

R.C.S. Luxembourg B 64.826.

—  
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires sur l'exercice 2005

en date du 4 décembre 2006 à Luxembourg

L'assemblée générale constate que le mandat du commissaire aux comptes doit être renouvelé.

L'assemblée générale décide de nommer comme commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale de l'année 2007, la société FIDUPLAN S.A., L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel, RCS B 44.563.

Pour extrait conforme

FIDUPLAN S.A.

Signature

Référence de publication: 2007004345/752/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 décembre 2006, réf. LSO-BX01573. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060136183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

---

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

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R.C.S. Luxembourg B 24.708.

En date du 5 novembre 2006 M. Stephen Ritchie, Building 499, Road 1706, Block 317, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain a demissionné en tant que délégué à la gestion journalière.

Par résolution du 5 novembre 2006 le conseil d'administration a nommé M. Janick M. Fierens, Building 499, Road 1706, Block 317, Diplomatic Area, Manama, Kingdom of Bahrain en tant que délégué à la gestion journalière pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 27 novembre 2006.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007004349/631/16.

Enregistré à Luxembourg, le 29 novembre 2006, réf. LSO-BW08015. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060136149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

---

**Serve Engineering S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 16, Op der Ahlkerrech.

R.C.S. Luxembourg B 32.340.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 14 décembre 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007004249/3342/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2006, réf. LSO-BX04087. - Reçu 97 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060136673) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

---

**Serve Engineering S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 16, Op der Ahlkerrech.

R.C.S. Luxembourg B 32.340.

Le bilan au 31 décembre 2003 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

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

Luxembourg, le 14 décembre 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007004251/3342/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 2006, réf. LSO-BX04090. - Reçu 97 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060136677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2006.

---