

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° 567

10 avril 2007

SOMMAIRE

Agri-Plan S.à r.l.	27214	GE Capital Luxembourg Financing I S.à r.l.	27213
Automobiles Origer S.à r.l.	27215	Gedeam Investments Group Inc. S.A.	27204
Biomass Investments S.A.	27196	Gioca S.A.	27196
Bluefin Capital S.A.	27196	Grant Thornton Révision et Conseils S.A.	27195
Boldam S.A.	27197	HEMA Luxembourg - succursale	27216
Bolly S.A.	27197	Hewlett-Packard PSF Luxembourg S.à r.l.	27213
Bookless Developments S.A.	27200	Immopro A. Feidt S.à r.l.	27216
Boxtel S.A.	27199	International Copyright Institute (ICI) ...	27212
Brest S.A.	27199	Kulmen S.A.	27202
Brita GmbH	27203	Lendit Borsbeek S.A.	27199
Buttons Line S.A.	27198	Lendit Borsbeek S.A.	27200
Comifin S.A.	27212	Lone Star Capital Investments S.à r.l.	27215
Danop S.A.	27198	Lux-World Fund Advisory S.A. Holding ..	27204
De Cillia Les Carrelages S.à r.l.	27215	Mos Construct Holding S.A.	27212
De Cillia Les Carrelages S.à r.l. & Cie	27215	Olunex S.A.	27205
Electricité Gaston MEYER s.à r.l.	27216	Oscar Futures	27212
European Arabian Consutancy Holdings S.A.	27212	Pappa S.à r.l.	27201
European Broadcasting System S.A.	27202	Rubicon Finance Europe S.A.	27183
Euro-Trading S.à r.l.	27212	Sarcom Investissement S.A.	27197
Everfin Holding S.A.	27211	Semeraro Real Estates S.A.	27203
Ferrero Trading Lux S.A.	27198	SPE 2 Berlin	27204
Flunor S.à r.l.	27181	Synstar (Luxembourg) S.A.	27213
Fondation de l'Architecture et de l'Ingé- rie, Luxembourg	27204	TEC.AD S.A.	27202
Frame Immo S.A.	27200	TEC.AD S.A.	27202
Franciacorta Property Management S.A.	27203	TEC.AD S.A.	27181
GE Capital Luxembourg Financing III S.à r.l.	27214	Telemed Finance S.A.	27216
GE Capital Luxembourg Financing II S.à r.l.	27214	Tweedy, Browne Value Funds	27170
GE Capital Luxembourg Financing II S.à r.l.	27214	UID Finance	27196
GE Capital Luxembourg Financing I S.à r.l.	27213	Vietnam Resource Investments S.à r.l. ...	27205
		Villarmont S.A.	27203

Tweedy, Browne Value Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 56.751.

In the year two thousand and seven, on the ninth day of February.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS, a public limited company («société anonyme») with its registered office in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, qualifying as an investment company with variable share capital within the meaning of the law of 30 March 1988 on undertakings for collective investment, incorporated under the laws of the British Virgin Islands on 25 October 1996 and transferred to Luxembourg pursuant to a notarial deed dated 30 October 1996 of Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), number 654 on 16 December 1996. The articles of incorporation have been amended for the last time on 9 September 2004 to take effect on October 1, 2004 by a notarial deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, in replacement of Maître Henri Hellinckx, and were published in the Mémorial, number 1254 on 8 December 2004.

The meeting was opened under the chairmanship of Michèle Kemp, lawyer, residing professionally in Luxembourg, who appointed as secretary Stéphane Karolczuk, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Nathalie Berck, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The present meeting has been called pursuant to a second convening notice, the extraordinary general meeting held before the undersigned notary on 19 January 2007 having not reached the quorum required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies, as amended, and thus could not validly deliberate on the items of its agenda.

II. The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, the proxies of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The proxies given shall be initialled ne varietur by the members of the board of the meeting and by the notary and shall be attached in the same way to this document.

III. No quorum is required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies, as amended, the resolution on each item of the agenda, except item II, has to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes cast in the Company. The resolution on item II of the agenda has to be passed by the affirmative vote of at least the majority of the votes cast in the Company.

IV. Convening notices have been sent by registered mail to each registered shareholder on 24 January 2007.

V. The agenda of the present meeting is the following:

Agenda:

I. Approval of the amendments to and the restatement of the articles of incorporation of the Company (the «Articles») in view to submit the Company to Part I of the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (the «2002 Law») implementing into Luxembourg law the EC Directives 2001/107/EEC and 2001/108/EEC which amend Directive EEC/85/611, and in particular the following amendments:

1. Amendment of Article 4 «Purpose» of the Articles, so as to read as follows:

«The exclusive object of the Company is to place the funds available to it in transferable securities of any kind and other liquid financial assets permitted by the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (the «2002 Law»), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders (the «Shareholders»), each shareholder being referred to as the «Shareholder») the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Part I of the 2002 Law.»

2. Amendment of the content of the first, second and third paragraphs of Article 5 «Share Capital - Classes of Shares» of the Articles, so as to read as follows:

«The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum share capital of the Company shall be as provided by the 2002 Law, i.e. the equivalent in United States Dollars of one million two hundred fifty thousand euros (EUR 1,250,000.-).

The shares to be issued pursuant to Article 7 hereof may, as the board of directors shall determine, be of different classes. With respect to each Sub-Fund there shall be one class of Shares issued to the investors in the Company («Investors' Shares») and one class of Shares issued exclusively for the beneficial ownership of owners of the Investment Manager of the Company («Manager's Shares»). Any class of Shares shall be designated by such class name as shall be determined by the board of directors. The proceeds of the issue of each class of shares shall be invested in transferable

securities of any kind and other financial liquid assets permitted by the 2002 Law pursuant to the investment policy determined by the board of directors for the Sub-Fund (as defined hereinafter) established in respect of the relevant class or classes of shares, subject to the investment restrictions provided by the 2002 Law or determined by the board of directors.

The board of directors shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund («Sub-Fund» or «Compartment») within the meaning of Article 133 of the law of 20th December 2002 for each class of shares or for multiple classes of shares in the manner described in Article 11 hereof. As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant class or classes of shares. The Company shall be considered as one single legal entity. With regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.»

3. Amendment of the determination of the value of the assets set out in Article 11 under item 2, I, second paragraph, so as to read as follows:

The value of such assets shall be determined as follows:

(a) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued and not yet received is deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;

(b) the value of transferable securities and money market instruments and any other assets listed or dealt in on any stock exchanges or on a regulated market and/or any other regulated market (as such concepts are defined in the sales documents for the Shares of the Company) is based on the last available price on the relevant market which is normally the principal market for such assets;

(c) In the event that any assets are not listed or dealt in on any stock exchange or on any regulated market and/or any other regulated market, or if, with respect to assets listed or dealt in on any stock exchange or on any regulated market and/or other regulated market as aforesaid, the price as determined pursuant to sub-paragraph (b) is not representative of the fair market value of the relevant assets, the value of such assets will be based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith;

(d) the liquidating value of futures, forward or options contracts not traded on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the board of directors, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The value of futures, forward or options contracts traded on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets shall be based upon the last available settlement or closing prices as applicable to these contracts on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are traded on behalf of the Company; provided that if a future, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the board of directors may deem fair and reasonable;

(e) Swaps will be valued at fair value as determined in good faith pursuant to procedures established by the board of directors;

(f) All other transferable securities, money market instruments and other financial liquid assets, including equity and debt securities are valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the board of directors. Such valuation may also apply to any other assets of any Sub-Fund if an event has occurred subsequent to the time a value was established which is likely to materially affect such value;

(g) Units or shares of open-ended UCIs will be valued at their last determined and available net asset value or, if such price is not representative of the fair market value of such assets, then the price shall be determined by the board of directors on a fair and equitable basis. Units or shares of a closed-ended UCI will be valued at their last available stock market value.

4. Amendment of Article 11 «Calculation of Net Asset Value per Share», 2., III., (d), so as to read as follows:

«In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Funds pro rata to the Net Asset Values of the relevant classes of Shares or in such other manner as determined by the board of directors acting in good faith.

Each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities which are attributable to such Sub-Fund».

5. Amendment of the content of Article 18 «Investment Policies and Restrictions» of the Articles, so as to read as follows:

«The board of directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine (i) the investment policies to be applied in respect of each Sub-Fund, (ii) the hedging strategy to be applied to specific classes of shares within particular Sub-Funds and (iii) the course of conduct of the management and business affairs of the Company, all within the restrictions as shall be set forth by the board of directors in compliance with applicable laws and regulations.

In compliance with the requirements set forth by the 2002 Law in particular as to the type of markets on which the assets may be purchased or the status of the issuer or of the counterparty, each Sub-Fund may invest in:

(i) transferable securities or money market instruments;

- (ii) shares or units of other UCI;
- (iii) deposits with credit institutions, which are repayable on demand or have the right to be withdrawn and which are maturing in no more than 12 months;
- (iv) financial derivative instruments.

The investment policy of the Company may replicate the composition of an index of stocks or debt securities recognized by the Luxembourg supervisory authority.

The Company may also use techniques and instruments relating to transferable securities and money market instruments, to the extent that these techniques and instruments are used in view of efficient portfolio management.

The Company may in particular purchase the above mentioned assets on any stock exchange, regulated market or other regulated market of a State of Europe, being or not member of the EU, of America, Africa, Asia, Australia or Oceania.

The Company may also invest in recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a regulated market or other regulated market as described above and that such admission be secured within one year of issue.

In accordance with the principle of risk spreading, the Company is authorized to invest up to 100% of the net assets attributable to each Sub-Fund in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by an EU member States, its local authorities, another member State of the OECD or public international bodies of which one or more member States of the EU are members provided that if the Company uses the possibility described above, it shall hold, on behalf of each relevant Sub-Fund, securities belonging to six different issues at least. The securities belonging to one issue can not exceed 30% of the total net assets attributable to that Sub-Fund.

The board of directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the sales documents of the shares of the Company, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their sub-funds, or that (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds of the Company be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

The board of directors may decide in relation to each Sub-Fund that such Sub-Fund may not invest more than 10% of its assets in other UCIs.

Investments in each Sub-Fund of the Company may be made either directly or indirectly through wholly-owned subsidiaries, as the board of directors may from time to time decide and as described in the sales documents for the shares of the Company. Reference in these Articles to «investments» and «assets» shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid subsidiaries.

The Company is authorized (i) to employ techniques and instruments relating to transferable securities and money market instruments provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management and (ii) to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities.»

6. Amendment of the second paragraph of Article 21 «Auditors» of the Articles, so as to read as follows:

«The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2002 Law.»

7. Amendment of the third paragraph of Article 22 «General Meetings of Shareholders of the Company», so as to read as follows:

«It may also be called upon the request of Shareholders representing at least one tenth of the share capital.»

8. Amendment of the content of the second paragraph of Article 27 «Custodian» of the Articles, so as to read as follows:

«The Custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2002 Law.»

9. Amendment of the content of the Article 32 «Applicable Law» of the Articles, so as to read as follows:

«All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the 2002 Law, as such laws have been or may be amended from time to time.»

10. Any reference to «Valuation Date» should read as a reference to «Valuation Day», in particular in Articles 8, 10, 11 and 28.

II. Appointment of Messrs Nicolaus Bocklandt and Kenneth R. Wasiak as additional members of the board of directors of the Company and determination of their term of office.

III. Miscellaneous

After deliberation, the general meeting took the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to approve the amendments to and the restatement of the articles of incorporation of the Company (the «Articles») in view to submit the Company to Part I of the law of 20 December 2002 on undertakings for

collective investment (the «2002 Law») implementing into Luxembourg law the EC Directives 2001/107/EEC and 2001/108/EEC which amend Directive EEC/85/611, and in particular the following amendments:

1. to amend Article 4 «Purpose» of the Articles, so as to read as follows:

«The exclusive object of the Company is to place the funds available to it in transferable securities of any kind and other liquid financial assets permitted by the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (the «2002 Law»), with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders (the «Shareholders», each shareholder being referred to as the «Shareholder») the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Part I of the 2002 Law.»

2. to amend the first, second and third paragraphs of Article 5 of the Articles, so as to read as follows:

«The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company pursuant to Article 11 hereof. The minimum share capital of the Company shall be as provided by the 2002 Law, i.e. the equivalent in United States Dollars of one million two hundred fifty thousand euros (EUR 1,250,000.-).

The shares to be issued pursuant to Article 7 hereof may, as the board of directors shall determine, be of different classes. With respect to each Sub-Fund there shall be one class of Shares issued to the investors in the Company («Investors' Shares») and one class of Shares issued exclusively for the beneficial ownership of owners of the Investment Manager of the Company («Manager's Shares»). Any class of Shares shall be designated by such class name as shall be determined by the board of directors. The proceeds of the issue of each class of shares shall be invested in transferable securities of any kind and other financial liquid assets permitted by the 2002 Law pursuant to the investment policy determined by the board of directors for the Sub-Fund (as defined hereinafter) established in respect of the relevant class or classes of shares, subject to the investment restrictions provided by the 2002 Law or determined by the board of directors.

The board of directors shall establish a portfolio of assets constituting a sub-fund («Sub-Fund» or «Compartment») within the meaning of Article 133 of the law of 20th December 2002 for each class of shares or for multiple classes of shares in the manner described in Article 11 hereof. As between shareholders, each portfolio of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant class or classes of shares. The Company shall be considered as one single legal entity. With regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it.»

3. to amend the determination of the value of the assets set out in Article 11 under item 2, I, second paragraph, so as to read as follows:

The value of such assets shall be determined as follows:

(a) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued and not yet received is deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;

(b) the value of transferable securities and money market instruments and any other assets listed or dealt in on any stock exchanges or on a regulated market and/or any other regulated market (as such concepts are defined in the sales documents for the Shares of the Company) is based on the last available price on the relevant market which is normally the principal market for such assets;

(c) In the event that any assets are not listed or dealt in on any stock exchange or on any regulated market and/or any other regulated market, or if, with respect to assets listed or dealt in on any stock exchange or on any regulated market and/or other regulated market as aforesaid, the price as determined pursuant to sub-paragraph (b) is not representative of the fair market value of the relevant assets, the value of such assets will be based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith;

(d) the liquidating value of futures, forward or options contracts not traded on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the board of directors, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The value of futures, forward or options contracts traded on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets shall be based upon the last available settlement or closing prices as applicable to these contracts on a stock exchange or on regulated markets, or on other regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are traded on behalf of the Company; provided that if a future, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the board of directors may deem fair and reasonable;

(e) Swaps will be valued at fair value as determined in good faith pursuant to procedures established by the board of directors;

(f) All other transferable securities, money market instruments and other financial liquid assets, including equity and debt securities are valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the

board of directors. Such valuation may also apply to any other assets of any Sub-Fund if an event has occurred subsequent to the time a value was established which is likely to materially affect such value;

(g) Units or shares of open-ended UCIs will be valued at their last determined and available net asset value or, if such price is not representative of the fair market value of such assets, then the price shall be determined by the board of directors on a fair and equitable basis. Units or shares of a closed-ended UCI will be valued at their last available stock market value.»

4. to amend Article 11 «Calculation of Net Asset Value per Share», 2., III., (d), so as to read as follows:

«In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Sub-Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Sub-Funds pro rata to the Net Asset Values of the relevant classes of Shares or in such other manner as determined by the board of directors acting in good faith.

Each Sub-Fund shall only be responsible for the liabilities which are attributable to such Sub-Fund.»

5. to amend Article 18 «Investment Policies and Restrictions» of the Articles, so as to read as follows:

«The board of directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine (i) the investment policies to be applied in respect of each Sub-Fund, (ii) the hedging strategy to be applied to specific classes of shares within particular Sub-Funds and (iii) the course of conduct of the management and business affairs of the Company, all within the restrictions as shall be set forth by the board of directors in compliance with applicable laws and regulations.

In compliance with the requirements set forth by the 2002 Law in particular as to the type of markets on which the assets may be purchased or the status of the issuer or of the counterparty, each Sub-Fund may invest in:

- (i) transferable securities or money market instruments;
- (ii) shares or units of other UCITS or other UCI;
- (iii) deposits with credit institutions, which are repayable on demand or have the right to be withdrawn and which are maturing in no more than 12 months;
- (iv) financial derivative instruments.

The investment policy of the Company may replicate the composition of an index of stocks or debt securities recognized by the Luxembourg supervisory authority.

The Company may also use techniques and instruments relating to transferable securities and money market instruments, to the extent that these techniques and instruments are used in view of efficient portfolio management.

The Company may in particular purchase the above mentioned assets on any stock exchange, regulated market or other regulated market of a State of Europe, being or not member of the EU, of America, Africa, Asia, Australia or Oceania.

The Company may also invest in recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of issue include an undertaking that application will be made for admission to official listing on a regulated market or other regulated market as described above and that such admission be secured within one year of issue.

In accordance with the principle of risk spreading, the Company is authorized to invest up to 100% of the net assets attributable to each Sub-Fund in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by an EU member States, its local authorities, another member State of the OECD or public international bodies of which one or more member States of the EU are members provided that if the Company uses the possibility described above, it shall hold, on behalf of each relevant Sub-Fund, securities belonging to six different issues at least. The securities belonging to one issue can not exceed 30% of the total net assets attributable to that Sub-Fund.

The board of directors, acting in the best interest of the Company, may decide, in the manner described in the sales documents of the shares of the Company, that (i) all or part of the assets of the Company or of any Sub-Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their sub-funds, or that (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds of the Company be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

The board of directors may decide in relation to each Sub-Fund that such Sub-Fund may not invest more than 10% of its assets in other UCITS or other UCIs.

Investments in each Sub-Fund of the Company may be made either directly or indirectly through wholly-owned subsidiaries, as the board of directors may from time to time decide and as described in the sales documents for the shares of the Company. Reference in these Articles to «investments» and «assets» shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid subsidiaries.

The Company is authorized (i) to employ techniques and instruments relating to transferable securities and money market instruments provided that such techniques and instruments are used for the purpose of efficient portfolio management and (ii) to employ techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities.»

6. to amend the second paragraph of Article 21 «Auditors» of the Articles, so as to read as follows:

«The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2002 Law.»

7. to amend the third paragraph of Article 22 «General Meetings of Shareholders of the Company» of the Articles, so as to read as follows:

«It may also be called upon the request of Shareholders representing at least one tenth of the share capital.»

8. to amend the content of the second paragraph of Article 27 «Custodian» of the Articles, so as to read as follows:

«The Custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2002 Law.»

9. to amend the content of Article 32 «Applicable Law» of the Articles, so as to read as follows:

«All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the 2002 Law, as such laws have been or may be amended from time to time.»

10. to clarify that any reference to «Valuation Date» should read as a reference to «Valuation Day», in particular in Articles 8, 10, 11 and 28.

Second resolution

The meeting takes note that Mr Kenneth R. Wasiak has expressed his intention not to be elected as a member of the board of director of the Company pursuant to a letter dated January 23, 2007.

As a result, the meeting decides to appoint Mr Nicolaus Bocklandt, residing in 6, sente du Mur du Parc, F-78170 La Celle St-Cloud, as additional member of the board of directors of the Company until the annual general meeting of shareholders of the Company approving the annual accounts as at September 30, 2007.

The resolutions have been taken by unanimous vote.

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 persons, the present deed is worded in English, followed by a German translation; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English text shall 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 meeting, the members of the board of the meeting, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, signed together with Us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Follows the German translation:

Im Jahr zweitausendsieben am neunten Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Hellinckx, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Wurde eine außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre des TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS abgehalten, einer Aktiengesellschaft («société anonyme») mit Sitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, die als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital im Sinne des Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen einzustufen ist, gemäß den Gesetzen der Britischen Jungferninseln am 25. Oktober 1996 gegründet wurde und deren Sitz gemäß notarieller Urkunde vom 30. Oktober 1996, ausgefertigt von Notar Maître Frank Baden, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, nach Luxemburg verlegt wurde, die im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), Nummer 654 vom 16. Dezember 1996 veröffentlicht wurde. Die Satzung wurde zuletzt am 9. September 2004 mit Wirkung zum 1. Oktober 2004 durch notarielle Urkunde, ausgefertigt durch Notar Maître Jean-Joseph Wagner, mit Amtswohnsitz in Sanem, in Vertretung von Maître Henri Hellinckx, und veröffentlicht im Mémorial Nummer 1254 am 8. Dezember 2004, geändert.

Die Versammlung wurde unter dem Vorsitz von Michèle Kemp, Rechtsanwältin, beruflich ansässig in Luxemburg eröffnet,

die zum Schriftführer Stéphane Karolczuk, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg berief.

Die Versammlung wählte als Stimmzähler Nathalie Berck, Rechtsanwältin, beruflich ansässig in Luxemburg.

Nach der Bildung der Versammlungsleitung erklärte der Vorsitzende und bat den Notar zu beurkunden, dass:

I. Diese Versammlung entsprechend einer zweiten Einberufungsbekanntmachung einberufen wurde, nachdem bei der vor dem unterzeichneten Notar am 19. Januar 2007 abgehaltenen außerordentlichen Generalversammlung das gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über Handelsgesellschaften in der aktuellen Fassung erforderliche Quorum nicht erreicht wurde und diese daher nicht rechtmäßig über die Tagesordnungspunkte abstimmen konnte.

II. Die Namen der auf der Versammlung anwesenden oder ordnungsgemäß durch Stellvertreter vertretenen Aktionäre, der Stellvertreter der vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl der Aktien, die von jedem Aktionär gehalten werden, auf der Anwesenheitsliste festgehalten werden, die von den anwesenden Aktionären bzw. deren anwesenden Stellvertretern, den Mitgliedern der Versammlungsleitung und dem Notar unterzeichnet wird. Die vorgenannte Liste wird dieser Urkunde beigefügt und mit dieser einregistriert. Die vorhandenen Vollmachtsurkunden werden ne varietur von den Mitgliedern der Versammlungsleitung und dem Notar abgezeichnet und in gleicher Weise dieser Urkunde beigefügt.

III. Nachdem kein Quorum durch Artikel 67-1 Absatz 2 des luxemburgischen Gesetzes über Handelsgesellschaften in der aktuellen Fassung vorgeschrieben ist, müssen die Beschlüsse über jeden einzelnen Tagesordnungspunkt außer Punkt

II mit mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen gefasst werden. Der Beschluss über Tagesordnungspunkt II muss mindestens mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

IV. Eine Einberufungsbekanntmachung jedem eingetragenen Aktionär am 24. Januar 2007 per Einschreiben zugesandt wurde.

V. Die Tagesordnung dieser Versammlung wie folgt lautet:

Tagesordnung:

I. Genehmigung der Änderung und Neufassung der Satzung der Gesellschaft (die «Satzung») hinsichtlich der Unterwerfung der Gesellschaft unter Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2002»), das die EU-Richtlinien 2001/107/EWG und 2001/108/EWG, die die Richtlinie EWG/85/611 ändern, in luxemburgisches Recht umsetzt, und insbesondere der folgenden Änderungen:

1. Änderung des Artikels 4 «Zweck» der Satzung, wie folgt:

«Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr verfügbaren Gelder in Wertpapiere und andere nach dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2002») zulässige flüssige Vermögenswerte mit dem Ziel der Risikostreuung und Beteiligung ihrer Aktionäre (die «Aktionäre», wobei jeder Aktionär als der «Aktionär» bezeichnet wird) an den Erträgen aus der Verwaltung ihres Vermögens.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne und im Rahmen von Teil I des Gesetzes von 2002 alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte durchführen, die sie im Rahmen der Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes für angebracht erachtet.»

2. Änderung des Inhalts des ersten, zweiten und dritten Absatzes von Artikel 5 «Aktienkapital - Aktienklassen» der Satzung, wie folgt:

«Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht jederzeit dem Gesamtwert des Nettovermögens der Gesellschaft gemäß nachfolgendem Artikel 11. Das Mindestkapital entspricht dem in dem Gesetz von 2002 vorgesehenen, d.h. dem Gegenwert in Dollar zu einer Million zweihundert fünfzig tausend Euro (EUR 1.250.000,-).

Die gemäß dem nachfolgenden Artikel 7 ausgegebenen Aktien können nach Wahl des Verwaltungsrates unterschiedlichen Klassen angehören. Bezüglich jedes Teilfonds wird eine Aktienklasse an Investoren der Gesellschaft («Investorenaktien») und eine Aktienklasse ausschließlich zur Nießbrauchberechtigung der Anteilinhaber des Fondsmanagers der Gesellschaft («Manageraktien») ausgegeben. Jede Aktienklasse wird nach Wahl des Verwaltungsrates mit einer solchen Klassenbezeichnung bezeichnet. Der Erlös aus der Ausgabe von Aktien jeder Aktienklasse wird in Wertpapiere und andere nach dem Gesetz von 2002 zulässige flüssige Vermögenswerte gemäß der vom Verwaltungsrat für den Teilfonds im Hinblick auf die entsprechende Aktienklasse oder die entsprechenden Aktienklassen festgelegten Anlagepolitik (wie nachfolgend definiert) unter Berücksichtigung der im Gesetz von 2002 vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen angelegt.

Der Verwaltungsrat bildet für jede Aktienklasse oder für mehrere Aktienklassen in der im nachfolgenden Artikel 11 beschriebenen Art und Weise ein Portfolio von Vermögenswerten, welches einen Teilfonds («Teilfonds») im Sinne von Artikel 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 darstellt. Allerdings wird jedes Portfolio von Vermögenswerten gegenüber den Aktionären ausschließlich zugunsten der betreffenden Aktienklasse oder Aktienklassen angelegt. Die Gesellschaft stellt eine einzige Rechtsperson dar. Gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber den Gesellschaftsgläubigern, ist jeder Teilfonds nur für die Verbindlichkeiten verantwortlich, die dem betreffenden Teilfonds zuzuordnen sind.»

3. Änderung der Bestimmung des Vermögenswertes nach Artikel 11 Unterpunkt 2, I, zweiter Absatz, wie folgt:

«Der Wert der Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

(a) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Wechseln und Sichtpapieren und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen soll so behandelt werden, als entspreche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines für angemessen erachteten Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten;

(b) Der Wert von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie von sonstigen Vermögenswerten, die auf einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden (entsprechend der Begriffsdefinition in den Verkaufsunterlagen für die Aktien der Gesellschaft), wird auf der Grundlage des letzten bekannten Abschlusskurses auf dem betreffenden Markt, der normalerweise der Hauptmarkt für solche Vermögenswerte ist, ermittelt;

(c) Sowohl für nicht börsennotierte Vermögenswerte oder Vermögenswerte, die nicht auf einem geregelten Markt und/oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, als auch für börsennotierte Vermögenswerte oder solche, die auf einem geregelten Markt und/oder auf einem anderen geregelten Markt, wie vorerwähnt, gehandelt werden, für die der nach Maßgabe von (b) ermittelte Wert nicht den tatsächlichen Marktwert angemessen widerspiegelt, wird der Wert nach einer vorsichtigen Einschätzung und unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt auf der Grundlage der zu erwartenden Marktwerte ermittelt werden;

(d) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem Nettoliquidationswert, wie er

gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätzen, die für jede einzelne Art von Geschäft festgelegt wurden, ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionskontrakten, die an Börsen oder auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an Börsen und auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten, auf denen die betroffenen Futures, Forwards oder Optionskontrakte im Auftrag der Gesellschaft gehandelt werden, bestimmt. Wenn ein Future, Forward oder Optionskontrakt an dem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden könnte, wird der Liquidationswert dieses Kontraktes auf einer vom Verwaltungsrat für fair und angemessen gehaltenen Grundlage bestimmt;

(e) Swaps werden zu einem angemessenen Wert bewertet, wie unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt;

(f) Alle anderen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und andere finanziell flüssige Vermögenswerte einschließlich Beteiligungen und Schuldverschreibungen werden zu einem angemessenen Wert bewertet, wie unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt. Eine solche Bewertung kann auch bei allen anderen Vermögenswerten eines Teilfonds vorgenommen werden, wenn ein Ereignis nach dem Zeitpunkt der Feststellung eines Wertes geschehen ist, das diesen Wert wahrscheinlich beeinflussen wird.

(g) Aktien oder Anteile an zugrunde liegenden offenen OGA sollen zu deren letztem verfügbarem Nettoinventarwert bewertet werden, oder, falls der so ermittelte Wert den tatsächlichen Marktwert dieser Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegelt, soll der Wert durch den Verwaltungsrat in wohl ausgewogener und angemessener Weise bestimmt werden. Anteile oder Aktien eines geschlossenen OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Wert auf dem Aktienmarkt bewertet.»

4. Änderung des Artikels 11 «Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie», 2., III., (d), wie folgt:

«Sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zugeordnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds pro rata im Verhältnis zu den Nettoinventarwerten der jeweiligen Aktienklassen oder auf solch andere Weise zugeordnet, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben bestimmt. Jeder Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten, welche diesem Teilfonds zuzuordnen sind.»

5. Änderung des Inhalts des Artikels 18 «Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen», wie folgt:

«Der Verwaltungsrat ist befugt, auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung, (i) die für jeden Teilfonds der Gesellschaft zu beachtenden Anlagepolitiken, (ii) die auf spezifische Aktienklassen innerhalb bestimmter Teilfonds anzuwendende Sicherungsstrategie sowie (iii) die Richtlinien der Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft unter Wahrung der vom Verwaltungsrat unter Beachtung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften festgelegten Beschränkungen zu bestimmen.

Gemäß den im Gesetz von 2002, insbesondere im Hinblick auf die Arten von Märkten, auf denen die Vermögenswerte erworben werden können oder im Hinblick auf den Status des Emittenten oder der Gegenpartei, kann jeder Teilfonds Anlagen tätigen in:

- (i) Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- (ii) Aktien oder Anteile von anderen OGA;
- (iii) Sichteinlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten oder kündbare Einlagen bei Kreditinstituten
- (iv) abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate»).

Die Anlagepolitik der Gesellschaft kann die Zusammensetzung eines Aktien- oder Schuldverschreibungsindizes, der von der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde anerkannt ist, abbilden.

Die Gesellschaft kann zudem Techniken und Instrumente in Zusammenhang mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten nutzen, soweit diese Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine effiziente Portfolio-Verwaltung genutzt werden.

Die Gesellschaft kann insbesondere die vorgenannten Vermögenswerte auf jedem geregelten Markt, an jeder Börse in einem Drittstaat oder auf jedem anderen geregelten Markt in einem europäischen Staat, der ein Mitgliedsstaat der Europäischen Union («EU») sein kann, aber nicht muss, einem Staat in Amerika, Afrika, Asien, Australien oder Ozeanien erwerben.

Die Gesellschaft kann auch in unlängst ausgegebenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, vorausgesetzt, die Ausgabebedingungen beinhalten die schriftliche Zusage, innerhalb eines Jahres nach Ausgabe den Antrag auf Zulassung auf einem geregelten Markt, an einer Börse in einem Drittstaat oder auf einem anderen geregelten Markt zu stellen.

Unter Wahrung des Grundsatzes der Risikostreuung darf die Gesellschaft bis zu 100% ihres dem jeweiligen Teilfonds zuzuordnenden Nettovermögens in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem EU Mitgliedsstaat, dessen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedsstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, wobei dann, wenn die Gesellschaft die vorgenannte Möglichkeit nutzt, sie im Namen jedes betreffenden Teilfonds Wertpapiere halten muss, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben

worden sind. Die Wertpapiere aus ein und derselben Emission dürfen 30% des gesamten Nettovermögens des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten.

Der Verwaltungsrat kann entsprechend der in den Verkaufsunterlagen der Aktien der Gesellschaft beschriebenen Art und Weise im besten Interesse der Gesellschaft handelnd beschließen, dass (i) alle oder Teile der Vermögenswerte der Gesellschaft oder jedes Teilfonds auf getrennter Grundlage mit anderen Vermögenswerten, die von anderen Anlegern gehalten werden, einschließlich anderer Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder deren Teilfonds mitverwaltet werden, oder dass (ii) alle oder Teile der Vermögenswerte von zwei oder mehr Teilfonds der Gesellschaft untereinander auf getrennter oder gemeinsamer Grundlage mitverwaltet werden.

Der Verwaltungsrat kann im Hinblick auf jeden Teilfonds beschließen, dass dieser nicht mehr als 10% seines Vermögens in anderen OGA anlegen darf.

Anlagen in jeden Teilfonds der Gesellschaft können entweder direkt oder indirekt durch hundertprozentige Tochtergesellschaften getätigt werden, was der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit entscheiden kann und wie in den Verkaufsunterlagen der Aktien der Gesellschaft beschrieben. Bezugnahmen innerhalb dieser Satzung auf «Anlagen» und «Vermögenswerte» sollen, soweit erforderlich, entweder als direkt getätigte Anlagen und gehaltene Vermögenswerte oder als indirekt durch die vorgenannten Tochtergesellschaften getätigte Anlagen und wirtschaftlich gehaltene Vermögenswerte zu verstehen sein.

Die Gesellschaft kann (i) Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verwenden, vorausgesetzt, dass solche Techniken und Instrumente zum effizienten Portfoliomanagement eingesetzt werden und (ii) Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken im Zusammenhang mit der Verwaltung ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwenden.»

6. Änderung des zweiten Absatzes von Artikel 21 «Wirtschaftsprüfer» der Satzung, wie folgt:

«Der Wirtschaftsprüfer hat sämtliche von dem Gesetz von 2002 vorgeschriebenen Aufgaben zu erfüllen.»

7. Änderung des dritten Absatzes von Artikel 22 «Generalversammlungen der Aktionäre der Gesellschaft» der Satzung, wie folgt:

«Sie kann auch auf Ersuchen der Aktionäre, die wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten, einberufen werden.»

8. Änderung des Inhalts des zweiten Absatzes von Artikel 27 «Depotbank» der Satzung, wie folgt:

«Die Depotbank wird die Befugnisse und Aufgaben wahrnehmen, wie dies durch das Gesetz von 2002 vorgesehen ist.»

9. Änderung des Inhalts von Artikel 32 «Anwendbares Recht» der Satzung, wie folgt:

«Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 und des Gesetzes von 2002 einschließlich der nachfolgenden Änderungen und Ergänzungen dieser Gesetze geregelt.»

10. Jede Bezugnahme auf «Bewertungsdatum» soll im Sinne einer Bezugnahme auf «Bewertungstag» verstanden werden, insbesondere in den Artikeln 8, 10, 11 und 28.

II. Ernennung der Herren Nicolaus Bocklandt und Kenneth R. Wasiak als zusätzliche Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft und Bestimmung ihrer Amtszeit.

III. Verschiedenes

Nach Beratung fasste die Generalversammlung folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschließt die Genehmigung der Änderungen und der Neufassung der Satzung der Gesellschaft (die «Satzung») im Hinblick auf die Unterwerfung der Gesellschaft unter Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2002»), das die die EG-Richtlinie EWG/85/611 ändernden EG-Richtlinien 2001/107/EWG und 2001/108/EWG in luxemburgisches Recht umsetzt, und insbesondere die folgenden Änderungen:

1. Änderung des Artikels 4 «Zweck» der Satzung, wie folgt:

«Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr verfügbaren Gelder in Wertpapiere und andere nach dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2002») zulässige flüssige Vermögenswerte mit dem Ziel der Risikostreuung und Beteiligung ihrer Aktionäre (die «Aktionäre», wobei jeder Aktionär als der «Aktionär» bezeichnet wird) an den Erträgen aus der Verwaltung ihres Vermögens.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne und im Rahmen von Teil I des Gesetzes von 2002 alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte durchführen, die sie im Rahmen der Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes für angebracht erachtet.»

2. Änderung des Inhalts des ersten, zweiten und dritten Absatzes von Artikel 5 «Aktienkapital - Aktienklassen» der Satzung, wie folgt:

«Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht jederzeit dem Gesamtwert des Nettovermögens der Gesellschaft gemäß nachfolgendem Artikel 11. Das Mindestkapital entspricht dem in dem Gesetz von 2002 vorgesehenen, d.h. dem Gegenwert in Dollar zu einer Million zweihundertfünftausend Euro (EUR 1.250.000,-).

Die gemäß dem nachfolgenden Artikel 7 ausgegebenen Aktien können nach Wahl des Verwaltungsrates unterschiedlichen Klassen angehören. Bezüglich jedes Teilfonds wird eine Aktienklasse an Investoren der Gesellschaft («Investorenaktien») und eine Aktienklasse ausschließlich zur Nießbrauchberechtigung der Anteilhaber des Fondsmanagers der Gesellschaft («Manageraktien») ausgegeben. Jede Aktienklasse wird nach Wahl des Verwaltungsrats mit einer solchen Klassenbezeichnung bezeichnet. Der Erlös aus der Ausgabe von Aktien jeder Aktienklasse wird in Wertpapiere und andere nach dem Gesetz von 2002 zulässige flüssige Vermögenswerte gemäß der vom Verwaltungsrat für den Teilfonds im Hinblick auf die entsprechende Aktienklasse oder die entsprechenden Aktienklassen festgelegten Anlagepolitik (wie nachfolgend definiert) unter Berücksichtigung der im Gesetz von 2002 vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen angelegt.

Der Verwaltungsrat bildet für jede Aktienklasse oder für mehrere Aktienklassen in der im nachfolgenden Artikel 11 beschriebenen Art und Weise ein Portfolio von Vermögenswerten, welches einen Teilfonds («Teilfonds») im Sinne von Artikel 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 darstellt. Allerdings wird jedes Portfolio von Vermögenswerten gegenüber den Aktionären ausschließlich zugunsten der betreffenden Aktienklasse oder Aktienklassen angelegt. Die Gesellschaft stellt eine einzige Rechtsperson dar. Gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber den Gesellschaftsgläubigern, ist jeder Teilfonds nur für die Verbindlichkeiten verantwortlich, die dem betreffenden Teilfonds zuzuordnen sind.»

3. Änderung der Bestimmung des Vermögenswertes nach Artikel 11 Unterpunkt 2, I, zweiter Absatz, wie folgt:

«Der Wert der Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

(a) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Wechseln und Sichtpapieren und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen soll so behandelt werden, als entspreche er dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines für angemessen erachteten Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten;

(b) Der Wert von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie von sonstigen Vermögenswerten, die auf einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden (entsprechend der Begriffsdefinition in den Verkaufsunterlagen für die Aktien der Gesellschaft), wird auf der Grundlage des letzten bekannten Abschlusskurses auf dem betreffenden Markt, der normalerweise der Hauptmarkt für solche Vermögenswerte ist, ermittelt;

(c) Sowohl für nicht börsennotierte Vermögenswerte oder Vermögenswerte, die nicht auf einem geregelten Markt und/oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, als auch für börsennotierte Vermögenswerte oder solche, die auf einem geregelten Markt und/oder auf einem anderen geregelten Markt, wie vorerwähnt, gehandelt werden, für die der nach Maßgabe von (b) ermittelte Wert nicht den tatsächlichen Marktwert angemessen widerspiegelt, wird der Wert nach einer vorsichtigen Einschätzung und unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt auf der Grundlage der zu erwartenden Marktwerte ermittelt werden;

(d) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem Nettoliquidationswert, wie er gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätzen, die für jede einzelne Art von Geschäft festgelegt wurden, ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionskontrakten, die an Börsen oder auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an Börsen und auf einem geregelten Markt oder auf anderen geregelten Märkten, auf denen die betroffenen Futures, Forwards oder Optionskontrakte im Auftrag der Gesellschaft gehandelt werden, bestimmt. Wenn ein Future, Forward oder Optionskontrakt an dem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden könnte, wird der Liquidationswert dieses Kontraktes auf einer vom Verwaltungsrat für fair und angemessen gehaltenen Grundlage bestimmt;

(e) Swaps werden zu einem angemessenen Wert bewertet, wie unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt;

(f) Alle anderen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und andere finanziell flüssige Vermögenswerte einschließlich Beteiligungen und Schuldverschreibungen werden zu einem angemessenen Wert bewertet, wie unter Anwendung der gebotenen Sorgfalt nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt. Eine solche Bewertung kann auch bei allen anderen Vermögenswerten eines Teilfonds vorgenommen werden, wenn ein Ereignis nach dem Zeitpunkt der Feststellung eines Wertes geschehen ist, das diesen Wert wahrscheinlich beeinflussen wird.

(g) Aktien oder Anteile an zugrunde liegenden offenen OGA sollen zu deren letztem verfügbarem Nettoinventarwert bewertet werden, oder, falls der so ermittelte Wert den tatsächlichen Marktwert dieser Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegelt, soll der Wert durch den Verwaltungsrat in wohl ausgewogener und angemessener Weise bestimmt werden. Anteile oder Aktien eines geschlossenen OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Wert auf dem Aktienmarkt bewertet.»

4. Änderung des Artikels 11 «Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie», 2., III., (d), wie folgt:

«Sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zugeordnet werden kann, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Teilfonds pro rata im Verhältnis zu den Nettoinventarwerten der jeweiligen Aktienklassen oder auf solch andere Weise zugeordnet, wie sie der Verwaltungsrat nach

Treu und Glauben bestimmt. Jeder Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten, welche diesem Teilfonds zuzuordnen sind.»

5. Änderung des Inhalts des Artikels 18 «Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen», wie folgt:

«Der Verwaltungsrat ist befugt, auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung, (i) die für jeden Teilfonds der Gesellschaft zu beachtenden Anlagepolitiken, (ii) die auf spezifische Aktienklassen innerhalb bestimmter Teilfonds anzuwendende Sicherungsstrategie sowie (iii) die Richtlinien der Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft unter Wahrung der vom Verwaltungsrat unter Beachtung der anwendbaren Gesetze und Vorschriften festgelegten Beschränkungen zu bestimmen.

Gemäß den im Gesetz von 2002, insbesondere im Hinblick auf die Arten von Märkten, auf denen die Vermögenswerte erworben werden können oder im Hinblick auf den Status des Emittenten oder der Gegenpartei, kann jeder Teilfonds Anlagen tätigen in:

- (i) Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente;
- (ii) Aktien oder Anteile von anderen OGAW oder anderen OGA;
- (iii) Sichteinlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten oder kündbare Einlagen bei Kreditinstituten
- (iv) abgeleitete Finanzinstrumente («Derivate»).

Die Anlagepolitik der Gesellschaft kann die Zusammensetzung eines Aktien- oder Schuldverschreibungsindizes, der von der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde anerkannt ist, abbilden.

Die Gesellschaft kann zudem Techniken und Instrumente in Zusammenhang mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten nutzen, soweit diese Techniken und Instrumente im Hinblick auf eine effiziente Portfolio-Verwaltung genutzt werden.

Die Gesellschaft kann insbesondere die vorgenannten Vermögenswerte auf jedem geregelten Markt, an jeder Börse in einem Drittstaat oder auf jedem anderen geregelten Markt in einem europäischen Staat, der ein Mitgliedsstaat der Europäischen Union («EU») sein kann, aber nicht muss, einem Staat in Amerika, Afrika, Asien, Australien oder Ozeanien erwerben.

Die Gesellschaft kann auch in unlängst ausgegebenen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, vorausgesetzt, die Ausgabebedingungen beinhalten die schriftliche Zusage, innerhalb eines Jahres nach Ausgabe den Antrag auf Zulassung auf einem geregelten Markt, an einer Börse in einem Drittstaat oder auf einem anderen geregelten Markt zu stellen.

Unter Wahrung des Grundsatzes der Risikostreuung darf die Gesellschaft bis zu 100% ihres dem jeweiligen Teilfonds zuzuordnenden Nettovermögens in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem EU Mitgliedsstaat, dessen Gebietskörperschaften, einem anderen Mitgliedsstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedsstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, wobei dann, wenn die Gesellschaft die vorgenannte Möglichkeit nutzt, sie im Namen jedes betreffenden Teilfonds Wertpapiere halten muss, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind. Die Wertpapiere aus ein und derselben Emission dürfen 30% des gesamten Nettovermögens des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten.

Der Verwaltungsrat kann entsprechend der in den Verkaufsunterlagen der Aktien der Gesellschaft beschriebenen Art und Weise im besten Interesse der Gesellschaft handelnd beschließen, dass (i) alle oder Teile der Vermögenswerte der Gesellschaft oder jedes Teilfonds auf getrennter Grundlage mit anderen Vermögenswerten, die von anderen Anlegern gehalten werden, einschließlich anderer Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder deren Teilfonds mitverwaltet werden, oder dass (ii) alle oder Teile der Vermögenswerte von zwei oder mehr Teilfonds der Gesellschaft untereinander auf getrennter oder gemeinsamer Grundlage mitverwaltet werden.

Der Verwaltungsrat kann im Hinblick auf jeden Teilfonds beschließen, dass dieser nicht mehr als 10% seines Vermögens in anderen OGAW oder anderen OGA anlegen darf.

Anlagen in jeden Teilfonds der Gesellschaft können entweder direkt oder indirekt durch hundertprozentige Tochtergesellschaften getätigt werden, was der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit entscheiden kann und wie in den Verkaufsunterlagen der Aktien der Gesellschaft beschrieben. Bezugnahmen innerhalb dieser Satzung auf «Anlagen» und «Vermögenswerte» sollen, soweit erforderlich, entweder als direkt getätigte Anlagen und gehaltene Vermögenswerte oder als indirekt durch die vorgenannten Tochtergesellschaften getätigte Anlagen und wirtschaftlich gehaltene Vermögenswerte zu verstehen sein.

Die Gesellschaft kann (i) Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verwenden, vorausgesetzt, dass solche Techniken und Instrumente zum effizienten Portfoliomanagement eingesetzt werden und (ii) Techniken und Instrumente zu Absicherungszwecken im Zusammenhang mit der Verwaltung ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwenden.»

6. Änderung des zweiten Absatzes von Artikel 21 «Wirtschaftsprüfer» der Satzung, wie folgt:

«Der Wirtschaftsprüfer hat sämtliche von dem Gesetz von 2002 vorgeschriebenen Aufgaben zu erfüllen.»

7. Änderung des dritten Absatzes von Artikel 22 «Generalversammlungen der Aktionäre der Gesellschaft» der Satzung, wie folgt:

«Sie kann auch auf Ersuchen der Aktionäre, die wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten, einberufen werden.»

8. Änderung des Inhalts des zweiten Absatzes von Artikel 27 «Depotbank» der Satzung, wie folgt:

«Die Depotbank wird die Befugnisse und Aufgaben wahrnehmen, wie dies durch das Gesetz von 2002 vorgesehen ist.»

9. Änderung des Inhalts von Artikel 32 «Anwendbares Recht» der Satzung, wie folgt:

«Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 und des Gesetzes von 2002 einschließlich der nachfolgenden Änderungen und Ergänzungen dieser Gesetze geregelt.»

10. Jede Bezugnahme auf «Bewertungsdatum» soll im Sinne einer Bezugnahme auf «Bewertungstag» verstanden werden, insbesondere in den Artikeln 8, 10, 11 und 28.

Zweiter Beschluss

Die Versammlung nimmt zur Kenntnis, dass Herr Kenneth R. Wasiak in einem Schreiben vom 23. Januar 2007 seine Absicht geäußert hat, nicht als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft gewählt zu werden. Demzufolge beschließt die Versammlung, Herrn Nicolaus Bocklandt, wohnhaft in 6, sente du Mur du Parc, F-78170 La Celle St-Cloud, als zusätzliches Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft bis zur jährlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, die den Jahresabschluss zum 30. September 2007 genehmigt, zu ernennen.

Die Beschlüsse wurden einstimmig gefasst.

Nachdem keine weiteren Angelegenheiten vor der Versammlung zu besorgen sind, wird diese vertagt.

Der unterzeichnende Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, bestätigt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Ersuchen der oben erwähnten Personen auf Englisch formuliert wurde, gefolgt von einer Fassung auf Deutsch, und dass auf Ersuchen der gleichen Personen und im Falle einer Abweichung zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung bindend sein soll.

Im Vertrauen darauf beurkundet der unterzeichnete Notar in Luxemburg zum Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Verlesung des Dokuments gegenüber der Versammlung, haben die Mitglieder der Versammlungsleitung, die dem Notar hinsichtlich Nachname, Vornamen, Familienstand und Wohnsitz bekannt sind, zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet, ohne dass ein Aktionär ausdrücklich den Wunsch geäußert hat, zu unterzeichnen.

Gezeichnet: M. Kemp, S. Karolczuk, N. Berck, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, vol. 157s, fol. 94, case 1. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Mersch, den 8. März 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007029551/242/668.

(070035698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 2007.

TEC.AD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 85.804.

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

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

Luxembourg, le 6 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026805/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00582. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Flunor S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 110.709.

In the year two thousand and six, on the twenty-first of December.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

RESOLUTION LUXEMBOURG S.C.A., having its registered office at L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste,

here represented by Annick Braquet, with professional address in Mersch,
by virtue of a proxy given under private seal.

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

The appearing party, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole actual partner of FLUNOR S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste, incorporated by a deed of the undersigned notary, on September 6, 2005, published in the *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations* C number 70 of January 11, 2006.

- That the sole partner has taken the following resolutions:

First resolution

The sole partner decides to increase the subscribed capital by EUR 137,500.- (one hundred and thirty-seven thousand five hundred euros) to bring it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) to EUR 150,000.- (one hundred and fifty thousand euros) by the issuing of one thousand three hundred and seventy-five (1,375) new shares with a par value of one hundred euros (100.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

Subscription - Payment

Thereupon, the sole partner, RESOLUTION LUXEMBOURG S.C.A., prenamed, represented as thereabove mentioned, declares to subscribe to one thousand three hundred and seventy-five (1,375) new shares and to pay up them in cash so that the amount of EUR 137,500.- (one hundred and thirty-seven thousand five hundred euros) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

Second resolution

The sole partner decides to amend article 6 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

« **Art. 6.** The capital is set at one hundred and fifty thousand euros (150,000.- EUR) represented by one thousand five hundred (1,500) shares with a par value of one hundred euros (100.-EUR) each»

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately EUR 3,100.- (three thousand one hundred euros).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Follows the French version:

L'an deux mille six, le vingt et un décembre.

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

A comparu:

RESOLUTION LUXEMBOURG S.C.A., ayant son siège social à L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste,

Ici représentée par Annick Braquet, avec adresse professionnelle à Mersch,
en vertu d'une procuration sous seing privé.

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

Laquelle, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est le seul et unique associé de la société FLUNOR S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 6 septembre 2005, publié au *Mémorial Recueil des Sociétés et Associations* C numéro 70 du 11 janvier 2006.

- Que l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de cent trente-sept mille cinq cents euros (137.500.- EUR) pour porter son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500.- EUR) à cent cinquante

mille euros (150.000,- EUR) par l'émission de mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription - Libération

Ensuite, l'associé unique, RESOLUTION LUXEMBOURG S.C.A., préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, déclare souscrire les mille trois cent soixante-quinze (1.375) parts sociales nouvelles et les libérer intégralement en espèces de sorte que la somme de cent trente-sept mille cinq cents euros (137.500,- EUR) se trouve à la disposition de la société, preuve de ces paiements a été donnée au notaire instrumentant.

Deuxième résolution

L'associé unique décide de modifier l'article 6 des statuts comme suit:

« **Art. 6.** Le capital social est fixé à cent cinquante mille euros (150.000,- EUR) représenté par mille cinq cents (1.500) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.»

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ EUR 3.100,- (trois mille cent euros).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants 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 personne comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Braquet, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 29 décembre 2006, vol. 440, fol. 53, case 5. — Reçu 1.375 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 décembre 2006.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007027487/242/90.

(070021497) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 2007.

Rubicon Finance Europe S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 124.926.

—
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the sixteenth day of February.

Before Maître Paul Decker, notary, residing in Luxembourg-Eich. There appeared the following:

REU LUX 1 S.à r.l, a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of one hundred thousand euro (EUR 100,000.-), with registered office at 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg and registered with the Register of Commerce and Companies in Luxembourg under number B-117.558, and

represented by Maitre Tom Loesch, avocat, by virtue of a proxy given on 16th of February 2007, said proxy, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing person, in the capacity in which it acts, has requested the notary to record as follows the Articles of Association of a société anonyme, which it is forming:

Chapter I. Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration

Art. 1. Form. Corporate name. There is hereby established by the founding shareholder(s) and all those who may become owners of shares following its incorporation, a company (the «Company») in the form of a public limited company («société anonyme») which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «Laws») and by the present articles of association (the «Articles of Association»).

The Company will exist under the corporate name of RUBICON FINANCE EUROPE S.A.

Art. 2. Registered Office. The Company will have its registered office in the municipality of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the Board of Directors.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that, in the view of the Board of Directors, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Directors.

Art. 3. Object. The object of the Company is to provide financial assistance to companies forming part of the group of companies formed by the RUBICON EUROPEAN TRUSTS (the «Group»).

The Company may provide financing, guarantees and/or security or otherwise assist in the financing of entities of the Group. It may lend and borrow in any form and proceed to the issuance or subscription of bonds, notes or any other types of debt instruments.

The Company may render financial services of whatever nature to entities within the Group.

The Company may carry out any transactions, whether commercial or financial which are directly or indirectly connected with its corporate object at the exclusion of any banking activity. For the avoidance of doubt, it is specified that the Company shall not render any services of whatever nature to third parties other than entities part of the Group.

In general the Company may carry out any operation which it may deem useful or necessary in the accomplishment and the development of its corporate purpose.

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

Chapter II. Capital, Shares

Art. 5. Subscribed capital, authorised capital. The issued capital of the Company is fixed at thirty-two thousand five hundred euro (EUR 32,500.-) divided into thirty-two thousand five hundred (32,500) shares. Each issued share has a nominal value of one euro (EUR 1.-) each and is fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 6. Form of Shares. The shares will be in the form of registered shares.

The shares are freely transferable.

With respect to the registered shares, a shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number and class of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Ownership of the registered shares will result from the recordings in the shareholders' register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders. The Company may issue multiple registered share certificates.

Any transfer of registered shares will be registered in the shareholders register by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of the transferor and the transferee.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.

Art. 7. Increase and reduction of capital. The issued and/or authorized capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.

The new shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty days.

Notwithstanding the above, the general meeting, voting in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association may limit or withdraw the preferential subscription right or authorise the Board of Directors to do so.

Art. 8. Acquisition of own shares. The Company may acquire its own shares. The acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the Laws.

Chapter III. Board of directors, Statutory auditor

Art. 9. Management. The Company shall be managed by a board of directors, composed of not less than three members, who need not be shareholders (the «Board of Directors»). The members of the Board of Directors will be elected by the general meeting of shareholders, who will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining directors may elect by co-optation a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders, which shall ratify such co-optation or elect a new member of the Board of Directors instead.

The shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 10. Powers of the Board of Directors. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Articles of Association or by the Laws to the general meeting of shareholders or the statutory auditor(s) are in the competence of the Board of Directors.

Art. 11. Management Fees and Expenses. The members of the Board of Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and shall in addition be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the members of the Board of Directors in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Art. 12. Directors' Liability. No member of the Board of Directors commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. Any such member is only liable for the performance of its duties.

Art. 13. Delegation of Powers - Representation of the Company. The Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more persons or committees of its choice specifying the limits to such delegated powers and the manner of exercising them.

The Board of Directors may also delegate other special powers or proxies or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees of its choice.

The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two members of the Board of Directors.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any persons to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom special signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such special power.

Art. 14. Conflicts of interest-Indemnity. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that a member of the Board of Directors, the officers or employees of the Company have a personal interest in, or is a shareholder, director, manager, officer or employee of such other company or firm. Any person related as afore described to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason solely of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering, voting or otherwise acting upon any matters with respect to such contract or business.

Notwithstanding the above, in the event that any member of the Board of Directors of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such member shall make known such personal interest to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Director's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

The Company shall indemnify the members of the Board of Directors, the officers or employees of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages to be paid and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been directors, managers, officers or employees of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which they are not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which they shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct, in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the present Articles of Association may be entitled.

Art. 15. Meetings of the Board of Directors. The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman (the «Chairman»). It may also appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors (the «Secretary»).

The Board of Directors will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Directors must be convened if any two of its members so require.

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors, except that in his absence the Board of Directors may appoint another member of the Board of Directors as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least one week's notice of Board of Directors meetings shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, of each member of the Board of Directors. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Every Board of Directors meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Directors may from time to time determine. Any member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another member of the Board of Directors as his proxy. A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of a majority of the members of the Board of Directors holding office. Decisions will be taken by a majority of the votes of the members of the Board of Directors present or represented at such meeting. The Chairman shall have no casting vote in case of a tie.

One or more members of the Board of Directors may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

In case of urgency, a written decision, signed by all the members of the Board of Directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several members of the Board of Directors.

Art. 16. Minutes of meetings of the Board of Directors. The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman and by the Secretary (if any) or by any two members of the Board of Directors.

Art. 17. Statutory/Independent Auditors. The business of the Company and its financial situation, including more in particular its books and accounts, shall be reviewed by one or more statutory and/or, where required pursuant to the laws, independent auditors, who need not be shareholders themselves.

The statutory and/ or independent auditor(s) will be elected by the general meeting of shareholders, who will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of shareholders.

Chapter IV. General meeting of shareholders

Art. 18. Powers of the Meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have such powers as are vested with the general meeting of shareholders pursuant to these Articles of Association and the Laws.

In case of a single shareholder, the single shareholder has all the powers of the general meeting of shareholders.

Art. 19. Annual General Meeting. The annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the third Tuesday of April each year at 11.00 a.m.

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

Art. 20. Other General Meetings. The Board of Directors or the statutory and/ or independent auditor(s) may convene general meetings of shareholders (in addition to the annual general meeting of shareholders).

Shareholders' meetings, including the annual general meeting of shareholders, may be held abroad if, in the judgement of the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 21. Notice of General Meetings. Shareholders will meet upon issuance (including, if appropriate, its publication) of a convening notice in compliance with these Articles of Association or the Laws. The convening notice sent to the shareholders will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for an extraordinary general meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

If all the shareholders are present or represented at a general 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 notice.

Art. 22. Attendance Representation. All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, to be transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself. The Board of Directors may determine the form of proxy and may request that the proxies be deposited at the place indicated by the Board of Directors at least five days prior to the date set for the meeting. Any legal entity, being a shareholder, may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer, or may authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting of shareholders, subject to the production of such evidence of authority as the Board of Directors may require. The Board of Directors may determine any other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. The co proprietors, the usufructuaries and bareowners of shares, the creditors and debtors of pledged shares must appoint one sole person to represent them at any general meeting of shareholders.

Art. 23. Proceedings. Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman or by a person designated by the Board of Directors.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the shareholders present or represented.

The chairman, the secretary and the scrutineer thus appointed together form the board of the general meeting.

Art. 24. Adjournment. The Board of Directors may forthwith adjourn any general meeting of shareholders by four weeks. The Board of Directors must adjourn it if so required by shareholders representing at least one fifth of the Company's issued capital.

Such adjournment automatically cancels any resolution already adopted prior thereto.

The adjourned general meeting of shareholders has the same agenda as the first one. Shares and proxies regularly deposited in view of the first meeting remain validly deposited for the second one.

Art. 25. Vote. An attendance list indicating the name of the shareholders and the number of shares for which they vote is signed by each one of them or by their proxy prior to the opening of the proceedings of the general meeting of shareholders.

The general meeting of shareholders may deliberate and vote only on the items comprised in the agenda.

Each share entitles to one vote, subject to the limitations imposed by the Laws.

Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of shareholders resolves to adopt another voting procedure.

At any general meeting of shareholders other than an extraordinary general meeting convened for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any extraordinary general meeting of shareholders, convened in accordance with these Articles of Association or the Laws, for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, the quorum shall be at least one half of all the shares issued and outstanding. If the said quorum is not present, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement.

In order for the proposed resolutions to be adopted, and save as otherwise provided by the Laws, a 2/3rds majority of the votes cast by the shareholders present or represented is required at any such general meeting.

The shareholders are authorised to cast their vote by ballot papers («formulaires») expressed in the English language.

Any ballot paper («formulaire») shall be delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post, by special courier service using an internationally recognised courier company at the registered office of the Company or by fax at the fax number of the registered office of the Company.

Any ballot paper («formulaire») which does not bear any of the following mentions or indications is to be considered void and shall be disregarded for quorum purposes:

- name and registered office of the relevant shareholder; total number of shares held by the relevant shareholder in the share capital of the Company and, if applicable, number of shares of each class held by the relevant shareholder in the share capital of the Company;
- agenda of the general meeting;
- indication by the relevant shareholder, with respect to each of the proposed resolutions, of the number of shares for which the relevant shareholder is abstaining, voting in favour of or against such proposed resolution; and

- name, title and signature of the duly authorised representative of the relevant shareholder.

Any ballot paper («formulaire») shall be received by the Company no later than 5 p.m., Luxembourg time on the Luxembourg business day immediately preceding the day of the general meeting of shareholders. Any ballot paper («formulaire») received by the Company after such dead line shall be disregarded for quorum purposes.

For purposes of this article, a «Luxembourg business day» shall mean any day on which banks are open for business in Luxembourg.

A ballot paper («formulaire») shall be deemed to have been received:

(a) if delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company; at the time of delivery; or

(b) if delivered by fax, at the time recorded together with the fax number of the receiving fax machine on the transmission receipt.

Persons holding their shares through a securities settlement system may vote by ballot paper («formulaire»), subject to the internal rules of the relevant securities settlement system, by giving relevant instructions as to how to exercise their vote to the broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, with which their shares are held.

In such case, the shares shall be blocked until after, and may only be transferred after, the holding of such meeting.

Art. 26. Minutes. The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary of the meeting and the scrutineer of the meeting and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

Copies or extracts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman.

Chapter V. Financial Year, Distribution of earnings

Art. 27. Financial Year. The Company's financial year begins on the first day of January in each year and ends on the last day of December in the same year.

Art. 28. Adoption of financial statements. The Board of Directors shall prepare, for approval by the shareholders, annual accounts in accordance with the requirements of the Laws and Luxembourg accounting practice. The annual accounts are submitted to the general meeting of shareholders, which shall consider and, if thought fit, adopt these annual accounts.

Art. 29. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the «Legal Reserve»). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as such Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

After the allocations to the Legal Reserve, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholders, each share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the conditions fixed by the Laws and in compliance with the foregoing provisions, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 30. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Board of Directors or such other person (who may be physical persons or legal entities) appointed by a general meeting of shareholders, who will determine their powers and their compensation.

After payment of all debts of and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 31. Applicable Law. All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and payment

The Articles of Association of the Company having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed and paid up all the shares for an amount of thirty two thousand five hundred euros (EUR 32,500.-). Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in articles 26 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

Expenses

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 EUR 2,700.-.

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of 2007. The first annual general meeting will thus be held in the year 2008.

Extraordinary general meeting

The appearing party, representing the entire subscribed capital and considering itself as duly convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that the meeting was regularly constituted, it has passed the following resolutions, each time by unanimous vote:

1. Resolved to set at three (3) the number of members of the Board of Directors and further resolved to elect the following for a period ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2008:

- Mr Pierre Lentz, company manager, born in Luxembourg, on 22 April 1959, residing professionally at 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg;

- Mr Luc Hansen, company manager, born in Luxembourg, on 8 June 1969, residing professionally at 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg;

- Mr Mark Rattigan, executive director, born in Hamilton, New South Wales, Australia, on 13 March 1962, residing professionally at 3rd Floor, 33, Cavendish Square London, W1G 0PW, United Kingdom.

2. Resolved to set at one (1) the number of statutory auditors and further resolved to elect the following as statutory auditor for a period ending at the annual general meeting of shareholders to be held in 2008: AUDIEX S.A., 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg. (RCS-L N ° B.65.469)

3. Resolved to establish the registered office at 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the persons appearing, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with the undersigned notary this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le seizième jour du mois de février.

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

A comparu:

REU LUX 1 S.à r.l, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant un capital social de cent mille euros (EUR 100.000.-), ayant son siège social au 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-117.558, et

représentée par Maître Tom Loesch, avocat, en vertu d'une procuration donnée le 16 février 2007, laquelle procuration, signée par le porteur de procuration et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Laquelle comparante, agissant ès qualités, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme, qu'elle constitue:

Chapitre I^{er}. Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination. Il est formé par l'actionnaire fondateur et par tous ceux qui deviendront détenteurs d'actions suite à la constitution, une société (la «Société») sous la forme d'une société anonyme qui sera régie par les lois du Grand Duché de Luxembourg (les «Lois») et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société adopte la dénomination RUBICON FINANCE EUROPE S.A.

Art. 2. Siège social. Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Si le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à

l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la Loi. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le Conseil d'Administration.

Art. 3. Objet. La Société a pour objet d'accorder une assistance financière à des sociétés faisant partie du groupe de sociétés formé par RUBICON EUROPEAN TRUSTS (le «Groupe»).

La Société peut accorder des prêts, garanties et/ou sûretés ou assister les entités du Groupe de toute autre manière dans leur financement. Elle peut prêter et emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission ou à la souscription d'obligations, de billets ou de tout autre type d'instrument de dette.

La Société peut rendre des services financiers sous toutes formes à des entités du Groupe.

La Société peut effectuer toute transaction, commerciale ou financière, directement ou indirectement liée à son objet social, à l'exclusion de toute activité bancaire. Afin d'éviter tout doute, il est précisé que la Société ne rendra aucun service de quelque nature que ce soit à des tiers autres que des entités faisant partie du Groupe.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre II. Capital, Actions

Art. 5. Capital émis, capital autorisé. Le capital émis de la Société est fixé à trente-deux mille cinq cents euros (EUR 32.500,-) représenté par trente-deux mille cinq cents (32.500) actions. Chaque action émise a une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) et est entièrement libérée.

Les droits et obligations inhérents aux actions sont identiques sauf stipulation contraire des Statuts ou de la Loi.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les actions en plus de la valeur nominale. L'avoir de ce compte de prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix de rachat d'actions que la Société a racheté à ses actionnaires, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour distribuer des dividendes aux actionnaires ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Art. 6. Actions - Droits des actionnaires. Les actions seront nominatives.

Les actions sont librement cessibles.

Pour ce qui est des actions nominatives, un registre des actions nominatives sera tenu au siège social et tout actionnaire pourra en prendre connaissance. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre et de la catégorie de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date. La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actions nominatives seront délivrés aux actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

Toute cession d'actions nominatives sera inscrite dans le registre des actions nominatives par une déclaration de cession, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) fondé(s) de pouvoir ainsi que suivant les règles sur le transport des créances établies par l'article 1690 du Code civil luxembourgeois sur le transport des créances. De plus, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actions nominatives toute cession mentionnée dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 7. Augmentation et réduction du capital social. Le capital émis et/ou autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes par préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit préférentiel de souscription devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente jours.

Par dérogation à ce que est dit ci-dessus, l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription ou autoriser le Conseil d'Administration à le faire.

Art. 8. Rachat d'actions. La Société peut racheter ses propres actions. L'acquisition et la détention de ses actions propres se fera conformément aux conditions et dans les limites fixées par la Loi.

Chapitre III. Conseil d'Administration, Commissaire aux comptes

Art. 9. Gestion. La Société est gérée par un conseil d'administration, composé de trois membres au moins, actionnaires ou non (le «Conseil d'Administration»).

Les Administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une période n'excédant pas six ans, et ils siégeront jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Les membres du Conseil

d'Administration sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution adoptée par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, les administrateurs restants ont le droit d'élire par cooptation un autre administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale, qui devra ratifier la cooptation ou élire un nouveau membre du Conseil d'Administration.

Les actionnaires ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la Société.

Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par les Statuts ou par la Loi à l'assemblée générale ou au(x) commissaire(s) aux comptes indépendants relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Art. 11. Rémunération et dépenses. Les membres du Conseil d'Administration peuvent être rémunérés pour la gestion de la Société et sont, en plus, remboursés de leurs dépenses engagées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social.

Art. 12. Responsabilité des administrateurs. Les membres du Conseil d'Administration n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leur fonction, ils prennent des engagements pour le compte de la Société. Chaque administrateur est uniquement responsable de l'accomplissement de ses devoirs à l'égard de la Société.

Art. 13. Délégation des pouvoirs - Représentation de la Société. Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes ou comités de son choix, spécifiant les limites de telles délégations de pouvoirs et à la manière de les exercer.

Le Conseil d'Administration peut également conférer d'autres pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou comités de son choix.

Visàvis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux membres du Conseil d'Administration.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera également engagée par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans les limites de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 14. Conflit d'intérêts. Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société ont un intérêt personnel dans telle autre société ou entreprise, ou en sont administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Toute personne liée, de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas être empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions au seul motif de ce lien avec cette autre société ou entreprise,

Nonobstant ce qui précède, au cas où un administrateur aurait ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, il devra en aviser le Conseil d'Administration et il ne pourra ni prendre part aux délibérations, ni émettre un vote au sujet de cette transaction. Cette transaction ainsi que l'intérêt personnel de l'administrateur devront être portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

La Société indemniserà, les membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société et, le cas échéant, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur, de fondé de pouvoirs ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des présents Statuts.

Art. 15. Réunions du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président (le «Président»). Il pourra également nommer un secrétaire de la Société qui n'a pas besoin d'être membre du Conseil d'Administration et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration (le «Secrétaire»).

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si deux de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration, à moins qu'en son absence le Conseil d'Administration désigne un autre membre du Conseil d'Administration comme Président remplaçant par un vote à la majorité des présents à une telle réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord écrit préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite de toute réunion du Conseil d'Administration devra être transmise, une semaine au moins avant la date prévue pour la réunion, par tout moyen permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque membre du Conseil d'Administration, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration choisira de temps à autres. Tout membre du Conseil d'Administration pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre membre du Conseil d'Administration comme son mandataire.

Le quorum pour toute réunion du Conseil d'Administration est la présence ou la représentation de la majorité des membres du Conseil d'Administration en fonction. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés lors de la réunion. La voix du Président n'est pas prépondérante en cas de partage des voix.

Un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration peuvent participer à une réunion par visioconférence ou par tout autre moyen de télécommunication permettant leur identification. De telles méthodes de télécommunication devront satisfaire toutes les caractéristiques techniques garantissant la participation effective à la réunion. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

En cas d'urgence, une décision écrite signée par tous les membres du Conseil d'Administration est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

Art. 16. Procès-verbaux du Conseil d'Administration. Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président et le Secrétaire (si il y en a un) ou par deux membres du Conseil d'Administration.

Art. 17. Commissaires aux comptes statutaires / indépendants. Les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables devront être contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes statutaires et/ ou indépendants, si cela est requis par la loi, actionnaires ou non.

Le ou les commissaires aux comptes statutaires et/ ou indépendants seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués, à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

Chapitre IV. Assemblée générale des actionnaires

Art. 18. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires. Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par les présents Statuts et par la Loi.

Dans le cas d'un actionnaire unique, l'actionnaire unique a tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 19. Assemblée générale annuelle. L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations le troisième mardi du mois d'avril chaque année à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Art. 20. Autre assemblée générale annuelle. Le Conseil d'Administration ou le ou les commissaires aux comptes statutaires peuvent convoquer des assemblées générales (en plus de l'assemblée générale annuelle).

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées souverainement par le Conseil d'Administration, le requièrent.

Art. 21. Convocation des assemblées générales. Les actionnaires se réunissent après envoi (y compris, si nécessaire, publication) d'une notice de convocation de l'assemblée générale conformément aux conditions fixées par les présents Statuts ou par la Loi. La convocation envoyée aux actionnaires indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des actionnaires. L'ordre du jour d'une assemblée générale extraordinaire doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance parfaite de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Art. 22. Présence Représentation. Tous les actionnaires ont le droit de participer et de prendre la parole aux assemblées générales.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, pouvant être transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire, actionnaire ou non. Le Conseil d'Administration peut arrêter la forme des procurations et peut exiger que les procurations soient déposées au lieu indiqué par lui au moins cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée. Tout actionnaire, personne morale, peut donner procuration par l'intermédiaire d'une personne dûment habilitée ou peut autoriser toute personne qu'elle estime apte à agir comme son représentant à une assemblée générale des actionnaires, à condition de fournir toute preuve de pouvoirs de représentation que le Conseil d'Administration pourrait exiger. Le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition qui devra être remplie en vue de la participation aux assemblées générales des actionnaires.

Chaque action est indivisible à l'égard de la Société. Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-proprétaire d'actions, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur actions doivent désigner une seule personne pour les représenter à l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 23. Procédure. Toute assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou par une personne désignée par le Conseil d'Administration.

Le président de l'assemblée générale des actionnaires désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des actionnaires élit un scrutateur parmi les actionnaires présents ou représentés.

Le président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 24. Prorogation. Le Conseil d'Administration peut proroger séance tenante toute assemblée générale à quatre semaines. Il doit le faire sur la demande d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital émis.

Cette prorogation annule automatiquement toute décision déjà prise.

L'assemblée générale prorogée a le même ordre du jour que la première assemblée. Les actions et les procurations déposées régulièrement en vue de la première assemblée restent valablement déposées pour la deuxième assemblée.

Art. 25. Vote. Une liste de présence indiquant le nom des actionnaires et le nombre des actions pour lesquelles ils votent est signée par chacun d'entre eux ou par leur mandataire avant l'ouverture des débats de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires peut délibérer et voter uniquement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Chaque action donne droit à une voix, dans les limites fixées par la Loi.

Le vote se fait à main levée ou par un appel nominal, sauf si l'assemblée générale des actionnaires décide d'adopter une autre procédure de vote.

Lors de toute assemblée générale des actionnaires autre qu'une assemblée générale extraordinaire convoquée en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux exigences de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, les résolutions seront adoptées à la majorité simple des votes exprimés, sans considération du nombre d'actions représentées.

Lors de toute assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée en conformité avec les Statuts ou la Loi en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, le quorum sera d'au moins la moitié de toutes les actions émises. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième assemblée pourra être convoquée à laquelle aucun quorum ne sera requis.

Pour que les résolutions proposées soient adoptées et sauf disposition contraire de la Loi, une majorité de deux tiers des votes exprimés par les actionnaires présents ou représentés est requise à ces assemblées.

Les actionnaires sont autorisés à exprimer leur vote au moyen de formulaires exprimés en langue anglaise.

Tout formulaire devra être remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé, par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue au siège social de la Société ou par fax au numéro du siège social de la Société.

Tout formulaire de vote qui ne contiendra pas les mentions ou indications suivantes doit être considéré comme nul et ne sera pas pris en compte pour la détermination du quorum:

- nom et siège social de l'actionnaire concerné;
- nombre total d'actions détenues par l'actionnaire concerné dans le capital social de la Société et, si applicable, le nombre d'actions de chaque catégorie détenu par l'actionnaire dans le capital social de la Société;
- l'ordre du jour de l'assemblée générale;
- indication par l'actionnaire concerné, pour chacune des résolutions proposées, du nombre d'actions pour lesquelles l'actionnaire concerné s'abstient, vote en faveur ou contre la résolution proposée; et
- nom, titre et signature du représentant dûment autorisé de l'actionnaire concerné.

Tout formulaire doit être reçu par la Société au plus tard à 17.00 heures, heure de Luxembourg, le jour ouvrable à Luxembourg précédent immédiatement le jour de l'assemblée générale des actionnaires. Tout formulaire reçu par la Société après cette date limite ne sera pas considéré pour la détermination du quorum.

Pour cet article, un «jour ouvrable à Luxembourg» signifiera tout jour durant lequel les banques sont ouvertes pour affaire à Luxembourg.

Un formulaire est considéré comme ayant été reçu:

(c) s'il a été remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé, par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue, à l'heure de la remise; ou

(d) si délivré par fax, à l'heure indiquée avec le numéro de fax sur le rapport de transmission de l'appareil ayant reçu le fax.

Les personnes détenant leurs actions au moyen d'un système de règlement de titres pourront voter par formulaire, en conformité avec les règles internes du système de règlement de titres, en donnant les instructions sur la façon d'exercer leur vote au courtier, à la banque, au dépositaire, au négociant ou à tout autre intermédiaire qualifié, auprès duquel les actions sont détenues

Dans une telle hypothèse, les actions devront être bloquées jusqu'à la tenue de cette assemblée et pourront seulement être transférées après la tenue de celle-ci.

Art. 26. Procès-verbaux. Les procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires sont signés par le président de l'assemblée, le secrétaire de l'assemblée et le scrutateur de l'assemblée et peuvent être signés par tout actionnaire ou mandataire d'actionnaire qui en fait la demande.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs doivent être signés par le Président.

Chapitre V. Année sociale, Distribution des bénéfices

Art. 27. Année Sociale. L'année sociale de la Société commence le premier jour de janvier de chaque année et finit le dernier jour de décembre de la même année.

Art. 28. Adoption des comptes annuels. Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels statutaires et consolidés, pour approbation par les actionnaires, conformément aux dispositions de la Loi. Les comptes annuels statutaires et consolidés sont présentés à l'assemblée générale des actionnaires, qui délibère, et, le cas échéant, les approuve.

Art. 29. Répartition des Bénéfices. Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale (la «Réserve Légale»). Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis.

Après l'affectation à la Réserve Légale, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer ensemble avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux actionnaires comme dividendes, chaque action donnant droit à une même proportion dans cette distribution.

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la Loi et conformément aux dispositions qui précèdent. Le Conseil d'Administration déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 30. Dissolution, Liquidation. La Société peut être dissoute à tout moment par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'Administration ou par toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale), nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, le boni de liquidation sera réparti entre tous les actionnaires conformément aux règles de distribution de dividendes et de manière à atteindre le même résultat économique que celui fixé par les règles de distribution de dividendes.

Chapitre VII. Droit Applicable

Art. 31. Droit Applicable. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Souscription et paiement

La comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, celle-ci a souscrite et libéré en numéraire la totalité des actions pour la somme de trente-deux mille cinq cents euros (32.500,- EUR).

La preuve de tous ces paiements a été apportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ 2.700,- EUR.

Dispositions transitoires

La première année sociale commence à la date de constitution et finit le dernier jour de l'an 2007. L'assemblée générale annuelle se réunit donc pour la première fois en l'an 2008.

Assemblée générale extraordinaire

Le comparant, représentant la totalité du capital souscrit, s'est constitué en assemblée générale extraordinaire, à laquelle il s'est reconnu dûment convoqué.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, celui-ci a pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Décidé de fixer à trois (3) le nombre des administrateurs et de nommer les personnes suivantes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2008:

- M. Pierre Lentz, administrateur, né à Luxembourg, le 22 avril 1959, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg.

- M. Luc Hansen, administrateur, né à Luxembourg, le 8 juin 1969, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg.

- M. Mark Rattigan, directeur, né à Hamilton, Nouvelle-Galles-du-Sud, Australie, le 13 mars 1962, demeurant professionnellement au 3 Étage, 33, Cavendish Square Londres, WIG 0PW, Royaume-Uni.

2. Décidé de fixer à un (1) le nombre des commissaires aux comptes et décide de nommer commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2008: AUDIEX S.A., 57, avenue de la Faïencerie L-1510 Luxembourg. (RCS-LN° B.65.469).

3. Décidé de fixer le siège social au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Loesch, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, vol. 32CS, fol. 13, case 5. — Reçu 325 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 5 mars 2007.

P. Decker.

Référence de publication: 2007030689/206/673.

(070034557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2007.

Grant Thornton Révision et Conseils S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 22.668.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue en date du 25 janvier 2007 au siège social

L'Assemblée acte et accepte la démission de Monsieur Jeffrey Davies demeurant professionnellement à Luxembourg de ses fonctions d'administrateur.

Le nombre des administrateurs est réduit de 4 à 3.

Luxembourg, le 31 janvier 2007.

Pour avis sincère et conforme

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007026704/231/17.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00911. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Gioca S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 74.749.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026809/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2007, réf. LSO-CA10901. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

UID Finance, Société Anonyme.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R.C.S. Luxembourg B 47.134.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

MERCURIA SERVICES

Signature

Référence de publication: 2007026869/1005/13.

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2007, réf. LSO-CB01546. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Biomass Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 103.291.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2009.

Pour extrait sincère et conforme

BIOMASS-INVESTMENTS S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026708/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08611. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Bluefin Capital S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 117.278.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2011.

Pour extrait sincère et conforme

BLUEFIN CAPITAL S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026710/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08613. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Sarcom Investissement S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Bertholet.

R.C.S. Luxembourg B 83.333.

Le bilan au 31 décembre 2005 portant mention de l'affectation du résultat de l'exercice a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 février 2007.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

Référence de publication: 2007026813/800/15.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00654. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Boldam S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 78.954.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2010.

Pour extrait sincère et conforme

BOLDAM S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026718/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08616. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Bolly S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 74.846.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2010.

Pour extrait sincère et conforme

BOLLY S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026721/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08617. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020863) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Ferrero Trading Lux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6E, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 46.117.

Le bilan de la société au 31 août 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 6 février 2007.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026816/304/15.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00801. - Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Danop S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 92.969.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2008.

Pour extrait sincère et conforme

DANOP S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026725/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08704. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Buttons Line S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 62.934.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean LAMBERT, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2010,

Pour extrait sincère et conforme

BUTTONS LINE S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026727/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08625. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020869) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Lendit Borsbeek S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 69.122.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour LENDIT BORSBEEK SA

ECOGEST SA

Signature

Référence de publication: 2007027092/3083/15.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2007, réf. LSO-CA05813. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Brest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 65.638.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2010.

Pour extrait sincère et conforme

BREST S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026728/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08627. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Boxtel S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 121.009.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2011.

Pour extrait sincère et conforme

BOXTEL S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026730/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08629. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Lendit Borsbeek S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 69.122.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour LENDIT BORSBEEK SA

ECOGEST SA

Signature

Référence de publication: 2007027095/3083/15.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2007, réf. LSO-CA05816. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Bookless Developments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 103.283.

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 4 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 4 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté à compter du 21 décembre 2006 Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg,

en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de Monsieur Jean Lambert, administrateur, demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statutaire qui se tiendra en l'année 2009.

Pour extrait sincère et conforme

BOOKLESS DEVELOPMENTS S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007026733/1022/20.

Enregistré à Luxembourg, le 24 janvier 2007, réf. LSO-CA08631. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020875) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Frame Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 104.852.

DISSOLUTION

L'an deux mille six, le vingt-deux décembre

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

A comparu:

M^e Beatriz Garcia, maître en droit, demeurant à Luxembourg

«le mandataire»

agissant en sa qualité de mandataire spécial de FENT S.A., une société régie par les lois des îles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à Akara Building, 24, de Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola (Îles Vierges Britanniques), inscrite au registre des sociétés sous le numéro 573.187;

«le mandant»

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme FRAME IMMO, ayant son siège social à L-1371 Luxembourg, 7, Val Ste Croix, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 104.852, constituée suivant acte reçu le 1^{er} décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 209 du 9 mars 2005,

II.- Que le capital social de la société anonyme FRAME IMMO S.A., prédésignée, s'élève actuellement à EUR 32.000,- (trente-deux mille euros), représentés par 320 (trois cent vingt) actions de EUR 100,- (cent euros), chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société FRAME IMMO S.A.

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les actions de la susdite société et qu'en tant qu'actionnaire unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers, connus ou inconnus, de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des actionnaires et des actions de la société dissoute.

VII.- Que le mandant accorde décharge à tous les administrateurs, commissaire de surveillance et directeurs de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans aux bureaux de FRAME IMMO S.A., la société dissoute.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: B. Garcia, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2006, vol. 157S, fol. 1, case 7. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007026752/211/46.

(070021218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Pappa S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 93.270.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 30 avril 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 6 février 2007.

Pour PAPPÀ S.à r.l.

UNIVERSAL MANGEMENT SERVICES S.à r.l.

Gérant

Signatures

Référence de publication: 2007026774/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} février 2007, réf. LSO-CB00090. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Kulmen S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.
R.C.S. Luxembourg B 82.846.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026795/723/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00933. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020982) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

European Broadcasting System S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R.C.S. Luxembourg B 66.759.

La Société a été constituée suivant acte reçu par M^e Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 octobre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n^o 934 du 28 décembre 1998.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007027125/250/15.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2007, réf. LSO-CB01155. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020778) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

TEC.AD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 85.804.

Le bilan au 31 décembre 2003 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026798/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00577. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

TEC.AD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 85.804.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026802/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00579. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Franciacorta Property Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 102.990.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026806/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2007, réf. LSO-CA10882. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Villarmont S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 30.986,69.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R.C.S. Luxembourg B 63.446.

EXTRAIT

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires tenue en date du 24 janvier 2007 a approuvé les résolutions suivantes:

- La démission de la société ELPERS & CO. REVISEURS D'ENTREPRISES S.à r.l., en tant que Commissaire aux Comptes de la société, est acceptée avec effet immédiat.

- La société GALINA INCORPORATED, domiciliée R.G. Hodge Plaza, Wickams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, est élue nouveau Commissaire aux Comptes de la société jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2009.

Luxembourg, le 25 janvier 2007.

R. P. Pels.

Référence de publication: 2007028947/724/19.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00910. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020504) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2007.

Semeraro Real Estates S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 84.210.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1^{er} février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026811/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2007, réf. LSO-CA10909. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Brita GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 99.410.

Le bilan au 30 juin 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026812/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 janvier 2007, réf. LSO-CA10925. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Lux-World Fund Advisory S.A. Holding, Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.
R.C.S. Luxembourg B 46.535.

Les comptes annuels au 30 septembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour LUX-WORLD FUND ADVISORY S.A. HOLDING
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Référence de publication: 2007026815/1122/14.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00813. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020918) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

SPE 2 Berlin, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.000.000,00.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R.C.S. Luxembourg B 106.052.

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 janvier 2005 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n ° 537 du 4 juin 2005.

Le bilan au 31 décembre 2005, ensemble avec les annexes, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

SPE 2 BERLIN

Signature

Référence de publication: 2007027062/250/17.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00700. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Gedeam Investments Group Inc. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 45.001.

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

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

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour GEDEAM INVESTMENTS GROUP INC S.A.

Signature

Référence de publication: 2007026819/1276/14.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2006, réf. LSO-BX07683. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Fondation de l'Architecture et de l'Ingénierie, Luxembourg, Etablissement d'Utilité Publique.

Siège social: L-1112 Luxembourg, 1, rue de l'Acierie.
R.C.S. Luxembourg G 115.

Rapport de réunion: Conseil d'administration

Luxembourg, le 25 novembre 2005, 16, rue Beck

Présents

Bohdan Paczowski (mandataire de Jim Clemes)

Alain Linster

Michel Petit
Christian Bauer (mandataire de Pierre Ahlborn)
Jacques Brauch
Claudine Hemmer (mandataire de Josée Kirps)
Martin Lammar
André Lavandier
Philippe Paul Schmit
Nico Steinmetz
François Valentiny
Daniele Wagener
Représentés par mandat:
Jim Clemes
Pierre Ahlborn
Josée Kirps

Distribution

- Budget prévisionnel 2006

Rapport

2. Présentation d'un des deux nouveaux membres du Conseil d'Administration de la Fondation, Nico Steinmetz (Pierre Ahlborn étant excusé)

5. Élection d'un nouveau président de la Fondation - nommé: François Valentiny

L'élection par bulletin de vote a donné le résultat suivant:

Le nommé a été élu par majorité absolue.

François Valentiny a accepté le mandat de président.

6. Michel Petit donne sa démission comme trésorier avec effet immédiat.

Le mandat de Vice-président sera à renouveler lors de la prochaine réunion et un nouveau trésorier sera désigné.

Signature / Signature

Président / Administrateur

Référence de publication: 2007028974/5785/41.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2007, réf. LSO-CB01108. - Reçu 166 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2007.

Olunex S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 68.407.

Le bilan au 30 juin 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour OLUNEX S.A.

Signature

Référence de publication: 2007026820/744/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2007, réf. LSO-CA07389. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Vietnam Resource Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.089.

STATUTES

In the year two thousand seven, on second of January.

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

There appeared:

VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED with its registered office at Zephyr House, 122 Mary Street, P.O. Box 709, Grand Cayman KY1-1107, Cayman Islands,
represented by Ms Virginie Apard, lawyer, residing at Luxembourg,
by virtue of a proxy under private seal given on December 28, 2006 with substitution,
said proxy after signature ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has requested the officiating notary to document the deed of incorporation of a société à responsabilité limitée which he deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established among the current owner(s) of the shares created hereafter and all those who may become members in future, a société à responsabilité limitée (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, as well as by these articles of association.

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar entities.

The Company may further acquire, develop, promote, sell, manage and/or lease immovable properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, as well as carry out all operations relating to immovable properties.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purpose.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of VIETNAM RESOURCE INVESTMENTS S.à r.l.

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

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euros (EUR 25.-) each.

These five hundred shares will be preferred shares and shall be redeemable at par value provided that the Company has sufficient available funds therefore. The Company shall further ensure that such redeemed preferred shares are cancelled.

In case of issuance of further shares, there shall be two class of shares, ordinary shares will be class B shares and preferred shares will be class A shares.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of (i) a majority of members (ii) representing three quarters of the share capital at least. The existing members shall have a preferential subscription right in proportion to the number of shares held by each of them in case of contribution in cash.

Art. 8. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among members. Inter vivos, they may only be transferred to new members subject to the approval of such transfer given by the other members in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased member may only be transferred to new members subject to the approval of such transfer given by the other members in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the members will not cause the dissolution of the Company.

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

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, who do not need to be members. There shall be two classes of managers: Class A managers and Class B managers.

The managers are appointed by the general meeting of members which sets the term of their office. They may be dismissed freely at any time and without specific cause.

In case of several managers, the Company will be bound in all circumstances by the joint signature of any Class A manager together with a Class B manager.

Art. 13. In case of several managers, the board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the shareholders.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of shareholders and of the board of managers, but in his absence, the shareholders or the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent one or more of his colleagues.

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. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting. The chairman of the board of managers shall not have a casting vote.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.

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

Art. 16. The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

D. Decisions of the sole member - Collective decisions of the members

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

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

The amendment of the articles of association requires the approval of (i) a majority of members (ii) representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The members exercise the powers granted to the general meeting of members under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 20. The Company's year commences on the first day of January of each year and ends on the last day of December of the same year.

Art. 21. Each year on the last day of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each member may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the members. The board of managers is authorized to distribute interim dividends in case the funds available for distribution are sufficient.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be members, and which are appointed by the general meeting of members which will determine their powers and fees. The liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

The surplus, after payment of the liabilities, shall be distributed among the members proportionally to the shares of the Company held by them, provided that holders of class A shares are not entitled to receive more than the par value of the A-shares.

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

All the five hundred (500) preferred shares are subscribed by VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED, prenamed.

The shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional provision

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the last day of December 2007.

Expenses

The expenses, costs, fees or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand eight hundred and fifty (1,850.-) euros.

Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED representing the entirety of the subscribed capital has passed the following resolutions

1. The registered office of the Company shall be at L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The member resolves to elect the following person as manager of the Company for an indefinite period:

John Shrimpton, a British citizen and holder of UK passport number 761100424 issued on 9th August, 2005, whose professional address is 1901 Me Linh Point, 2 Ngo Duc Ke, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam.

Whereof the present notarial deed 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 proxy holder of the above-appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

The document having been read to the proxy holder of the above-appearing party, said proxy holder appearing signed together with Us the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le deux janvier.

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

A comparu:

VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED ayant son siège social au Zephyr House, 122 Mary Street, P.O. Box 709, Grand Cayman KY1-1107, Iles Cayman,

ici représentée par Mademoiselle Virginie Aparad, juriste, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 28 décembre 2006 avec substitution.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut exercer toute activité commerciale, industrielle ou financière, qui seraient utiles ou nécessaires à la réalisation de son objet social.

La Société peut fournir aux sociétés faisant partie de son portefeuille, tout service nécessaire pour leur administration, contrôle et développement. A cette fin, la Société peut requérir l'assistance d'autres conseillers.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La Société prend la dénomination de VIETNAM RESOURCE INVESTMENTS S.à r.l.

Art. 5. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. A l'intérieur de la commune, le siège social pourra être transféré par simple décision du gérant ou du conseil de gérance. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du Grand-Duché de Luxembourg ou dans tous autres pays.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représentée par cinq cents (500) parts sociales, d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Ces cinq cents parts sociales seront des parts sociales préférentielles et sont rachetables à condition que la Société dispose des réserves disponibles suffisantes à cet effet. La Société doit également s'assurer que les parts sociales préférentielles rachetées soient annulées.

En cas d'émission de parts sociales additionnelles, il devra y avoir deux catégories de parts sociales, les parts sociales ordinaires seront les parts sociales de catégorie B et les parts sociales préférentielles seront les parts sociales de catégorie A.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord (i) de la majorité des associés (ii) représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales à souscrire seront offertes par préférence aux associés existants, proportionnellement à la partie du capital qui représente leurs parts sociales en cas de contribution en numéraire.

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

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Art. 11. Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés. Il y aura deux classes de gérants: des gérants de classe A et des gérants de classe B.

Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Ils sont librement révocables à tout moment et sans cause.

En cas de pluralité de gérants, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de tout gérant de classe A ensemble avec tout gérant de classe B.

Art. 13. En cas de pluralité de gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas être associés de la Société. Le conseil de gérance choisira en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur la convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut présenter un ou plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion. Le président du conseil de gérance n'aura pas de voix prépondérante.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit. L'ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la résolution intervenue.

Art. 14. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Les gérants ne contractent, à raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

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

Art. 17. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 18. 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.

Les statuts ne peuvent être modifiés que moyennant décision de (i) la majorité des associés (ii) représentant les trois quarts du capital social.

Art. 19. Les associés exercent les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Repartition des bénéfices

Art. 20. L'année sociale commence le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de la même année.

Art. 21. Chaque année, au dernier jour du mois de décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire et du bilan.

Art. 22. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale. Le conseil de gérance est autorisé à distribuer des dividendes intérimaires si les fonds nécessaires à une telle distribution sont disponibles.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société, à condition que les détenteurs de parts sociales de catégorie A ne sont admis à recevoir plus que la valeur des parts sociales de catégorie B.

Art. 24. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

Les cinq cents (500) parts sociales préférentielles ont été souscrites par VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED, préqualifiée.

Les parts sociales ainsi souscrites sont entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Provision transitoire

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le dernier jour du mois de décembre 2007.

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution à environ mille huit cent cinquante (1.850,-) euros.

Résolutions

Immédiatement après la constitution de la Société, VIETNAM RESOURCES INVESTMENTS (CAYMAN) LIMITED, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi à L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, Grand-Duché de Luxembourg.

2. Les associés décident d'élire la personne suivante en tant que gérant de la Société pour une durée indéterminée:

John Shrimpton, citoyen britannique et porteur du passeport numéro 761100424 émis le 9 août 2005, dont l'adresse professionnelle est 1901 Me Linh Point, 2 Ngo Duc Ke, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande du mandataire de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, de dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, ledit mandataire a signé le présent acte avec Nous notaire.

Signé: V. Apard, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2007, vol. 31CS, fol. 53, case 12. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 30 janvier 2007.

A. Schwachtgen.

Référence de publication: 2007027582/230/316.

(070021611) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 2007.

Everfin Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 21.111.

Le bilan au 30 juin 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour EVERFIN HOLDING S.A.

Signature

Référence de publication: 2007026822/744/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2007, réf. LSO-CA07387. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Comifin S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 23.568.

Le bilan au 30 juin 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour COMIFIN S.A.

Signature

Référence de publication: 2007026824/744/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2007, réf. LSO-CA07386. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070020932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Mos Construct Holding S.A., Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 48.220.

International Copyright Institute (ICI), Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 6.383.

Euro-Trading S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

R.C.S. Luxembourg B 30.537.

European Arabian Consutancy Holdings S.A., Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 18.969.

Oscar Futures, Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 62.123.

CLOTURES DE LIQUIDATIONS

Par cinq jugements du 4 mai 2006, le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, VI^e section, siégeant en matière commerciale a déclaré closes pour insuffisance d'actif les opérations de liquidation des sociétés suivantes:

- MOS CONSTRUCT HOLDING SA, établie et ayant eu son siège social à Luxembourg, 26, rue Michel Rodange
- INTERNATIONAL COPYRIGHT INSTITUTE (ICI) établie et ayant eu son siège social à Luxembourg, 48, avenue de la Liberté
- EURO-TRADING Sàrl, établie et ayant eu son siège social à Sandweiler, Zone, Industrielle,
- EUROPEAN ARABIAN CONSUTANCY HOLDINGS SA ayant eu son siège social à Luxembourg 15, rue Aldingen,
- OSCAR FUTURES ayant eu son siège social à Luxembourg 4, avenue Pescatore

Les frais ont été mis à charge du Trésor.

Pour extrait conforme
P. Feltgen
Le liquidateur

Référence de publication: 2007029962/1421/41.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2006, réf. LSO-BQ05691. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2006, réf. LSO-BQ05694. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2006, réf. LSO-BQ05696. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2006, réf. LSO-BQ05699. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

Enregistré à Luxembourg, le 18 mai 2006, réf. LSO-BQ05703. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070007021) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2007.

(070007023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2007.

(070007025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2007.

(070007027) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2007.

(070007032) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2007.

GE Capital Luxembourg Financing I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 67.036.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007026826/2460/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00864. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020849) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

GE Capital Luxembourg Financing I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 67.036.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026827/2460/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00865. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020851) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Hewlett-Packard PSF Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée,

(anc. Synstar (Luxembourg) S.A.).

Siège social: L-2530 Luxembourg, 8, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 92.085.

La société a été constituée suivant acte reçu par M^e Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 26 février 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n^o 388 du 9 avril 2003.

Les comptes annuels au 31 octobre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1^{er} février 2007.

Pour HEWLETT-PACKARD PSF LUXEMBOURG S.à r.l.

M. Kremer

Référence de publication: 2007027113/250/17.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2007, réf. LSO-CB01167. - Reçu 40 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070020775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

GE Capital Luxembourg Financing II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 67.037.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007026830/2460/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00866. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070020854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

GE Capital Luxembourg Financing II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 67.037.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026834/2460/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00871. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070020856) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

GE Capital Luxembourg Financing III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 74.139.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007026836/2460/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00872. - Reçu 18 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070020858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Agri-Plan S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7535 Mersch, 44, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 87.486.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mersch, le 8 février 2007.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007026868/2277/14.

Enregistré à Luxembourg, le 5 février 2007, réf. LSO-CB00908. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Lone Star Capital Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 34.142.500,00.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10B, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 91.796.

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

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

Luxembourg, le 29 janvier 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007026871/5499/13.

Enregistré à Luxembourg, le 29 janvier 2007, réf. LSO-CA10002. - Reçu 38 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070021149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Automobiles Origer S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3801 Schifflange, 55-57, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 65.923.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026873/1420/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00710. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

De Cillia Les Carrelages S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7343 Steinsel,

R.C.S. Luxembourg B 42.887.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026874/1420/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00718. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021153) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

De Cillia Les Carrelages S.à r.l. & Cie, Société en Commandite simple.

Siège social: L-7333 Steinsel, 68, rue des Prés.

R.C.S. Luxembourg B 42.888.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026876/1420/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00720. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021154) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Telemed Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1912 Luxembourg, 96, rue du Gruenewald.

R.C.S. Luxembourg B 70.990.

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

Le 1^{er} février 2007.

E. Wirtz.

Référence de publication: 2007028933/4185/11.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01800. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070022563) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2007.

Electricité Gaston MEYER s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7257 Walferdange,

R.C.S. Luxembourg B 24.758.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026878/1420/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00705. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

Immopro A. Feidt S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7640 Christnach, 5, rue du Mullerthal.

R.C.S. Luxembourg B 104.986.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007026880/1420/12.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00713. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070021157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.

HEMA Luxembourg - succursale, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 97.345.

Les comptes annuels au 31 janvier 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007027073/250/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2007, réf. LSO-CB00697. - Reçu 64 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070020828) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2007.