

# 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° 713

26 avril 2007

### SOMMAIRE

4 i S.A. ....	34224	Hines International Fund Management Company S.à r.l. ....	34213
AIM Investment Management S.A. ....	34214	Hines Master Fund Management Company S.à r.l. ....	34223
Aircraft All Inclusive ....	34209	IGNI ....	34220
Alzette Funding N°1 S.à r.l. ....	34224	ING Industrial Real Estate Germany II S. à r.l. ....	34212
American Express Financial Services (Luxembourg) S.A. ....	34211	ING RPFfB Soparfi B S.à r.l. ....	34221
Amorim Investments III S.A. ....	34218	Interstek S.A. ....	34200
Asheford S.A. ....	34219	IT Works S.A. ....	34223
Avery Dennison Luxembourg ....	34208	Junclair Participations Financières (J.P.F.) S.A. ....	34224
Baring Russia Fund ....	34219	Les Lices S.A. ....	34212
Betula S.A. ....	34220	Liberty Concept International ....	34213
Biver S.A. ....	34201	Norfeu ....	34214
Caballo S.A. ....	34214	Parisienne Immobilière S.A. ....	34209
Céramiques & Cristaux ....	34218	Pharos S.A. ....	34207
CERE Coinvest Finance S.à r.l. ....	34201	Pindella Holding S.A. ....	34221
CERE Coinvest S. à r.l. ....	34201	P.P.I.L. S.A. ....	34222
CFIA Management Company S.à r.l. ....	34178	Realim S. à r.l. ....	34200
Corolux S.à.r.l. ....	34211	Renta Corporacion Luxembourg ....	34217
D.B. Zwirn Hypo JV Holdings S.à.r.l. ....	34213	Simachev Group Sàrl ....	34212
Dësch-Tennis «Beim Leo» - TT-Shop Kettenhofen S.à r.l. ....	34215	Sinequanon S.C.A. ....	34187
Deutsche Bank (PWM) Sicav ....	34201	Sorina Holding S.A. ....	34220
Deutsche Bank (PWM) Sicav ....	34200	T.A.B S.à r.l. ....	34199
Dicam S.A. ....	34208	Talmy S.A. ....	34202
Entreprise Poeckes S.à r.l. ....	34200	Talmy S.A. ....	34202
Equity Liner S.A. ....	34217	Van Lanschot Trust Company (Luxembourg) S.A. ....	34209
Finance Solutions S.à r.l. ....	34222	WTP Holding ....	34202
Financière des Ardennes S.A. ....	34222		
Fira Investments S.A.Holding ....	34224		
GS Lux S.A. ....	34210		
Hines Fund Management Company I S.à r.l. ....	34218		

**CFIA Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Zone d'Activités Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 124.545.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the fifteenth February.

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

There appeared:

CITIGROUP ALTERNATIVE INVESTMENTS LLC, a limited liability company, incorporated and existing under the laws of New York, with its registered office at 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 10022, represented by Mrs Marie Petit, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in New York, on 12 February 2007.

The proxy given, signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as hereabove stated, has requested the notary to state the following articles of incorporation of a société à responsabilité limitée governed by the relevant laws and the present articles of incorporation.

*Definitions*

The following terms shall have the meaning as set out hereafter whenever used herein with initial capital letters:

«2002 Law» means the Luxembourg law dated 20 December 2002, relating to undertakings for collective investment, as amended from time to time;

«Articles» means the present articles of incorporation;

«Business Day» means any day, other than a Saturday or Sunday, when banks in Luxembourg are open for the transaction of normal business;

«Euro» or «EUR» means the lawful currency of the European Union member States that have adopted the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community as amended by the Treaty on European Union and as amended by the Treaty of Amsterdam;

«Management Company Board» means in case of plurality of Managers the board of Managers of the Management Company;

«Management Regulations» means the management regulations governing the respective Fund;

«Manager» means the manager or in case of plurality of managers, a manager appointed to the Management Company Board in accordance with these Articles or as the case may be a member of the Management Company Board;

«Share(s)» means the shares issued by the Management Company and any share issued in exchange for those shares or by way of conversion or reclassification, and any shares representing or deriving from those shares as a result of any increases in or reorganization or variation of the capital of the Management Company; and

«Shareholder» means a holder of Shares.

**Title I. Name, Purpose, Duration, Registered Office**

**Art. 1.** There is hereby formed by the present and all persons and entities who may become Shareholders in future a company in the form of a société à responsabilité limitée under the name of CFIA MANAGEMENT COMPANY S.à r.l. (hereinafter referred to as the «Management Company»).

**Art. 2.** The exclusive purpose of the Management Company is the creation, administration and management of Luxembourg and foreign undertakings for collective investment («UCIs»).

The Management Company shall carry out any activities connected with the management, administration and promotion of such UCIs. It may, on behalf of the UCIs, enter into any contract, purchase, sell, exchange and deliver any securities or other permitted assets, proceed to any registrations and transfers in its name on behalf of the UCIs and holders of units of the UCIs, all rights and privileges, especially all voting rights attached to the securities constituting the assets of the UCIs. The foregoing powers shall not be considered as exhaustive, but only as declaratory.

The Management Company may carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object, in accordance with chapter 14 of the 2002 Law.

**Art. 3.** The Management Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 4.** The registered office of the Management Company is established in Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Manager or in case of plurality of Managers, by resolution of the Management Company Board, after having received Shareholders consent.

In the event that the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, determines that extraordinary political or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal

activities of the Management Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Management Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office abroad, will remain a Luxembourg company.

## **Title II. Capital, Shares**

**Art. 5.** The Management Company's capital is fixed at one hundred and twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-) represented by thousand (1,000) Shares of one hundred and twenty-five Euro (EUR 125.-) each.

The thousand (1,000) Shares have all been fully paid in cash.

The capital may be increased or reduced by a resolution of the single Shareholder or by resolution of the Shareholders of the Management Company adopted in accordance with Article 20 hereof.

Shares will only be issued in registered form and will be inscribed in the register of Shares, which is held by the Management Company or by one or more persons on behalf of the Management Company. Such register of Shares shall set forth the name of each Shareholder, his residence or elected domicile, the number and class of Shares held by him.

In case of a single Shareholder, the Shares held by the single Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of Shareholders, the Shares held by each Shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the law of 10 August 1915, as amended from time to time, on commercial companies.

## **Title III. Shareholder meetings**

**Art. 6.** Any regularly constituted meeting of the Shareholders of the Management Company shall represent the entire body of Shareholders of the Management Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of Management Company.

**Art. 7.** In case of a single Shareholder, the single Shareholder assumes all powers conferred to the Shareholders' meeting. Any resolutions to be taken by the single Shareholder may be taken in writing.

In case of plurality of Shareholders, the provisions of Article 8 will apply to any resolution to be taken by a meeting of Shareholders.

Each Share is entitled to one vote.

A Shareholder may be represented (at any meeting of Shareholders) by another person, which does not need to be a Shareholder and which might be a Manager. The proxy established to this effect may be in writing or by cable, telegram, facsimile or e-mail transmission.

**Art. 8.** If legally required or if not so required upon the decision of the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, annual general meetings of Shareholders of the Management Company shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Management Company, or such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting. Such annual general meetings may be held abroad if, in the judgement of the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, exceptional circumstances so require.

The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, may convene other meetings of Shareholders to be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meetings.

The quorum and delays required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders of the Management Company, unless otherwise provided herein.

Except as otherwise required by law or provided herein, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by simple majority of those present and voting.

The general meeting of Shareholders shall be called by the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, by notices containing the agenda and which will be published as required by law.

The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, will prepare the agenda, except if the meeting takes place due to the written request of Shareholders provided for by law; in such case the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, may prepare an additional agenda.

If all of the Shareholders are present or represented at a meeting of Shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

The matters dealt with by the meeting of Shareholders are limited to the issues contained in the agenda which must contain all issues prescribed by law as well as to issues related thereto, except if all the Shareholders agree to another agenda. In case the agenda should contain the nomination of Managers or of the auditor, the names of the eligible Managers or of the auditors will be inserted in the agenda.

## **Title IV. Administration**

**Art. 9.** The Management Company shall be managed by one or more Manager(s). If several Managers have been appointed, they will constitute a Management Company Board.

The Manager(s) need not be Shareholders of the Management Company.

The Manager(s) shall be elected by the general meeting of Shareholders for a period as determined by such general meeting of Shareholders and until their successors are elected and take up their functions. Upon expiry of its mandate, a Manager may seek reappointment.

In case of plurality of managers and in the event of a vacancy in the office of a Manager because of death, retirement or otherwise, the remaining Managers may meet and may elect, by majority vote, a Manager to fill such vacancy until the next general meeting of Shareholders.

**Art. 10.** The Management Company Board shall choose from among its members a chairman.

The chairman shall preside at all meetings of the Management Company Board but in his absence or incapacity to act, the Managers present may appoint anyone of their number to act as chairman for the purposes of the meeting.

The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board 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 Management Company Board and of the Shareholders.

The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, may from time to time appoint officers of the Management Company, including a managing director, a general manager and any assistant managers or other officers considered necessary for the operation and management of the Management Company. Officers need not to be Managers or Shareholders of the Management Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated herein, shall have the powers and duties given to them by the manager or in case of plurality of managers, the Management Company Board.

The Management Company Board shall meet upon call by the chairman, or any two Managers, at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice, containing an agenda which sets out any points of interest for the meeting, of any meeting of the Management Company Board shall be given to all Managers at least 5 Business Days prior to the beginning of such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram, facsimile or e-mail transmission of each Manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Management Company Board.

Any Manager may act at any meeting of the Management Company Board by appointing, in writing or by telegram, facsimile or e-mail transmission, another Manager as his proxy.

Any Manager who is not physically present at the location of a meeting may participate in such a meeting of the Management Company Board by remote conference facility or similar means of communication equipment, whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The Management Company Board can deliberate or act validly only if at least two Managers are present or represented at a meeting of the Management Company Board. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented.

Resolutions signed by all Managers will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters, telegrams, facsimile or e-mail transmissions.

The minutes of any meeting of the Management Company Board shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting or by any two Managers.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman or by any two Managers or by a Manager together with the secretary or the alternate secretary.

**Art. 11.** The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, shall have power to determine the course and conduct of the management and business affairs of the Management Company.

It is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the interests of the Management Company. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board.

**Art. 12.** The Management Company shall be bound by the sole signature of its single Manager, or in case of plurality of Managers, by the joint signature of any two Managers of the Management Company, or by the individual signature of the managing director or by the individual signature of an officer or any person(s) to whom such signatory authority has been delegated by the Manager or in case of plurality of Managers, by the Management Company Board.

**Art. 13.** The Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board, may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Management Company, including the right to sign on behalf of the Company, and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to officers of the Management Company or to other persons, which at their turn may delegate their powers if they are authorised to do so by the Manager or in case of plurality of Managers, the Management Company Board.

**Art. 14.** No contract or other transaction which the Management Company and any other company or firm might enter into shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or officers of the Management Company is interested in such other company or firm by a relation, or is a director, officer or employee of such other company or legal entity, provided that the Management Company obliges itself to never knowingly sell or lend assets of UCIs it manages to any of its directors or officers or any company or firm controlled by them.

In the event that any Manager or officer of the Management Company may have any personal interest in any contract or transaction of the Management Company other than that arising out of the fact that he is a Manager, officer or employee or holder of securities or other interests in the counterparty, such manager or officer shall, in case of plurality of managers, make known to the Management Company Board such personal interest and shall not consider or vote upon any such contract or transaction. Such contract or transaction, and such Manager's or officer's personal interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of Shareholders.

**Art. 15.** The Management Company may indemnify any Manager or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager or officer of the Management Company or, at its request, of any other company of which the Management Company is a unit holder or a creditor and which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he 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 Management Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

#### **Title V. Accounting, Distributions**

**Art. 16.** The operations of the Management Company and its financial situation as well as its books shall be supervised by one or more auditor(s) qualifying as réviseur d'entreprises agréé(s). The auditor(s) shall be elected by the Shareholders at the annual general meeting of Shareholders for a period which shall end on the day of the following annual general meeting of Shareholders which decides upon the appointment of its (their) successor(s).

**Art. 17.** The accounting year of the Management Company shall begin on 1st January and shall terminate on 31 December of each year.

**Art. 18.** From the annual net profit of the Management Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Management Company as stated in Article 5 hereof or as increased or reduced from time to time in accordance with Article 5 hereof.

The general meeting of Shareholders shall decide each year how the remainder of the annual net profit shall be allocated and may declare dividends from time to time or instruct the manager or in case of plurality of managers, the Management Company Board, to do so.

The manager or in case of plurality of managers, the Management Company Board, may within the conditions set out by law unanimously resolve to pay out interim dividends.

#### **Title VII. Winding up, Liquidation**

**Art. 19.** In the event of a winding-up of the Management Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators. Liquidators may be physical persons or legal entities and are named by the meeting of Shareholders deciding such winding-up and which shall determine their powers and their compensation.

#### **Title VIII. Amendments**

**Art. 20.** These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of Shareholders, subject to the respect of the quorum and majority requirements provided by Luxembourg law.

**Art. 21.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915, as amended from time to time, on commercial companies, and the 2002 Law.

#### *Transitory disposition*

The first accounting year shall commence on the date of incorporation of the Management Company and shall terminate on 31 December 2007.

#### *Subscription and Payment*

The capital of the Management Company is subscribed as follows:

CITIGROUP ALTERNATIVE INVESTMENTS LLC, above named, subscribes for thousand (1,000) Shares, resulting in a total payment of one hundred and twenty-five thousand Euro (EUR 125,000.-).

Evidence of the above payment, was given to the undersigned notary.

### Expenses

The expenses which shall be borne by the Management Company as a result of its incorporation are estimated at approximately four thousand Euro.

### General Meeting of Shareholders

The above named person representing the entire subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

a. The following are elected as Managers for a term to expire at the close of the annual general meeting of Shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at 31 December 2007:

- Mr Reaz Islam, Senior Investment Officer and Head of CITIGROUP FIXED INCOME ALTERNATIVES, 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 10022; and

- Mrs Dhaya Ranganathan, Director Global Portfolio Management, CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC., 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 10022.

b. The following is elected as independent auditor for a term to expire at the close of the annual general meeting of Shareholders which shall deliberate on the annual accounts as at 31 December 2007: PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

c. The registered office of the Management Company is set at 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by names, surnames, status and residence, the person appearing signed together with the notary the present original deed.

### Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendsieben, den fünfzehnten Februar.

Vor Uns, dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim, Grossherzogtum Luxemburg.

Erschien die folgende Person:

CITIGROUP ALTERNATIVE INVESTMENTS LLC, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (limited liability company), gegründet und bestehend unter dem Recht des Staates New York mit Sitz in 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 10022,

vertreten durch Frau Marie Petit, Rechtsanwältin, beruflich wohnhaft in Luxemburg,

aufgrund einer am 12. Februar 2007 in New-York erteilten Vollmacht.

Die von der Erschienenen und dem unterzeichneten Notar ne varietur gezeichnete Vollmacht bleibt dieser Urkunde beigefügt und ist zusammen mit dieser bei den zuständigen Registerstellen einzureichen.

Die wie vorstehend beschrieben vertretene Erschienenene hat den Notar gebeten, die nachstehende Satzung (articles of incorporation) einer den einschlägigen Gesetzen sowie den Bestimmungen dieser Satzung unterliegenden, Gesellschaft mit beschränkter Haftung zu Protokoll zu nehmen.

### Definitionen

Die folgenden Begriffe haben, wenn sie mit großen Anfangsbuchstaben geschrieben sind, die ihnen jeweils zugeordnete Bedeutung:

«Gesetz von 2002» ist das luxemburgische Gesetz vom 20. Dezember 2002 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung.

«Satzung» ist die vorliegende Satzung.

«Geschäftstag» ist ein Tag, außer Samstag und Sonntag, an dem die Banken in Luxemburg für die üblichen Geschäfte geöffnet sind.

«Euro» oder «EUR» ist die gesetzliche Währung derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft, geändert durch den Vertrag über die Europäische Union und den Vertrag von Amsterdam, die gemeinsame Währung eingeführt haben.

«Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft» ist, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft.

«Verwaltungsreglement» sind die Verwaltungsreglemente, denen der jeweilige Fonds unterliegt.

«Geschäftsführer» ist der Geschäftsführer, oder sofern mehrere bestellt sind, einer der gemäß dieser Satzung zum Mitglied des Rates der Geschäftsführung bestellten Geschäftsführer bzw. ein Mitglied des Rates der Geschäftsführung.



«Gesellschaftsanteil(e)» sind die von der Verwaltungsgesellschaft ausgegebenen Anteile sowie im Tausch gegen solche Anteile oder aufgrund einer Umwandlung oder Reklassifizierung ausgegebene Anteile sowie Anteile, die aufgrund von Kapitalerhöhungen, Umwandlungen oder Reklassifizierung für diese Anteile stehen oder aus ihnen hervorgehen.

«Gesellschafter» ist ein Inhaber von Anteilen.

### **Abschnitt I. Name, Zweck, Dauer, Sitz**

**Art. 1.** Hiermit wird durch die gegenwärtigen und künftigen Gesellschafter eine Gesellschaft in der Rechtsform einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit Namen CFIA MANAGEMENT COMPANY S.à r.l. (nachstehend «Verwaltungsgesellschaft» genannt) gegründet.

**Art. 2.** Der ausschließliche Zweck der Verwaltungsgesellschaft ist die Gründung, Verwaltung und die Führung der Geschäfte von luxemburgischen und ausländischen Organismen für gemeinsame Anlagen («OGAs»).

Die Verwaltungsgesellschaft wird sämtliche mit der Geschäftsführung, Verwaltung und Vermarktung der OGAs verbundenen Tätigkeiten durchführen. Sie kann im Namen der OGAs Verträge schließen, Wertpapiere oder andere zulässige Vermögenswerte erwerben, veräußern, tauschen und übergeben, kann im Namen der OGAs und Anteilhabern von OGAs Eintragungen und Übertragungen vornehmen lassen und deren Rechte und Vorrechte ausüben, wie insbesondere die Ausübung von mit den Wertpapieren, die die Vermögenswerte der OGAs bilden, verbundenen Stimmrechten. Die vorstehende Aufzählung ist nicht als abschließend, sondern als beispielhaft anzusehen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann sämtliche Tätigkeiten ausüben, die sie für die Erfüllung ihres Zwecks als nützlich erachtet und die im Einklang mit Kapitel 14 des Gesetzes von 2002 stehen.

**Art. 3.** Die Verwaltungsgesellschaft wird für unbestimmte Zeit gegründet.

**Art. 4.** Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft ist in Bertrange, Großherzogtum Luxemburg. Niederlassungen oder Büros können aufgrund eines Beschlusses des Geschäftsführers oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, aufgrund eines Beschlusses des Rates der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft gegründet werden, wobei solche Beschlussfassungen unter dem Vorbehalt der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Gesellschafter stehen.

Für den Fall, dass ein Geschäftsführer, oder sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft befindet oder befinden, dass außergewöhnliche politische oder militärische Umstände eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, die die üblichen Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft an ihrem Sitz stören oder die Kommunikation zwischen dem Sitz und im Ausland ansässigen Personen erschweren könnten, kann der Sitz vorübergehend solange ins Ausland verlagert werden, bis die außergewöhnlichen Umstände nicht mehr vorherrschen. Solche vorübergehenden Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die ungeachtet einer vorübergehenden Verlagerung ihres Sitzes ins Ausland, eine Gesellschaft nach luxemburgischem Recht bleibt.

### **Abschnitt II. Kapital, Gesellschaftsanteile**

**Art. 5.** Das Kapital der Verwaltungsgesellschaft ist auf hundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-) festgelegt und in tausend (1.000) Gesellschaftsanteile mit einem Wert von hundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-) je Anteil aufgeteilt.

Die tausend (1.000) Gesellschaftsanteile sind vollständig eingezahlt.

Das Kapital kann aufgrund eines gemäß Artikel 20 dieser Satzung getroffenen Beschlusses des Alleingeschäfters oder der Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft erhöht oder herabgesetzt werden.

Gesellschaftsanteile werden nur als Namensanteile ausgegeben und sind ins Anteilsregister einzutragen, das von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer oder mehreren Personen im Namen der Verwaltungsgesellschaft geführt wird. In diesem Anteilsregister wird der Name des Geschafters, sein Wohnsitz oder gewöhnlicher Aufenthaltsort, die Nummer und die Klasse der von ihm gehaltenen Gesellschaftsanteile vermerkt.

Sofern die Verwaltungsgesellschaft einen Alleingeschäfters hat, sind die von dem Alleingeschäfters gehaltenen Gesellschaftsanteile frei übertragbar.

Sofern die Verwaltungsgesellschaft mehrere Geschafters hat, können die von jedem Geschafters gehaltenen Gesellschaftsanteile gemäß den Bestimmungen von Artikel 189 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils geltenden Fassung übertragen werden.

### **Abschnitt III. Geschaftersversammlungen**

**Art. 6.** Jede ordnungsgemäß einberufene Versammlung der Geschafters der Verwaltungsgesellschaft gilt als Vertretung sämtlicher Geschafters der Verwaltungsgesellschaft. Sie verfügt über größtmögliche Befugnisse, mit der Geschäftstätigkeit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Handlungen anzuordnen, durchzuführen oder zu bewilligen.

**Art. 7.** Sofern die Verwaltungsgesellschaft einen Alleingeschäfters hat, stehen diesem sämtliche, der Geschaftersversammlung übertragenen Befugnisse zu. Von dem Alleingeschäfters zu fassende Beschlüsse können schriftlich gefasst werden.

Sofern die Verwaltungsgesellschaft mehrere Geschafters hat, gelten die Bestimmungen von Artikel 8 für sämtliche, von einer Geschaftersversammlung zu fassenden Beschlüsse.

Jedes Geschäftsanteil gewährt eine Stimme.

Ein Gesellschafter kann sich (auf Gesellschafterversammlungen) von einer anderen Person vertreten lassen, die kein Gesellschafter sein muss und ein Geschäftsführer sein kann. Eine zu diesem Zweck gewährte Vollmacht kann schriftlich, per Telegramm, per Fernschreiben, per Fax oder E-Mail erteilt werden.

**Art. 8.** Sofern kraft Gesetz erforderlich oder, andernfalls, aufgrund einer Entscheidung des Geschäftsführers oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, des Rates der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft, werden die jährlichen Gesellschafterversammlungen der Verwaltungsgesellschaft gemäß luxemburgischen Recht am Sitz der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg oder einem anderen, in der Einladung zur Versammlung genannten Ort abgehalten. Solche jährlichen Gesellschafterversammlungen können im Ausland abgehalten werden, wenn der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft dies aufgrund des Vorliegens außergewöhnlicher Umstände für erforderlich hält.

Der Geschäftsführer, oder sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft, können weitere Gesellschafterversammlungen einberufen, die an den in den jeweiligen Einladungen genannten Orten und zu den darin ebenfalls genannten Zeiten abgehalten werden.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in dieser Satzung gelten im Hinblick auf die Fristen für Einladungen zu Gesellschafterversammlungen und deren Beschlussfähigkeit die einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen.

Vorbehaltlich anderweitiger gesetzlicher Bestimmungen oder Bestimmungen dieser Satzung sind auf einer ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung zu fassende Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der anwesenden und sich an der jeweiligen Abstimmung beteiligenden Gesellschafter zu fassen.

Die jährlichen Gesellschafterversammlungen sind von dem Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, vom Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft durch Versendung von Einladungen einzuberufen, die die Tagesordnung enthalten und die gemäß den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen zu veröffentlichen sind.

Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft wird die Tagesordnung erstellen, es sei denn, eine Versammlung findet auf schriftliches Verlangen der Gesellschafter gemäß den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen statt; in einem solchen Fall kann der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Gesellschafter bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft eine weitere Tagesordnung erstellen.

Sofern bei einer Gesellschafterversammlung alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind und erklären, dass sie über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind, kann eine Versammlung ohne vorherige Einladung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Die Angelegenheiten, die von einer Gesellschafterversammlung behandelt werden, sind auf die in der Tagesordnung genannten Punkte zu beschränken, wobei alle gesetzlich vorgeschriebenen und mit diesen zusammenhängende Punkte zu behandeln sind, es sei denn, alle Gesellschafter einigen sich auf eine andere Tagesordnung. Sofern die Bestellung von Geschäftsführern oder eines Abschlussprüfers auf der Tagesordnung steht, sind die Namen der zur Wahl stehenden Geschäftsführer, oder Abschlussprüfer in die Tagesordnung aufzunehmen.

#### **Abschnitt IV. Verwaltung**

**Art. 9.** Die Geschäfte der Verwaltungsgesellschaft werden von einem oder mehreren Geschäftsführern geführt. Sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, bilden sie einen Rat der Geschäftsführung.

Der bzw. die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft sein.

Der bzw. die Geschäftsführer werden von der jährlichen Gesellschafterversammlung für einen von dieser bestimmten Zeitraum gewählt, bis ihre Nachfolger gewählt sind und ihr Amt übernehmen. Nach Ablauf seiner Amtszeit kann sich ein Geschäftsführer wieder zur Wahl stellen.

Sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, sowie für den Fall, dass der Posten eines Geschäftsführers aufgrund des Todes, der Eintritts in den Ruhestand eines Geschäftsführers oder aus anderen Gründen vakant wird, können sich die verbleibenden Geschäftsführer versammeln und mit einfacher Mehrheit einen Geschäftsführer wählen, der eine solche Vakanz bis zur nächsten jährlichen Gesellschafterversammlung ausfüllt.

**Art. 10.** Der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ernennt aus ihrer Mitte einen Vorsitzenden.

Der Vorsitzende führt den Vorsitz sämtlicher Gesellschafterversammlungen der Verwaltungsgesellschaft. Sofern der Vorsitzende bei einer Versammlung abwesend oder nicht handlungsfähig ist, können die Geschäftsführer aus ihrer Mitte einen Vorsitzenden für die Zwecke der jeweiligen Versammlung ernennen.

Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft kann einen Sekretär ernennen, der kein Geschäftsführer sein muss und für die Führung des Protokolls von Versammlungen des Rates der Geschäftsführung und von Gesellschafterversammlungen verantwortlich ist.

Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft kann jeweils Bevollmächtigte («Officers») der Gesellschaft ernennen, einschließlich eines Managing Directors, eines General Managers, eines Assistant Managers oder sonstiger Bevollmächtigte, die im Hinblick auf den Betrieb und die Verwaltung der Verwaltungsgesellschaft für erforderlich gehalten werden. Bevollmächtigte müssen keine Geschäftsführer, oder Gesellschafter der Verwaltungsgesellschaft sein. Die ernannten Bevollmächtigte haben die ihnen



von dem Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, vom Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

Der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft versammelt sich auf Einladung des Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern an dem in der jeweiligen Einladung genannten Ort.

Sämtlichen Geschäftsführern ist mindestens fünf Tage vor Beginn einer solchen Versammlung eine schriftliche Einladung zusammen mit einer Tagesordnung zu übermitteln, in der sämtliche Geschäftsordnungspunkte aufgeführt sind. Von dieser Frist kann in dringenden Ausnahmefällen abgewichen werden, in denen die näheren Umstände in der Einladung auszuführen sind. Auf eine Einladung kann verzichtet werden, sofern sämtliche Geschäftsführer einer solchen Verfahrensweise schriftlich, per Telegramm, Fax oder E-Mail zustimmen. Für einzelne Versammlungen, deren Zeit und Ort vorab durch Gesellschafterbeschluss festgelegt worden sind, ist keine weitere Einladung erforderlich.

Geschäftsführer können sich bei Versammlungen des Rates der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft vertreten lassen, indem sie einen anderen Geschäftsführer schriftlich, per Telegramm, Fax oder E-Mail zu ihrem Vertreter ernennen.

Geschäftsführer, die an einem Versammlungsort nicht physisch anwesend sind, können an einer Versammlung des Rates der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft per Konferenzschaltung oder auf einem ähnlichen Kommunikationsweg teilnehmen, wobei sich alle Teilnehmer einer solchen Versammlung gegenseitig hören können müssen, und eine Teilnahme an einer solchen Versammlung kommt einer persönlichen Teilnahme gleich.

Eine Versammlung der Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft kann nur wirksam beraten und handeln, wenn mindestens zwei Geschäftsführer bei einer Versammlung des Rates der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft anwesend oder vertreten sind. Beschlüsse sind mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer zu fassen.

Von sämtlichen Geschäftsführern unterzeichnete Beschlüsse sind genauso gültig und wirksam wie bei einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Versammlung gefasste Beschlüsse. Solche Unterschriften können auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Ausfertigungen eines Beschlusses gezeichnet sein und können per Brief, Telegramm, Fax oder E-Mail erfolgen.

Das Protokoll von Versammlungen der Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft ist von dem Vorsitzenden oder, sofern dieser abwesend ist, von dem stellvertretenden, nur für die jeweilige Versammlung ernannten Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern zu unterzeichnen.

Kopien von oder Auszüge aus solchen Protokollen, die gegebenenfalls in Gerichtsverfahren oder bei anderen Gelegenheiten vorgelegt werden, sind von dem Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern oder von einem Geschäftsführer gemeinsam mit dem Sekretär oder dem stellvertretenden Sekretär zu unterzeichnen.

**Art. 11.** Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist befugt, die Richtung und Art der Geschäftsführung und der Geschäfte der Verwaltungsgesellschaft festzulegen.

Der Geschäftsführer bzw. der Rat der Geschäftsführung ist mit den größtmöglichen Befugnissen ausgestattet, um sämtliche im Interesse der Verwaltungsgesellschaft stehenden Verwaltungshandlungen und -verfügungen vorzunehmen. Sämtliche Befugnisse, die nicht kraft Gesetzes oder gemäß dieser Satzung ausdrücklich der jährlichen Gesellschafterversammlung zugewiesen sind, werden vom Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, vom Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt.

**Art. 12.** Die Verwaltungsgesellschaft wird durch die alleinige Unterschrift eines einzelnen Geschäftsführers verpflichtet oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Geschäftsführern der Verwaltungsgesellschaft, oder durch die alleinige Unterschrift des Managing Directors oder eines Bevollmächtigten oder einer Person oder mehrerer Personen, auf die ein solches Zeichnungsrecht durch den Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, durch den Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft übertragen worden ist.

**Art. 13.** Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft kann seine Befugnisse zur Führung der täglichen Geschäfte der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich des Rechts, für die Gesellschaft zu zeichnen, sowie seine Befugnisse, Handlungen zur Förderung der Unternehmenspolitik und des Gesellschaftszwecks vorzunehmen, an Bevollmächtigte der Verwaltungsgesellschaft oder andere Personen übertragen, die wiederum berechtigt sind, Untervollmachten zu erteilen, sofern sie von dem Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, vom Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft hierzu ermächtigt worden sind.

**Art. 14.** Verträge oder andere Transaktionen der Verwaltungsgesellschaft mit einer anderen Gesellschaft oder einem anderen Unternehmen bleiben unberührt und werden nicht unwirksam, wenn ein oder mehrere der Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Verwaltungsgesellschaft aufgrund persönlicher Beziehungen ein Interesse an dieser anderen Gesellschaft oder diesem anderen Unternehmen hat oder haben oder dort Geschäftsführer oder Bevollmächtigter oder Mitarbeiter ist oder sind, sofern sich die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, nicht wissentlich Vermögenswerte von

OGAs, die sie verwaltet, an ihre Geschäftsführer oder Bevollmächtigte oder von diesen beherrschte Gesellschaften oder Unternehmen zu verkaufen oder zu verleihen.

Falls ein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Verwaltungsgesellschaft möglicherweise aus anderen Gründen als aufgrund des Umstands, dass er Geschäftsführer, Bevollmächtigter, Mitarbeiter oder Inhaber von Wertpapieren oder sonstigen Beteiligungen des anderen Unternehmens ist, ein persönliches Interesse an einem Vertrag oder einer Transaktion der Verwaltungsgesellschaft hat, wird der Geschäftsführer oder Bevollmächtigte, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft von diesem persönlichen Interesse in Kenntnis setzen und von einer Beteiligung an Beschlussfassungen hinsichtlich eines solchen Vertrags oder einer solchen Transaktion absehen. Die jeweils nächste Gesellschafterversammlung ist von einem solchen Vertrag oder einer solchen Transaktion und dem persönlichen Interesse des betreffenden Geschäftsführers oder Bevollmächtigten zu unterrichten.

**Art. 15.** Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Geschäftsführer oder, seine Erben, Testamentsvollstrecker oder Nachlassverwalter für angemessene Kosten schadlos halten, die diesem oder diesen in Zusammenhang mit einem Anspruch, einer Klage oder einem Verfahren entstanden sind, die möglicherweise auf der jetzigen oder früheren Tätigkeit des Betroffenen als Geschäftsführer oder Bevollmächtigte für die Verwaltungsgesellschaft oder für eine andere Gesellschaft beruhen, sofern dies verlangt wird, deren Anteilinhaber oder Gläubiger die Verwaltungsgesellschaft ist, wenn der Betroffene insoweit keinen anderen Schadloshaltungsanspruch hat; dies gilt nicht, wenn der Geschäftsführer oder Bevollmächtigte wegen grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz rechtskräftig verurteilt wird; wird ein Vergleich geschlossen, erfolgt die Schadloshaltung nur bezüglich solcher vom Vergleich erfassten Punkte, bezüglich derer - laut Auskunft des Rechtsberaters gegenüber der Verwaltungsgesellschaft - keine Pflichtverletzung der schadlos zu haltenden Person vorliegt. Das vorstehende Recht auf Schadloshaltung schließt andere, dem Geschäftsführer oder Bevollmächtigte möglicherweise zustehende Rechte nicht aus.

#### **Abschnitt V. Buchhaltung, Ausschüttung von Dividenden**

**Art. 16.** Die Geschäfte der Verwaltungsgesellschaft, ihre finanzielle Situation sowie ihre Bücher werden von einem (oder mehreren) Abschlussprüfer(n) überwacht, bei denen es sich um reviseur d'entreprises agréé(s) handelt. Der Abschlussprüfer (oder die Abschlussprüfer) wird von den Gesellschaftern bei der jährlichen Gesellschafterversammlung für einen Zeitraum bestimmt, der am Tage der nächsten jährlichen Gesellschafterversammlung endet, an dem über die Bestellung des Nachfolgers oder der Nachfolger entschieden wird.

**Art. 17.** Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 18.** Von dem Jahresüberschuss der Verwaltungsgesellschaft werden fünf Prozent (5%) in die gesetzlich vorgeschriebenen Reserven eingestellt. Diese Zuführung von Geldern endet, sobald und solange die Reserven bei zehn Prozent (10%) des Kapitals der Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 5 dieser Satzung oder dem gegebenenfalls gemäß Artikel 5 dieser Satzung herauf- oder herabgesetzten Betrag liegen.

Die Gesellschafterversammlung beschließt jährlich über die Verwendung des Jahresüberschusses; sie kann ggf. Dividenden festsetzen oder den Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, den Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft anweisen, dies zu tun.

Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Rat der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft kann im gesetzlich vorgesehenen Rahmen einstimmig die Ausschüttung von Interimdividenden beschließen.

#### **Abschnitt VII. Auflösung, Liquidation**

**Art. 19.** Im Falle einer Auflösung der Verwaltungsgesellschaft erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren. Bei den Liquidatoren kann es sich um natürliche oder juristische Personen handeln, die von der Gesellschafterversammlung bestellt werden, die über die Auflösung entscheidet und die Befugnisse und die Vergütung der Liquidatoren bestimmt.

#### **Abschnitt VIII. Änderungen**

**Art. 20.** Diese Satzung kann im Rahmen einer Gesellschafterversammlung geändert werden, wenn diese beschlussfähig ist und die nach luxemburgischen Recht erforderlichen Mehrheiten erreicht werden.

**Art. 21.** Alle Fragen, die nicht in dieser Satzung geregelt sind, sind gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der jeweils geltenden Fassung und dem Gesetz von 2002 zu lösen.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Verwaltungsgesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Das Kapital der Verwaltungsgesellschaft wird folgendermaßen gezeichnet:

Die oben genannte CITIGROUP ALTERNATIVE INVESTMENTS LLC zeichnet 1.000 Gesellschaftsanteile gegen Zahlung von einhundertfünfzigtausend Euro (EUR 125.000,-).

Der Nachweis über diese Zahlung wurde gegenüber dem unterzeichneten Notar erbracht.

*Kosten*

Die von der Verwaltungsgesellschaft infolge der Gründung der Gesellschaft zu tragenden Kosten belaufen sich auf schätzungsweise viertausend Euro.

*Gesellschafterversammlung*

Als Inhaberin des gesamten gezeichneten Kapitals der Gesellschaft fasst die oben genannte Person in Ausübung der der Gesellschafterversammlung übertragenen Befugnisse die folgenden Beschlüsse:

Die folgenden Personen werden für die Dauer eines Zeitraums bis zum Ende der jährlichen Gesellschafterversammlung, die über den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2007 berät, als Geschäftsführer bestellt:

- Herr Reaz Islam, Senior Investment Officer and Head of CITIGROUP FIXED INCOME ALTERNATIVES, 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 1002; und
- Frau Dhaya Ranganathan, Director Global Portfolio Management, CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC., 731 Lexington Avenue, 26th Floor, New York, New York 10022.

Als unabhängiger Abschlussprüfer wird für die Dauer eines Zeitraums bis zum Ende der jährlichen Gesellschafterversammlung, die über den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2007 berät, PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg bestellt;

Der Sitz der Verwaltungsgesellschaft befindet sich 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt zu Luxemburg.

Der amtierende Notar, welcher die englische Sprache spricht und versteht, bestätigt, dass vorliegende Urkunde in Englisch gefasst ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung und dass im Falle von Unterschieden zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung massgebend ist.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den erschienenen Bevollmächtigten, hat letzterer mit Uns, dem amtierenden Notar, die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Petit, J.-J. Wagner.

Einregistriert zu Esch-sur-Alzette, am 20. Februar 2007. Relation: EAC/2007/1223. — Erhalten 1.250 Euro.

*Der Einnehmer ff. (gezeichnet): Oehmen.*

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Beles, den 23. Februar 2007.

J.-J. Wagner.

Référence de publication: 2007034497/239/528.

(070029628) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 février 2007.

**Sinequanon S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 124.537.

—  
STATUTES

In the year two thousand six, on the fourteenth of November.

Before Maître Henri Hellinckx, notary public residing at Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared:

1) The Luxembourg company SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A., société anonyme having its registered office at L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes,

here represented by Mr Patrick Van Hees, jurist in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy.

2) The French company FINANCIAL ASSET MANAGEMENT ENTREPRISE, («FAME»), société par actions simplifiée à associé unique, having its registered office in France, 52, avenue Victor Hugo, 75016 Paris,

here represented by Mr Patrick Van Hees, jurist in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy.

The said proxies, initialled ne varietur by the appearing parties and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacities, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a société en commandite par actions (S.C.A.) which they declare organized among themselves and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**Art. 1. Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares of the Company hereafter issued (the «Shares»), a company in the form of a société en commandite par actions (S.C.A.) under the name of SINEQUANON S.C.A. (the «Company»).

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad

by a decision of the Manager (as defined below). Within the same borough, the registered office may be transferred through simple resolution of the Manager.

In the event that the Manager determines that extraordinary political, economic or social events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

**Art. 3. Duration.** The Company is incorporated for a limited period of eight (8) years as from the last day of the initial offering period of Ordinary Shares (as defined below) as determined by the Manager. However, the term of the Company may be extended upon proposition of the Manager by decision of the general meeting of shareholders for two additional periods of one (1) year, subject to a quorum of 50% of the issued share capital of Company and a majority of two third of the votes validly cast.

**Art. 4. Purpose.** The corporation may carry out any commercial, industrial, or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may lawfully carry out and deem useful to the accomplishment of its purposes.

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

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

**Art. 5. Liability.** The Manager is jointly and severally liable for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Company. The holders of Ordinary Shares (as defined below) shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and shall only be liable to the extent of their contributions to the Company.

**Art. 6. Determination of the investment objectives and policies.** The Manager shall determine the investment objectives and policies of the Company as well as the course of conduct of the management and the business affairs of the Company in relation thereto.

**Art. 7. Share Capital.** The capital is set at thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) divided into:

(i) one (1) management share having a par value of one thousand euros (EUR 1,000.-) (the «Management Share») and which shall entitle the holder thereof to a distribution of EUR 1,000,000.- once the Carried Interest Shares have received distributions equal to ten times the amount subscribed therefor; and

(ii) thirty (30) carried interest shares having a par value of one thousand euros (EUR 1,000.-) each (the «Carried Interest Shares»).

The Company will also issue from time to time ordinary shares to investors to which are attached some specific rights as further described below (the «Ordinary Shares») and together with the Carried Interest Shares, the «Shares»). Upon incorporation, the Management Share and each Carried Interest Share were paid-up up to 25%.

The holders of all classes of shares will be defined collectively as the shareholder(s) (the «Shareholder(s)»), and separately, as the carried interest shareholder (the «Carried Interest Shareholder(s)») for those shareholders holding Carried Interest Shares and as the ordinary shareholder(s) (the «Ordinary Shareholder(s)») for those shareholders holding Ordinary Shares.

Distribution rules for both Carried Interest Shares and Ordinary Shares are described hereunder under Article 23 «Distributions».

The Manager may create additional classes of shares in accordance with the provisions and subject to the requirements of the law dated 10 August 1915 on commercial companies.

**Art. 8. Shares.** All Shares shall be issued in registered form.

The inscription of the shareholder's name in the register of registered Shares evidences his right of ownership of such registered Shares. Share certificates in registered form may be issued at the discretion of the Manager and shall be signed by the Manager. Such signature may be either manual, or printed, or by facsimile. If Share certificates are issued and a shareholder desires that more than one Share certificate be issued for his Shares, the cost of such additional certificates may be charged to such shareholder.

All issued Shares of the Company shall be registered in the register of shareholders (the «Register»), which shall be kept by the Manager or by one or more persons designated therefore by the Company and the Register shall contain the name of each shareholder, his residence, registered office or elected domicile, the number and class of Shares held by him, the amount paid in on each such Share and banking references. Until notices to the contrary shall have been received

by the Company, it may treat the information contained in the Register as accurate and up to date and may in particular use the inscribed addresses for the sending of notices and announcements and the inscribed banking references for the making of any payments.

If any shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his Share certificate has been mislaid, lost, stolen or destroyed, then, at his request, a duplicate certificate may be issued under such conditions as the Company may determine subject to applicable provisions of the law. At the issuance of the new Share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original Share certificate in place of which the new one has been issued shall become void. Mutilated Share certificates may be exchanged for new ones by order of the Company. The mutilated certificates shall be delivered to the Company and shall be annulled immediately. The Company may, at its election, charge the shareholder for the costs of a duplicate or for a new Share certificate and all reasonable expenses incurred by the Company in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the cancellation of the old certificate.

Fractional Shares may be issued up to three decimal places and shall carry rights in proportion to the fraction of a Share they represent but shall carry no voting rights except to the extent their number is so that they represent a whole Share, in which case they confer a voting right.

Each Share grants the right to one vote at every meeting of shareholders and, if applicable, at separate class meetings of the holders of Shares of each of the classes issued.

The Company recognizes only one single owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) have to appoint one single attorney to represent such Share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such Share(s).

**Art. 9. Commitments and Defaulting shareholder.** Commitments generally will be drawn-down as necessary to fund investments and to meet the Company's expenses. For the purposes hereof, a «Commitment» shall mean the total investment which each Ordinary Shareholder has irrevocably agreed to make in the Company which will be called by the Manager from time to time. A Commitment will become a funded Commitment when it has been called. Shares will be progressively issued at each capital call in proportion to the funded Commitment. A minimum of ten (10) business days' written notice (a «Funding Notice») before a capital call will be given by the Manager to the Shareholders. Each Funding Notice will specify the funding date and amount, as well as providing appropriate payment instructions. A business day is a day on which banks are legally open for business in Luxembourg.

Any Ordinary Shareholder who fails to contribute the full amount specified in a Funding Notice within five (5) business days of the specified due date, may be determined to be a Defaulting Shareholder (a «Defaulting Shareholder») at the discretion of the Manager. The Manager in its sole discretion may waive or permit the cure of any default, subject to such conditions upon which the Manager and such Defaulting Shareholder may, from time to time, agree.

A Defaulting Shareholder shall:

- Not receive any distribution of any kind whatsoever and may not participate to any shareholders' consultations until the date of the Company's dissolution or until such default is remedied.

- Be obligated to pay, for the duration of any delay in the payment of amounts due, automatically and without any formality whatsoever being necessary, the payment of interest calculated prorata temporis on the basis of (i) 18% per annum or (ii) if this rate exceeds the maximum rate authorised by the law, such maximum rate, as from the date on which payment was due, notwithstanding any action that the Manager may initiate on behalf of the Company or the other shareholders against the Defaulting Shareholder and the right, as set out below, for the Manager to transfer the shares of this Ordinary Shareholder.

- If the default is not remedied within such period as the Manager shall determine, all the shares held by the Defaulting Shareholder may be sold to one or more other shareholders, or, [for the balance of shares not subscribed by any other shareholder], to one or more third parties designated by the Manager. Alternatively, the Manager shall be entitled to cancel the shares held by the Defaulting Shareholder and such shares shall be considered forfeited, subject to the requirements of the law. The Manager will deduct out of the net proceeds of any sale of such shares, a sum corresponding to all the expenses incurred due to the transfer. The Manager will then deduct on its own behalf, and on behalf of the Company, all expenses incurred by them following non-payment.

In the event of a sale or forfeiture, the corresponding registration of the Defaulting Shareholder will automatically be deleted from the Company's register of shareholders.

**Art. 10. Transfer of Shares.** Shares may be transferred or assigned at any time, subject to the prior written approval of the Manager. To the extent the Manager elects to withhold authorization of the proposed transfer of Ordinary Shares at any time, the remaining shareholders shall have a pre-emptive right to acquire the relevant Ordinary Shares on a pro rata basis.

Transfers of Shares shall be effected by inscription of the transfer to be made in the Register upon delivery to the Company of the transfer form provided therefore by the Manager along with other instruments of transfer satisfactory to the Company and, if Share certificates have been issued, the relevant Share certificates.



**Art. 11. Issue of Shares.** The Manager is authorized to issue at any time an unlimited number of partially paid Carried Interest Shares on the dates or periods as determined by the Manager. In addition, the Manager is authorized to issue an unlimited number of fully paid up Carried Interest Shares at any time without reserving a preferential right for existing Carried Interest Shareholders to subscribe for such additional Carried Interest Shares.

After the date, of subscription of the Management Share (the «First Closing»), any potential shareholders may be proposed, within 9 months of the First Closing, to commit to subscribe to Ordinary Shares on one or more dates or periods upon subsequent closings as determined by the Manager (each a «Closing»). For each Commitment undertaken by a potential investor at a Closing, the latter shall immediately subscribe for, and entirely pay up, an amount of Ordinary Shares corresponding two (2)% of its Commitment amount. Such subscription to Ordinary Shares will give rise to the payment of late interest fees at a rate of 10% per year of the potential shareholders' proportionate share of any management fees, general expenses and original costs generated by any portfolio investments that took place prior to this Closing, pro rata temporis to the date of subscription («Late Interest Fees»). Such late interest fees may be waived on a case by case basis by the Manager.

Payments for subscriptions to Ordinary Shares shall be made on a Closing or on any other date as determined by the Manager. The modes of payment in relation to such subscriptions shall be determined by the Manager.

The Manager may, at its sole discretion, determine any other subscription conditions such as minimum commitments on Closings, subsequent commitments, default interests, payments of additional charges or restrictions on ownership.

The Company may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of securities or other assets, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the auditor of the Company and provided that such securities or other assets comply with the investment objectives and strategy of the Company.

**Art. 12. Redemption of Shares.** The Company may redeem Shares whenever the Manager considers a redemption to be in the best interests of the Company, subject nevertheless to the legal requirements applicable to the redemption of shares.

**Art. 13. Conversion of Shares.** Conversion of Shares from one class into another are not allowed.

**Art. 14. Manager.** The Company shall be managed by SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A., société anonyme having its registered office at L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes (associé gérant commandité), a company incorporated under the laws of Luxembourg (herein referred to as the «Manager»).

In the event of legal incapacity, liquidation or other permanent situation preventing the Manager from acting as Manager of the Company, the Company shall not be immediately dissolved and liquidated, provided an administrator, who needs not be a shareholder, is appointed to effect urgent or mere administrative acts, until a general meeting of shareholders is held, which such administrator shall convene within fifteen (15) days of his appointment. At such general meeting, the shareholders may appoint, in accordance with the quorum and majority requirements for the amendment of the articles, a successor manager. Failing such appointment, the Company shall be dissolved and liquidated.

Any such appointment of a successor manager shall not be subject to the approval of the Manager.

**Art. 15. Powers of the Manager.** The Manager is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition within the purpose of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of incorporation to the general meeting of shareholders are within the powers of the Manager.

The Manager may appoint investment advisors and managers, as well as any other management or administrative agents. The Manager may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them, and the determination of their remuneration to be borne by the Company.

The Manager shall appoint SINEQUANON CAPITAL PARTNERS BELGIUM S.A. as an investment advisor to the Company (the «Investment Advisor»).

**Art. 16. Signatory Authority.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the sole signature of the Manager or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated by the Manager.

**Art. 17. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that the Manager or any one or more of the directors or officers of the Manager is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm.

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

Transactions in which such a party is involved are valid and legally binding for the Company towards third parties only (i) if the interest of the director or officer in the conclusion of the business has been duly disclosed to the Manager before the conclusion of the business and (ii) after that the Manager has determined and approved that the transaction is still, after such disclosure, in the best interests of the Company.



**Art. 18. General Meeting of Shareholders.** The general meeting of shareholders shall represent all the shareholders of the Company. Any resolution of the general meeting of shareholders creating rights or obligations vis-à-vis third parties must be approved by the Manager.

Resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed with a simple majority of the votes validly cast,] unless the item to be resolved upon relates to an amendment of the articles of incorporation, in which case the resolution will be passed with (i) a presence quorum of fifty one (51) percent of the Share capital, (ii) the approval of a majority of at least two third of the votes validly cast and (iii) the consent of the Manager.

Each amendment to the present articles of incorporation entailing a variation of rights of a class must be approved by a resolution of the shareholders' meeting of the Company and of separate meeting(s) of the holders of Shares of the relevant class or classes concerned.

General meetings of shareholders shall be convened by the Manager. General meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice given by the Manager setting forth the agenda and sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address recorded in the register of registered shares.

It must be convened following the request of shareholders representing at least ten per cent (10%) of the company's share capital. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

The annual general meeting shall be held on the second day of June at 11.00 a.m. at the registered office or at a place specified in the notice of meeting. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, general meetings may take place without notice of meeting.

A shareholder may act at any general meeting by giving a written proxy to another person, who need not be a shareholder and who may be a director of the Manager.

**Art. 19. Indemnification.** The Company will indemnify, to the maximum extent permitted by Luxembourg law, the Manager, the Investment Advisor, and their respective directors, officers, partners, employees, affiliates and assigns, against liabilities, claims and related expenses including attorneys' fees, incurred by reason of any action performed or omitted in connection with the activities of the Company or in dealing with third parties on behalf of the Company, provided such action or decision not to act was taken in good faith, and does not constitute gross negligence, intentional misconduct, a knowing violation of law or an intentional or material breach of these Articles or any advisory agreement.

**Art. 20. Auditors.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an auditor («réviseur d'entreprises agréé») appointed by the general meeting of Shareholders and remunerated by the Company.

**Art. 21. Fiscal Year.** The Company's fiscal year commences on 1st January and ends on 31st December.

**Art. 22. Annual Report.** The Company shall publish one annual report within a period of six (6) months as of the end of the fiscal year concerned.

**Art. 23. Distributions.** The Manager will distribute proceeds realized from disposals of investments, plus any dividends or interest income received to Shareholders as soon as practicable; however, the Manager may retain any and all amounts of such proceeds which it considers prudent reserves against future expenses and liabilities of the Company.

Dividends, interim dividends and distributions in general shall be declared or paid at any time with regard to any financial year of the Company (or part thereof), as the Manager shall determine.

Distribution will be made in cash, in euros or in kind at the sole discretion of the Manager (distribution in kind may be made only with the consent of a majority of the Shareholders where the securities distributed are not quoted on a recognized market and in the interest of the Shareholders).

Distribution attributable to any investment will be allocated among the Ordinary Shareholders, the Manager and the Carried Interest Shareholders in the following order:

(i) Return of contributed capital: one hundred percent (100%) to the Ordinary Shareholders in proportion to their actual paid-in capital until the Ordinary Shareholders shall have received an amount equal to the sum of their share of (x) the capital invested in any investments sold, or otherwise disposed of at the time of such distribution, (y) the capital invested in any investments of the value of which has been impaired or provided against at the time of such distribution, and (z) the amount of any costs (including fees) born by the Company at the time of such distribution; in all cases net of any amounts previously paid in connection therewith;

(ii) Preferred return: one hundred percent (100%) to the Ordinary Shareholders in proportion to their actual paid-in capital at a rate of six percent (6%) per annum prorata temporis (the «Preferred Return») on the amounts set forth in Article 23(i) above; in all cases net of any amounts distributed in connection therewith;

(iii) Return of Carried Interest Shareholder contributed capital: one hundred percent (100%) to the Carried Interest Shareholders in proportion to their actual paid-in capital until the Carried Interest Shareholders shall have received an amount equal to the sum of their share of (x) the capital invested in any investments sold, or otherwise disposed of at the time of such distribution, (y) the capital invested in any investments of the value of which has been impaired or provided against at the time of such distribution, and (z) the amount of any costs (including fees) born by the Company at the time of such distribution; in all cases net of any amounts previously paid in connection therewith;

(iv) Catch-up: twenty-five percent (25%) of any amounts distributed pursuant to Article 23 (ii) above to the Carried Interest Shareholders in proportion to their actual paid-in capital, subject to the rights of the Management Share, if any;

(v) Balance: the remaining balance, (a) as to eighty percent (80%) amongst the Ordinary Shareholders proportionally to their actual paid-in capital, (b) as to twenty percent (20%) amongst the Carried Interest Shareholders, proportionally to their actual paid-in capital, subject to the rights of the Management Share, if any;

Fifty percent of the amounts to be distributed pursuant to Article 23(v) (b) shall be deposited on an interest bearing escrow account (the «Escrow Account») with a custodian as chosen in the sole discretion of the Manager until such time as the Company shall have been liquidated.

Upon liquidation of the Company, the liquidator shall determine whether (a) the Carried Interest Shareholders have either received more than the sum of their paid-up capital and twenty percent (20%) of the net proceeds of the Company (the «Excess Distributions») or (b) that the Ordinary Shareholders have received less than the return to which they would be entitled pursuant to Article 23(ii) (the «Deficit in Preferred Return»). The liquidator shall thereupon cause an amount equal to the greater of the Excess Distributions, or the Deficit in Preferred Return to be transferred from the Escrow Account to the Ordinary Shareholders in proportion to their actual paid-in capital, the remaining balance of the Escrow Account (if any) being distributed amongst the Carried Interest Shareholders in proportion to their paid-in amounts.

**Art. 24. Dissolution and liquidation of the Company.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or more liquidators (the «Liquidator(s)») (which may be the Manager) as appointed by the general meeting of the Shareholders as Liquidator. Cash assets which have not been claimed by Shareholders at the close liquidation will be deposited in escrow with the Caisse des Consignations in Luxembourg. Should such amounts not be claimed within the prescribed period of thirty (30) years, they may be forfeited.

The Liquidator, who may be a natural person or a legal entity, appointed by the general meeting of the Shareholders shall proceed with the orderly sale or liquidation of the assets of the Company and shall apply and distribute the proceeds of such sale or liquidation in the following order of priority, unless otherwise required by law:

(i) first, to pay all creditors of the Company (including Shareholders who are creditors) in the order of priority provided by law or otherwise;

(ii) second to pay all expenses of liquidation;

(iii) third, if any proceeds remain, for distribution to the Ordinary Shareholders and the Carried Interest Shareholders or their legal representatives according to the general principles of distribution set forth in Article 23 «Distributions» hereof.

Upon dissolution, the Liquidator may (a) liquidate all or a portion of the Company assets and apply the proceeds of such liquidation in the manner set forth above and/or (b) hire independent appraisers to appraise the value of the Company assets not sold or otherwise disposed of, or determine the fair market value of such assets, and allocate any unrealized gain or loss determined by such appraisal to the Shareholders as though the properties in question had been sold on the date of distribution and, after giving effect to any such adjustment, distribute said assets in the manner set forth above, provided that the Liquidator shall in good faith attempt to liquidate sufficient Company assets to satisfy in cash the debts and liabilities described above.

A reasonable amount of time shall be allowed for the orderly liquidation of the assets of the Company and the discharge of liabilities to creditors, so as to enable the Liquidator to minimize the losses attendant in liquidation.

**Art. 25. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies as such law has been or may be amended from time to time.

All legal proceedings relating to disputes arising out of or relating to this document shall be subject to the exclusive jurisdiction of the Courts of the Grand Duchy of Luxembourg.

#### *Subscription and Payment*

The capital has been subscribed as follows:

Name of Subscriber	Number of subscribed shares
1. FAME . . . . .	30 (thirty) Carried Interest Shares
2. SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A. . . . .	1 (one) Management Share

Upon incorporation, each Carried Interest Share and the Management Share were paid-up up to 25%, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Transitional dispositions*

The first fiscal year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on 31 December 2007.

The first general annual meeting of shareholders shall be held in 2006.

The first annual report of the Company will be dated 31 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 two thousand euro.

#### *Resolutions*

Immediately after the incorporation of the Company, the shareholders have resolved that:

1) The registered office of the Company shall be at L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

2) The independent auditor for the Company shall be PricewaterhouseCoopers, société à responsabilité limitée having its registered office 400, route d'Esch, BP 1443, L-1014 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade Register under the number B 65.477.

The term of office of the auditor shall expire at the close of the annual general meeting of shareholders approving the accounts as of 31st December 2007.

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 above-appearing person, 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 appearing persons, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, said persons signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la traduction française:**

L'an deux mille six, le quatorze novembre.

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

Ont comparu:

1) SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A., société anonyme luxembourgeoise ayant son siège social à L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

Ici représentée par Patrick Van Hees, juriste à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

2) FINANCIAL ASSET MANAGEMENT ENTREPRISE, («FAME»), société par actions simplifiée à associé unique, ayant son siège social en France, 52, avenue Victor Hugo, 75016 Paris.

Ici représentée par Patrick Van Hees, juriste à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par tous les comparants et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils constituent entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires par la suite des actions de la Société ci-après créées (les «Actions»), une société en la forme d'une société en commandite par actions (S.C.A.) sous la dénomination de SINEQUANON S.C.A. (la «Société»).

**Art. 2. Siège social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. La Société peut établir, par décision du Gérant (tel que défini ci-dessous), des filiales, succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. A l'intérieur de la même commune, le siège social pourra être transféré par simple décision du Gérant.

Au cas où le Gérant estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée limitée de huit (8) ans à compter du dernier jour de la période initiale d'offre des Actions Ordinaires (telles que définies ci-dessous), fixée par le Gérant. Cette durée peut néanmoins être prolongée sur proposition du Gérant par décision de l'assemblée générale des actionnaires pour deux périodes

supplémentaires d'un (1) an, sous réserve du respect d'un quorum de 50% des actions émises de la Société et d'une majorité de deux tiers des votes valablement exprimés.

**Art. 4. Objet.** La Société peut exercer toutes activités commerciales, industrielles ou financières, réaliser toutes transactions mobilières ou immobilières qu'elle peut valablement accomplir et elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

La Société peut également accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises, ainsi qu'à l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra notamment utiliser ses fonds pour la création, l'administration, le développement et la cession d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toutes origines, et participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, l'acquisition par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement développer ces titres et brevets, accorder aux sociétés, dans lesquelles elle détient une participation toute assistance, prêt, avance ou garantie.

**Art. 5. Responsabilité.** Le Gérant est solidairement responsable de toutes les dettes qui ne peuvent être payées au moyen des actifs de la Société. Les détenteurs d'Actions Ordinaires (telles que définies ci-dessous) s'abstiendront d'agir au nom de la Société de quelque manière ou en quelque capacité que ce soit, si ce n'est en exerçant leurs droits d'actionnaires lors des assemblées générales, et ne seront engagés que dans la limite de leurs apports à la Société.

**Art. 6. Détermination des objectifs et politiques d'investissement.** Le Gérant détermine les objectifs et politiques d'investissement de la Société ainsi que les lignes de conduites à suivre dans la gestion et la conduite des affaires de la Société en relation avec ces objectifs et politiques.

**Art. 7. Capital Social.** Le capital de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en:

(i) une (1) action de commandité d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) (l'«Action de Commandité») et qui donne droit au détenteur à recevoir la somme de EUR 1.000.000,- une fois que les Actions de Participation ont reçu une distribution égale à dix fois le montant souscrit pour leur acquisition; et

(ii) trente (30) actions de participation d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune (les «Actions de Participation»).

La Société peut également émettre de temps en temps au bénéfice d'investisseurs des actions ordinaires auxquelles sont attachées des droits spécifiques décrits ci-dessous (les «Actions Ordinaires») et avec les Actions de Participation, les «Actions»). A la constitution, l'Action de Commandité et les Actions de Participation ont été libérées jusqu'à 25%.

Les détenteurs d'actions, quelle que soit leur classe, sont définis collectivement comme les actionnaires (les «Actionnaires»), et séparément, comme les actionnaires de Participation (les «Actionnaires de Participation») pour définir les actionnaires détenteurs des Actions de Participation et comme les actionnaires ordinaires (les «Actionnaires Ordinaires») pour définir les actionnaires détenant les Actions Ordinaires.

Les règles de distributions pour les Actions de Participation et pour les Actions Ordinaires sont décrites à l'Article 23 «Distributions».

Le Gérant peut créer des classes d'actions supplémentaires conformément aux dispositions et sous réserve des conditions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

**Art. 8. Actions.** Toutes les Actions seront émises sous forme nominative.

La propriété de l'action nominative s'établit par une inscription sur le registre des actionnaires. Les certificats d'Actions nominatives peuvent être délivrés à la discrétion du Gérant et doivent être signés par le Gérant. Cette signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe. Dans l'hypothèse où des certificats d'Actions sont émis, si un actionnaire souhaite que plusieurs certificats d'Actions lui soient délivrés pour ses Actions, le coût y afférent peut être mis à la charge de cet actionnaire.

Toutes les Actions de la Société émises doivent être enregistrées dans le registre des actionnaires (le «Registre») tenu par le Gérant ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société. Ce registre contient le nom de chaque actionnaire, sa résidence, son siège social ou son domicile élu, le nombre et la classe d'Actions qu'il détient, le montant payé pour chaque Action ainsi que des références bancaires. Tant qu'aucune communication contraire n'aura été reçue par la Société, l'information contenue dans le Registre sera considérée comme exacte et à jour et il sera notamment possible d'utiliser les adresses inscrites pour l'envoi des communications et informations et les références bancaires inscrites pour l'accomplissement de tout paiement.

Lorsqu'un actionnaire est en mesure d'apporter la preuve à la Société que son certificat d'Action a été égaré, perdu, volé ou détruit, un duplicata peut être émis à sa demande, aux conditions et garanties que la Société peut déterminer sous réserve des dispositions de la loi applicable. Dès l'émission du nouveau certificat d'Action sur lequel il doit être mentionné qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat d'Actions original à la place duquel le nouveau a été émis n'aura plus aucune valeur. Les certificats d'Actions endommagés peuvent être échangés sur ordre de la Société. Ces certificats endommagés seront remis à la Société et immédiatement annulés. La Société peut, de manière discrétionnaire, demander

à l'actionnaire le coût d'un duplicata ou d'un nouveau certificat, ainsi que toutes les dépenses raisonnables encourues par la Société en relation avec l'émission et l'inscription au Registre, ou avec l'annulation de l'ancien certificat.

La Société peut décider d'émettre des fractions d'Action jusqu'à trois décimales. De telles fractions d'Actions ne confèrent pas le droit de vote mais donneront des droits proportionnels à la fraction d'une Action qu'elles représentent.

Chaque Action (Action de Commandité, Action Ordinaire ou Action de Participation) donne droit à une voix à chaque assemblée des actionnaires ainsi que, pour chaque Classe, aux assemblées distinctes des détenteurs d'Actions de chacune des Classes.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action. Si la propriété de une ou plusieurs Action(s) est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur cette (ces) Action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter la (les) Action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à cette (ces) Action(s).

**Art. 9. Engagements et Actionnaires Défaillants.** Les engagements seront généralement souscrits et libérés dès qu'il sera nécessaire pour faire face aux investissements décidés par la Société et à ses dépenses. Dans le but des présents statuts, un «Engagement» signifie le montant total d'investissement que chaque [Actionnaire Ordinaire] a irrévocablement accepté d'investir dans la Société et qui sera appelé au fur et à mesure par le Gérant. Un Engagement devient un Engagement Souscrit une fois qu'il a été appelé. Les Actions seront émises progressivement à chaque appel de fonds par rapport à l'Engagements Souscrit. Les Actionnaires recevront une notification écrite (une «Notification d'Appel de Fonds») de la part du Gérant au minimum dix (10) jours ouvrables avant chaque appel de fonds. Chaque Notification d'Appel de Fonds précisera la date de l'appel de fonds, le montant ainsi que toutes instructions de paiement appropriées. Un jour ouvrable est un jour au cours duquel les banques sont légalement ouvertes au Luxembourg.

Tout Actionnaire Ordinaire qui ne paie pas l'intégralité du montant précisé dans la Notification d'Appel de Fonds dans les cinq (5) jours de la date spécifiée à laquelle les fonds sont dus, peut être désigné comme actionnaire défaillant (un «Actionnaire Défaillant») à la discrétion du Gérant. Le Gérant, à sa seule discrétion, peut annuler ou permettre la résolution d'un défaut de paiement, sous réserve des conditions que le Gérant et l'Actionnaire Défaillant en question peuvent convenir.

Un Actionnaire Défaillant:

- ne peut recevoir aucune distribution de quelque nature que ce soit, et ne peut participer à aucune consultation d'actionnaires jusqu'à la date de la liquidation de la Société ou jusqu'à ce que le défaut soit résolu.

- est obligé de payer, pour la durée de tout retard dans le paiement des montants dus, automatiquement et sans qu'aucune autre formalité quelle qu'elle soit, ne soit nécessaire, des intérêts calculés prorata temporis sur la base de (i) 18% par an ou (ii) si ce taux excède le taux légal maximal autorisé par la loi, le taux légal maximal, à partir la date à laquelle le paiement était du, indépendamment des actions que le Gérant pourrait initier pour le compte de la Société ou des autres actionnaires contre l'Actionnaire Défaillant et du droit, comme détaillé ci-dessous, pour le Gérant de transférer les actions de cet Actionnaire Ordinaire.

- si le défaut n'est pas résolu au bout d'une période que le Gérant devra déterminer, toutes les actions détenues par l'Actionnaire Défaillant peuvent être vendues à un ou plusieurs autres actionnaires, ou, [pour le solde des actions non souscrites par aucun autre actionnaire], à un ou plusieurs tiers désignés par le Gérant. Alternativement, le Gérant aura le droit d'annuler les actions détenues par l'Actionnaire Défaillant, et ces actions devront être considérées comme perdues par confiscation, sous réserve des dispositions légales. Le Gérant déduira du bénéfice net de la vente de ces actions, une somme correspondant à toutes les dépenses effectuées et liées au transfert. Le Gérant déduira ensuite en son nom propre et au nom de la Société, toutes les dépenses effectuées par eux et résultant du non paiement.

Dans le cas d'une vente ou d'une perte par confiscation, l'enregistrement correspondant à l'Actionnaire Défaillant sera automatiquement supprimé du registre des actionnaires de la Société.

**Art. 10. Transfert d'Actions.** Les Actions peuvent être transférées ou cédées à tout moment sous réserve du consentement préalable et écrit du Gérant. Dans la mesure où le Gérant choisirait de refuser l'autorisation du transfert proposé d'Actions Ordinaires à tout moment, les actionnaires restants doivent avoir un droit de préemption pour acquérir les Actions Ordinaires en question au pro rata de leurs Engagements.

Les transferts d'Actions doivent être effectués par l'inscription du transfert dans le Registre après délivrance à la Société du certificat de transfert fourni par le Gérant avec l'ensemble des autres documents de transfert nécessaire à la Société et, si des certificats d'Actions ont été émises, les certificats d'Actions concernés.

**Art. 11. Emission des Actions.** Le Gérant est autorisé à émettre à n'importe quel moment un nombre illimité d'Actions de Participations libérées partiellement aux dates et périodes telles que déterminées par le Gérant. En outre, le Gérant est autorisé à émettre un nombre illimité d'Actions de Participations libérées entièrement à tout moment sans réserver des droits préférentiels aux Actionnaires d'Actions de Participation existants pour souscrire à ces Actions de Participation supplémentaires.

Après la date de souscription de l'Action Commandité (le «Premier Closing»), tout actionnaire potentiel peut se voir proposer, dans les 9 mois suivant le Premier Closing, de s'engager à souscrire des Actions Ordinaires à une ou plusieurs dates lors de closings subséquents tels que déterminés par le Gérant (chacun un «Closing»). Pour chaque Engagement



pris par un investisseur potentiel au moment d'un Closing, ce dernier souscrira et libérera un nombre d'Actions Ordinaires correspondant à deux (2)% du montant de son Engagement. Une telle souscription d'Actions Ordinaires donnera lieu au paiement d'intérêts de retard au taux de 10% par an de la contribution proportionnelle de l'actionnaire potentiel aux frais de gérance, frais généraux et coût originaux engendrés par tout investissement ayant eu lieu avant ce Closing, pro rata temporis en fonction de la date de souscription («Frais d'Intérêt de Retard»). Ces Frais d'Intérêt de Retard peuvent être annulés par le Gérant au cas par cas.

Les paiements pour les souscriptions d'Actions Ordinaires seront faits au moment d'un Closing ou à toute date ultérieure telle que déterminée par le Gérant. Les modes de paiement pour telles souscriptions seront déterminés par le Gérant.

Le Gérant peut, à sa seule discrétion, déterminer toutes autres conditions de souscription telles que des engagements minimums aux Closings, des engagements subséquents, des intérêts moratoires, des paiements de frais supplémentaires ou des restrictions de propriété.

La Société peut décider d'émettre des Actions en échange d'une contribution de titres ou autre actifs, conformément aux dispositions de la loi, notamment l'obligation de délivrer un rapport d'évaluation de l'auditeur de la Société et à condition que ces titres ou autres actifs sont conformes aux objets et à la stratégie d'investissement de la Société.

**Art. 12. Remboursement d'Actions.** La Société peut rembourser des Actions quand le Gérant considère qu'un tel remboursement est dans les meilleurs intérêts de la Société, sous réserve néanmoins des exigences légales en matière de remboursement d'actions.

**Art. 13. Conversion des Actions.** Les conversions d'Actions d'une Classe en Actions d'une autre Classe ne sont pas autorisées.

**Art. 14. Le Gérant.** La Société sera gérée par SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A., (associé gérant commandité), une société anonyme dont le siège social est situé à L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes et constituée selon les lois du Luxembourg (ci-après le «Gérant»).

En cas d'incapacité légale, de liquidation ou d'une autre situation permanente empêchant le Gérant d'exercer ses fonctions de Gérant de la Société, la Société ne sera pas automatiquement dissoute et mise en liquidation, à condition qu'un administrateur, qui n'a pas besoin d'être actionnaire, soit désigné afin d'exécuter les actes urgents ou de simple administration, jusqu'à ce qu'une assemblée générale des actionnaires, convoquée par cet administrateur, se tienne dans les quinze (15) jours de sa nomination. Lors de cette assemblée générale, les actionnaires pourront nommer un gérant remplaçant, conformément aux conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts. L'absence d'une telle nomination entraînera la dissolution et la liquidation de la Société.

Toute nomination d'un gérant remplaçant n'est pas soumise à l'approbation du Gérant.

**Art. 15. Pouvoirs du Gérant.** Le Gérant est investi des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents statuts appartiennent au Gérant.

Le Gérant peut nommer des conseillers en investissement et gestionnaires, ainsi que d'autres agents de gestion ou administratifs. Le Gérant peut conclure des contrats avec de telles personnes ou sociétés prévoyant la prestation de leurs services, la délégation de pouvoirs à celles-ci, et la détermination de leur rémunération supportée par la Société.

Le Gérant mandatera SINEQUANON CAPITAL PARTNERS BELGIUM S.A. en tant que conseiller en investissement de la Société (le «Conseiller en Investissement»).

**Art. 16. Pouvoir de signature.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la seule signature du Gérant ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le Gérant.

**Art. 17. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ni aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou entreprises ne pourront être affectés ou invalidés par le fait que le Gérant, ou tout autre administrateur ou fondé de pouvoir du Gérant, aurait un intérêt quelconque dans telle autre société ou entreprise ou par le fait qu'ils soient administrateur, associés directeur, fondé de pouvoir ou employé de cette autre société ou entreprise.

L'administrateur ou le fondé de pouvoir du Gérant qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société passe des contrats ou avec laquelle elle est autrement en relations d'affaires ne sera pas, par la même, privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareils contrats ou pareilles affaires.

Les transactions dans lesquelles une telle partie serait impliquée sont valides et légalement contraignantes pour la Société envers des tiers seulement (i) si le Gérant avait connaissance des intérêts de l'administrateur ou du fondé de pouvoir dans la conclusion de l'affaire avant la conclusion de ladite affaire et (ii) après que le Gérant ait déterminé et approuvé que la transaction reste toujours, après cette révélation, dans les meilleurs intérêts de la Société.



**Art. 18. Assemblées Générales des Actionnaires.** L'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la Société. Toute décision de l'assemblée générale des actionnaires modifiant les statuts ou créant des droits ou obligations vis-à-vis des tiers doit être approuvée par le Gérant.

Les décisions de l'assemblée des actionnaires doivent être prise à la majorité simple à moins que ces décisions aient pour effet de modifier les présents statuts auquel cas elles doivent être adoptées avec (i) un quorum de cinquante et un (51) pour cent du capital de la Société, (ii) une majorité d'au moins deux-tiers (2/3) des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et (iii) l'accord du Gérant.

Toute modification des présents statuts entraînant une modification des droits d'une Classe doit être approuvée par une décision de l'assemblée des actionnaires de la Société et par une (des) assemblée(s) distincte(s) des propriétaires d'Actions de la ou des Classe(s) concernée(s).

Les assemblées générales des actionnaires sont convoquées par le Gérant. Les actionnaires se réuniront sur convocation du Gérant à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour envoyé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant l'assemblée à chaque actionnaire à son adresse portée au registre des actionnaires.

L'assemblée doit être convoquée suite à la requête d'actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Des actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peuvent demander l'adjonction d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale d'actionnaires. Une telle requête doit être envoyée au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq (5) jours avant la date de la réunion.

Les actionnaires prenant part à la réunion par vidéo conférence or par tout autre moyen de communication permettant leur identification sont considérés comme présents pour le calcul des quorums et des votes. Les moyens de communications utilisés doivent permettre aux personnes prenant part à la réunion de s'entendre les uns les autres de manière continue et doivent permettre la participation effective des ces personnes à la réunion.

L'assemblée générale annuelle se réunit le deuxième mardi de juin à onze heures, au siège social ou dans tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se réunit le premier jour ouvrable suivant.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent se considérer comme dûment convoqués et avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation.

Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale par un mandataire qui n'a pas besoin d'être actionnaire et qui peut être un administrateur du Gérant.

**Art. 19. Indemnisation.** La Société indemniserà, dans les mesures autorisées par la loi du Luxembourg, le Gérant, le Conseiller en Investissement, et leurs directeurs, fondés de pouvoir, associés, employés, affiliés ou cessionnaires, contre toutes dettes, créances et dépenses y relatives incluant les frais d'avocat, provoquées é la suite d'une action réalisée ou omise en rapport avec les activités de la Société ou des relations avec des tiers au nom de la Société, sous réserve que cette action ou décision de ne pas agir ait été prise de bonne foi, et ne constitue pas une négligence grave, une faute intentionnelle, une violation consciente de la loi ou une violation intentionnelle ou matérielle de ces statuts ou de tout autre accord de conseil.

**Art. 20. Réviseurs.** Les données comptables en relation avec le rapport annuel de la Société seront audités par un réviseur d'entreprises agréé nommé par l'assemblée générale des actionnaires et rémunéré par la Société.

**Art. 21. Exercice Social.** L'exercice social de la Société commence le premier jour du mois janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 22. Rapport Annuel.** La Société publie un rapport annuel dans les six (6) mois à compter de la fin de l'exercice social concerné.

**Art. 23. Distributions.** Le Gérant distribuera aux Actionnaires les revenus issus de la cession des investissements, plus tout dividende ou revenu d'intérêt reçu, aussi rapidement que possible; cependant, le Gérant peut retenir quelques ou tous les montants des ces revenus qu'il considère prudent de placer en réserve pour faire face à des dépenses futures ou des dettes futures de la Société.

Les dividendes, les dividendes intérimaires et les distributions en général seront déclarés ou payés à tout moment pour l'exercice social considérée de la Société (ou partie de cet exercice) et comme le Gérant le déterminera.

Les distributions seront faites en espèces, en euros ou en nature à la seule discrétion du Gérant (les distributions en nature ne peuvent être effectuées qu'avec le consentement de la majorité des actionnaires si les titres distribuées ne sont pas cotées sur un marché reconnu et dans l'intérêt des Actionnaires).

Les distributions attribuables à chaque investissement seront allouées parmi les Actionnaires Ordinaires, le Gérant et les Actionnaires de Participation selon l'ordre suivant:

(i) Retour au capital libéré: cent pour cent (100%) aux Actionnaires Ordinaires en proportion des montants effectivement libérés jusqu'à ce que les Actionnaires Ordinaires aient reçu un montant égal à la somme de leur part (x) du capital investi dans tous les investissements cédés, ou autrement vendus au moment de cette distribution, (y) du capital

investi dans des investissements dont la valeur a été diminuée ou provisionnée au moment de cette distribution, et (z) du montant de tous les coûts (y compris les frais) supportés par la Société au moment de cette distribution; net dans tous les cas des montants déjà payés auparavant en relation avec cette distribution;

(ii) Retour Préférentiel: cent pour cent (100%) aux Actionnaires Ordinaires en proportion des montants effectivement libérés à un taux de six (6) pourcent par an prorata temporis (le «Retour Préférentiel») sur les montants détaillés à l'Article 23 (i) ci-dessus; net dans tous les cas des montants distribués en relation avec cette distribution;

(iii) Retour au capital libéré par les Actionnaires de Participation: cent pour cent (100%) aux Actionnaires de Participation en proportion des montants effectivement libérés jusqu'à ce que les Actionnaires de Participation aient reçu un montant égal à la somme de leur part (x) du capital investi dans tous les investissements cédés, ou autrement vendus au moment de cette distribution, (y) du capital investi dans des investissements dont la valeur a été diminuée ou provisionnée au moment de cette distribution, et (z) du montant de tous les coûts (y compris les frais) supportés par la Société au moment de cette distribution; net dans tous les cas des montants déjà payés auparavant en relation avec cette distribution;

(iv) Catch-up: vingt-cinq pour cent (25%) de tous les montants distribués conformément à l'Article 23 (ii) ci-dessus, aux Actionnaires de Participation en proportion des montants effectivement libérés, sous réserve des droits attachés à l'Action Commandité, s'il y en a;

(v) Solde: le solde restant, (a) à hauteur de quatre-vingt pour cent (80%) parmi les Actionnaires Ordinaires proportionnellement aux montants effectivement libérés, (b) à hauteur de vingt pour cent (20%) parmi les Actionnaires de Participation proportionnellement aux montants effectivement libérés, sous réserve des droits attachés à l'Action Commandité, s'il y en a;

Cinquante pour cent des montants à distribuer conformément à l'Article 23 (v) (b) seront déposés sur un compte séquestre rémunéré (le «Compte Séquestre») chez un dépositaire choisi à la seule discrétion du Gérant et jusqu'à la liquidation de la Société.

A la liquidation de la Société, le liquidateur déterminera si (a) les Actionnaires de Participation ont soit reçu plus que la somme des montants qu'ils ont libérés et vingt pour cent (20%) des revenus nets de la Société (la «Distribution Excédentaire») ou si (b) les Actionnaires Ordinaires ont reçu moins que le retour auquel ils étaient censés avoir droit conformément à l'Article 23 (ii) (le «Déficit de Retour Préférentiel»). Le liquidateur provoquera le transfert d'un montant égal au maximum de la Distribution Excédentaire ou le Déficit de Retour Préférentiel du Compte Séquestre aux Actionnaires Ordinaires en proportion des montants effectivement libérés, le solde restant du Compte Séquestre (s'il y en reste) étant distribués parmi les Actionnaires de Participation en proportion des montants effectivement libérés.

**Art. 24. Dissolution et liquidation de la Société.** Dans le cas d'une dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (le(s) «Liquidateur(s)») (qui peut être le Gérant) nommé(s) par l'assemblée générale des Actionnaires. Les actifs en espèces non réclamés par les Actionnaires au moment de la liquidation seront déposés sur un compte séquestre à la Caisse des Consignations à Luxembourg. Si ces montants ne sont pas réclamés au cours d'une période de prescription de trente (30) ans, ils seront perdus.

Le Liquidateur, qui peut être une personne physique ou une personne morale, nommé par l'assemblée générale des actionnaires procédera à la vente ordonnée ou à la liquidation des actifs de la Société et appliquera et distribuera les revenus de ces ventes ou de cette liquidation suivant l'ordre de priorité suivant, sauf si la loi prévoit autre chose:

(i) D'abord pour payer tous les créanciers de la Société (incluant les Actionnaires qui sont des créditeurs) dans l'ordre de priorité prévu par la loi ou autrement;

(ii) Puis pour payer toutes les dépenses de liquidation;

(iii) Puis, s'il reste des revenus, pour distribuer aux Actionnaires Ordinaires et aux Actionnaires de Participations ou leurs représentants légaux selon les principes décrits à l'Article 23 «Distributions».

A la dissolution, le Liquidateur peut (a) liquider tout ou une partie des actifs de la Société et appliquer les procédures de liquidation de la manière décrite ci-dessus et/ou (b) engager des évaluateurs indépendants pour évaluer la valeur des actifs de la Société non vendus ou non cédés, ou déterminer la juste valeur de ces actifs, et allouer tout gain ou perte non réalisé déterminé par cette évaluation aux Actionnaires comme si les actifs en question avaient été vendus à la date de distribution et, après ces ajustements, distribuer ces actifs de la manière détaillée ci-dessus, sous réserve que le Liquidateur réussisse de bonne foi à liquider suffisamment d'actifs de la Société pour satisfaire en espèces les dettes décrites ci-dessus.

Une période raisonnable doit être passée pour permettre la liquidation ordonnée des actifs de la Société et une décharge des dettes de la part des créditeurs, de manière à permettre au Liquidateur de minimiser les pertes dues à la liquidation.

**Art. 25. Loi applicable.** Toutes les matières non régies par les présents statuts seront soumises aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et de la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque, telles que ces lois ont été ou seront modifiées en temps opportun.

Toute procédure juridique liée à un litige résultant de ou relatif à ce document est exclusivement soumise à la juridiction de la Court du Grand-Duché de Luxembourg.

### Souscription et Libération

Le capital a été souscrit comme suit:

Nom du souscripteur	Nombre d'actions souscrites
1. FAME . . . . .	30 (trente) Actions de Participation
2. SINEQUANON GENERAL PARTNER LUXEMBOURG S.A. . . . .	1 (une) Action Commandité

A la constitution, chaque Action de Participation et l'Action de Commandité ont été libérées à hauteur de vingt-cinq pour cent (25%), ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

### Dispositions temporaires

La première année fiscale commencera à la date de constitution de la Société et terminera au 31 décembre 2007.

La première assemblée générale d'actionnaires aura lieu en 2006.

Le premier rapport annuel de la Société sera daté du 31 décembre 2007.

### Dépenses

Les dépenses, coûts, frais et charges quels qu'ils soient et qui sont nés du fait de la constitution de la Société sont estimés approximativement à deux mille euros.

### Résolutions

Immédiatement après la constitution de la Société, les Actionnaires ont décidé que:

1) Le siège social de la société est fixé au 14, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg.

2) Le réviseur d'entreprise de la Société est PricewaterhouseCoopers, société à responsabilité limitée ayant son siège social 400, route d'Esch, BP 1443, L-1014 Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65.477.

Le mandat du réviseur d'entreprise expirera au terme de l'assemblée générale des actionnaires approuvant les comptes du 31 décembre 2007.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction française. A la demande des mêmes comparants il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

Lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom, statut civil et lieu de résidence, ils ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Van Hees, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 24 novembre 2006, vol. 438, fol. 90, case 12. — Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 7 décembre 2006.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007034482/242/682.

(070029556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 février 2007.

### **T.A.B S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3754 Rumelange, 15, rue de l'Usine.

R.C.S. Luxembourg B 82.940.

Les comptes annuels au 31 mars 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.

Luxembourg, le 23 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007034729/1026/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06570. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030277) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Deutsche Bank (PWM) Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 97.749.

—  
La distribution de dividendes, relative à l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 janvier 2007 a été déposée 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 22 février 2007.

T. Loechner-Ernst / F. Nilles

*Mandataire Commercial / Sous-Directeur Principal*

Référence de publication: 2007034743/1183/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06393. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.**Realim S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3754 Rumelange, 15, rue de l'Usine.

R.C.S. Luxembourg B 9.679.

—  
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 23 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007034731/1026/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06568. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.**Interstek S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 33.434.

—  
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 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.

Luxembourg, le 14 février 2007.

*Pour INTERSTEK S.A.*

M. Juncker

*Administrateur*

Référence de publication: 2007034759/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB05956. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.**Entreprise Poeckes S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3754 Rumelange, 15, rue de l'Usine.

R.C.S. Luxembourg B 9.634.

—  
Les comptes annuels au 31 mars 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.

Luxembourg, le 23 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007034733/1026/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06566. - Reçu 44 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**CERE Coinvest S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.889.

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 14 février 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007034737/1026/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06543. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030281) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**CERE Coinvest Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.906.

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 14 décembre 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007034738/1026/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06534. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030282) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Biver S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 60.696.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 février 2007*

Les actionnaires de la société BIVER S.A. se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire. Il a été décidé:

1. Démission de l'administrateur Mme Violetta Savini et nomination de M. Georges Majerus à la fonction d'administrateur en son remplacement.

L'Assemblée décide comme suit:

M. Georges Majerus, né du 8 juillet 1965 à Dudelange, demeurant à 26, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg est nommé administrateur en remplacement de Mme Violetta Savini.

Luxembourg, le 7 février 2007.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007034886/756/19.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06475. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Deutsche Bank (PWM) Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 97.749.

Le Rapport Annuel Révisé au 30 septembre 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 22 février 2007.

T. Loechner-Ernst / F. Nilles  
Mandataire Commercial / Sous-Directeur Principal  
Référence de publication: 2007034740/1183/14.  
Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06398. - Reçu 372 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Talmy S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 56.296.

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 21 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007034746/799/12.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB05863. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Talmy S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 56.296.

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 21 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007034749/799/12.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB05866. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**WTP Holding, Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités.  
R.C.S. Luxembourg B 118.856.

In the year two thousand and seven, on the eighteenth of January.

Before Maître Anja Holtz, notary public residing in Wiltz, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of WTP HOLDING SA (the «Company»), having its registered office at 75, Parc d'Activités, L-8303 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by deed of Maître Anja Holtz enacted on 20 July 2006, registered with the Luxembourg trade and companies register under the number B 118856 and published in the Memorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 1985 dated 23 October 2006.

The meeting starts at 10'45 a.m.

The meeting is presided by Mister Benoît De Bien, with professional address in L-9515 Wiltz, 59, rue Grande Duchesse Charlotte.

The chairman appoints as secretary Geneviève Bertand, residing at Mousny (Belgium)

The chairman requests the notary to act that:

I.- The sole shareholder present or represented and the number of shares held by it are shown on an attendance list. That list and proxy, signed by the appearing person and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- As appears from the attendance list, the 640 (six hundred forty) shares representing the whole capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III.- The agenda of the meeting is the following:

1. Waiving of notice rights;



2. Approval of the conversion into Company's shares of a receivable of EUR 30,000.00 (thirty thousand Euro) held by ADD MANAGEMENT LIMITED against the Company;

3. Subsequent increase of the share capital by an amount of EUR 3,487.50 (three thousand four hundred eighty-seven Euro fifty cent) so as to raise it from its current amount of EUR 31,000.00 (thirty-one thousand Euro) to EUR 34,487.50 (thirty-four thousand four hundred eighty-seven Euro fifty cent) by the issuance of 72 (seventy-two) new shares without nominal value and the payment of share premium amounting to EUR 26,512.50 (twenty-six thousand five hundred twelve Euro and fifty cent);

4. Subscription and payment by ADD MANAGEMENT LIMITED of 72 (seventy-two) new shares through the contribution in kind of a receivable held by it against the Company;

5. New composition of the shareholding of the Company;

6. Amendment of article 5 of the articles of association of the Company in order to reflect notably the new share capital of the Company;

7. Amendment of article 3 of the articles of association of the Company in order to reflect the new legislation in holding companies;

After the foregoing was approved by the sole shareholder, the following resolutions have been taken:

#### *First resolution*

It is resolved that the sole shareholder waives its right to the prior notice of the current meeting; the sole shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and consider being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the sole shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully such documentation.

#### *Second resolution*

It is resolved to approve the conversion into Company's shares of a receivable of EUR 30,000.00 (thirty thousand Euro) held by ADD MANAGEMENT LIMITED, a company incorporated under the laws of Guernsey, having its registered office at Alexander House, 13-15 Victoria Road, St. Peter Port, Guernsey GY1 3ZD under the incorporation number 36780 («AM») against the Company (the «Receivable») stemming from a convertible loan agreement entered by the Company and AM on 28th of September 2006, which provides in case of conversion, the issuance of 72 (seventy-two) shares by the Company in favour of AM.

#### *Third resolution*

As a result of the precedent resolution, it is resolved to increase the share capital by an amount of EUR 3,487.50 (three thousand four hundred eighty-seven Euro fifty cent) so as to raise it from its current amount of EUR 31,000.00 (thirty-one thousand Euro) to EUR 34,487.50 (thirty-four thousand four hundred eighty-seven Euro fifty cent) by the issuance of 72 (seventy-two) new shares without nominal value in favour of AM, subject to the payment of a share premium of EUR 26,512.50 (twenty-six thousand five hundred twelve Euro fifty cent) through the contribution of the Receivable further to the Conversion.

It is resolved that the share premium amounting to EUR 26,512.50 (twenty-six thousand five hundred twelve Euro fifty cent) will remain linked to the 72 (seventy-two) new shares to be issued.

#### *Fourth resolution*

It is resolved to accept the subscription with effective date on 6th of December 2006 and the payment of all the new shares referred to above by AM through the contribution of the Receivable described below.

#### *AM's Intervention - Subscription - Payment - Description of the Receivable*

Thereupon intervene the forenamed company AM, here represented by forecalled Mister Benoît de Bien, by virtue of a proxy, given in St. Peter Port / Guernsey, at 10th of January 2007,

signed by the appearing person and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes, declares to subscribe for 72 (seventy-two) new shares of the Company without nominal value.

The 72 (seventy-two) shares and the share premium amounting to EUR 26,512.50 (twenty-six thousand five hundred twelve Euro fifty cent) have been fully paid up through the contribution to the Company of the Receivable.

The total value of the contribution of the Receivable made by AM to the Company, which amounts to EUR 30,000.00 (thirty thousand Euro) is allocated as follows:

- EUR 3,487.50 (three thousand four hundred eighty-seven Euro fifty cent) to the share capital; and
- EUR 26,512.50 (twenty-six thousand five hundred twelve Euro fifty cent) to the share premium.

#### *Evaluation*

Pursuant to Article 32-1(5) of the revised law of 10th August 1915 on commercial companies as amended, a report on the value of the Receivable has been established by VAN CAUTER-SNAUWAERT & CO S.à r.l., société à responsabilité limitée, établie et ayant son siege social à 43, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Réviseurs d'entreprises dated 6th of De-

ember 2006, which shall remain annexed to this deed to be submitted with this deed to the formality of registration. The conclusion of such report reads as follows:

«Based on our work performed, noting has come to our attention that causes us to believe that the global value of the possible contribution would not be at least equal to the number and the nominal value of the shares, plus the share premium to be issued in consideration.»

*Evidence of the contribution's existence*

Proof of the existence of the Receivable has been given to the undersigned notary.

*Fifth resolution*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the shareholding of the Company is now composed of:

1. MAZE S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siege social à Mamer/Capellen, 75, Parc d'Activités, six hundred forty shares . . . . .	640
and	
2. ADD MANAGEMENT LIMITED, forenamed, seventy-two shares . . . . .	72
Total: seven hundred twelve shares . . . . .	712

The notary acts that the 712 (seven hundred twelve) shares, representing the whole capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on the resolution to be taken.

*Sixth resolution*

As a consequence of the foregoing statement and resolutions, it is resolved and the contribution in kind described above having been fully carried out, it is unanimously resolved to amend article 5 of the articles of association of the Company in order to read as follows:

« **Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à trente-quatre mille quatre cent quatre-vingt-sept virgule cinquante euros (34,487.50) représenté par Sept cent douze (712) actions sans valeur nominale

Lors de l'émission de nouvelles actions, la prime d'émission restera liée aux nouvelles actions de la Société pour lesquelles elle a été versée.»

*Seventh resolution*

As a consequence of the recent amendments in holding companies laws the meeting decides to adept the company's purpose as follows:

« **Art. 3.** La société a pour objet:

la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'alinéation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion et la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera, l'acquisition, la cession, la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société peut prêter et emprunter avec ou sans garantie, elle peut participer à la création et ou développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

*Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about 3,000.00 €.

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

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le dix-huit janvier.

Par-devant Maître Anja Holtz, notaire de résidence à Wiltz.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme WTP HOLDING SA, avec siège social à L-8303 Capellen, 75, Parc d'Activités, constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Anja Holtz, soussigné, en date du 20 juillet 2006, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, Numéro 1985 du 23 octobre 2006, inscrite au RCS Luxembourg sous le numéro B 118.856.

L'assemblée est ouverte à 10.45 heures sous la présidence de Monsieur Benoît De Bien, administrateur de sociétés, demeurant à Wiltz

qui désigne comme secrétaire Madame Geneviève Bertrand, employée privée, demeurant à Mousny (Belgique)

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Constat de renonciation au droit de souscription préférentiel effectuée par l'actionnaire unique;
2. Approbation de l'apport d'une créance d'un montant de 30.000,00 € (trente mille) euro par la société ADD MANAGEMENT LIMITED
3. Augmentation subséquente du capital social d'un montant de 3.487,50 € (trois mille quatre cent quatre-vingt-sept euros cinquante cents) par la création de 72 (soixante-douze) nouvelles actions sans valeur nominale, et le paiement d'une prime d'émission de 26.512,50 € (vingt-six mille cinq cent douze euros cinquante cents).
4. Souscription et libération intégrale par la société ADD MANAGEMENT LIMITED par l'incorporation d'une créance, émission de 72 (soixante-douze) actions nouvelles;
5. Constat du nouvel actionariat de la société;
6. Modification l'article 5 des statuts pour refléter le nouvel actionariat.
7. Modification de l'article 3 des statuts pour en adapter la teneur à la récente législation relatif aux sociétés holding.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal, pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

III. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est constituée régulièrement et peut valablement délibérer, telle qu'elle est constituée, sur les points de l'ordre du jour.

Ces faits étant reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée constate la renonciation, par l'actionnaire unique, au droit de souscription préférentiel.

*Deuxième résolution*

L'assemblée approuve l'apport d'une créance par la société ADD MANAGEMENT LIMITED, dont le siège social est à Guernsey, Alexander House, 13-15 Victoria Road, St Peter Port, Guernsey GY1 3ZD, inscrite au registre de commerce 367870 («AM») pour la somme de 30.000,00 € (trente mille) euros, existant sous forme d'emprunt convertible conclu entre les deux sociétés le 28 septembre 2006,

Et dont l'apport se concrétise par l'émission de 72 (soixante-douze) actions nouvelles en faveur de AM.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital à concurrence de trois mille quatre cent quatre-vingt-sept virgule cinquante euros (3.487,50 EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,00 EUR) à trente-quatre mille quatre cent quatre-vingt-sept virgule cinquante euros (34.487,50 EUR) par la création de soixante-douze (72) nouvelles actions sans valeur nominale auxquelles est affectée une prime d'émission de vingt-six mille cinq cent douze virgule cinquante euros (26.512,50 €), ces actions ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'admettre à la souscription, avec effet au 6 décembre 2006 des soixante-douze (72) actions, par la société AM, par apport de la créance susdite.

*Souscription et libération*

Ensuite, le souscripteur prédésigné, ici représenté par Monsieur Benoît De Bien, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à St. Peter Port / Guernsey, le 10 janvier 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le Notaire et le comparant restera ci-annexée pour être formalisée avec le présent acte, a déclaré souscrire les soixante-douze (72) actions nouvelles sans valeur nominale.

L'apport est alloué comme suit.

- 3.487,50 € (trois mille quatre-vingt-sept euros cinquante cents) au capital social;
- -26.512,50 € (vingt-six mille cinq cent douze euros cinquante cents) à la prime d'émission.

*Evaluation*

Conformément à l'article 32-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, le rapport, dressé le 6 décembre 2006, par le cabinet des réviseurs d'entreprise VAN CAUTER-SNAUWAERT & CO S.à r.l., société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social à 43, route d'Arlon, L-8009 Strassen, dont un exemplaire après avoir été paraphé ne

varietur par le comparant et le notaire restera annexé au présent acte pour être enregistré ensemble avec ce dernier, conclut comme suit.

Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports éventuels ne correspondrait pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions, accompagnée d'une prime d'émission à émettre en contrepartie.

Le notaire instrumentant constate expressément que les formalités légales des apports autre qu'en numéraire ont été respectées.

#### *Cinquième résolution*

Les actions de la société WTP HOLDING SA; préqualifiée, sont actuellement réparties comme suit:

1. MAZE S.à r.l., société à responsabilité limitée, avec siège social à Mamer/Capellen, 75, Parc d'Activités: . . . . .	640
2. ADD MANAGEMENT LIMITED . . . . .	<u>72</u>
Total: . . . . .	712

Le notaire soussigné constate expressément que la totalité du capital est bien représentée.

#### *Sixième résolution*

Suite aux résolutions précédentes, l'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à trente-quatre mille quatre cent quatre-vingt-sept virgule cinquante euros (34.487,50) représenté par sept cent douze (712) actions sans valeur nominale.

Lors de l'émission de nouvelles actions, la prime d'émission restera liée aux nouvelles actions de la Société pour lesquelles elle a été versée.»

#### *Septième résolution*

Suite aux récents changements de la législation, l'assemblée décide de modifier l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La société a pour objet:

la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'alinéation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion et la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera, l'acquisition, la cession, la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société peut prêter et emprunter avec ou sans garantie, elle peut participer à la création et ou développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.»

#### *Evaluation des frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes à environ 3.000,00 €.

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: B. de Bien, A. Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 19 janvier 2007, vol. 321, fol. 40, case 6. — Reçu 300 euros.

Le Receveur (signé): J. Pletschette.

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

Wiltz, le 21 février 2007.

A. Holtz.

Référence de publication: 2007034788/2724/237.

(070030439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Pharos S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1227 Luxembourg, 3, rue de Belle-Vue.

R.C.S. Luxembourg B 104.932.

L'an deux mille sept, le douze février.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Remich.

A comparu:

Madame Valérie Wesquy, agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de la société anonyme PHAROS S.A., ayant son siège social à L-1227 Luxembourg, 3, rue Belle-vue, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro 118.140, constituée suivant acte reçu par le notaire Alphonse Lentz, alors de résidence à Remich en date du 9 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 255 du 22 mars 2005, en vertu d'un pouvoir lui conféré par décision du conseil d'administration, prise en sa réunion du 2 février 2007, l'extrait dudit procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signé ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte avec lequel il sera formalisé.

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

I.- Que le capital social de la société anonyme PHAROS S.A., prédésignée, s'élève actuellement à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

II.- Qu'aux termes de l'article trois des statuts, le capital autorisé de la société a été fixé à trois millions cent mille euros (3.100.000,- EUR) et le conseil d'administration a été autorisé à décider de la réalisation de cette augmentation de capital, l'article trois des statuts se trouvant alors modifié de manière à correspondre à l'augmentation de capital intervenue.

III.- Que le conseil d'administration.

1. en sa réunion du 2 février 2007 et en conformité des pouvoirs à lui conférés aux termes de l'article cinq des statuts, a réalisé l'augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé à concurrence de neuf cent mille euros (900.000,- EUR), en vue de porter le capital social souscrit de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) à neuf cent trente et un mille euros (931.000,- EUR), par la création et l'émission de neuf mille (9.000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, ces actions nouvelles jouissant des mêmes droits et avantages que les actions anciennes.

IV.- Que le conseil d'administration, après avoir constaté que tous les actionnaires ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription, a accepté la souscription de la totalité des actions nouvelles par la société de droit américain ABYSS CONSULTING LLC, ayant son siège social à 101 Main Street, Suite One Tappan New York

V.- Que les neuf mille (9.000) actions nouvelles ont été souscrites par le souscripteur prédésigné et libérées intégralement en numéraire par versement à un compte bancaire au nom de la société anonyme PHAROS S.A., prédésignée, de sorte que la somme de neuf cent mille euros (900.000,- EUR) a été mise à la libre disposition de cette dernière, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par la présentation des pièces justificatives de souscription et libération.

VI.- Que suite à la réalisation de ces augmentations dans les limites du capital autorisé, l'article trois des statuts est modifié en conséquence et a désormais la teneur suivante:

« **Art. 3.** Le capital social souscrit est fixé à neuf cent trente et un mille euros (931.000,- EUR) divisé en neuf mille trois cent dix (9.310) actions de cent euros (100,- EUR) chacune.

Le capital autorisé est fixé à trois millions cent mille euros (3.100.000,-) représenté par trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article 6 ci-après.

En outre, le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date des présents statuts dans le mémorial C, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites, du capital autorisé même par des apports autres qu'en numéraire. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration en temps qu'il appartiendra. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sous réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation.

La société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi».

34208

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de onze mille euros (11.000,- EUR).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: V. Wesquy, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 13 février 2007, REM 2007/315. — Reçu 9.000 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

Pour copie conforme, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Remich, le 27 février 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007034902/5770/70.

(070030501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Avery Dennison Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4801 Rodange, Zone Industrielle P.E.D..

R.C.S. Luxembourg B 30.712.

Je vous prie de bien vouloir accepter ma démission de mon poste de gérant de la société AVERY DENNISON LUXEMBOURG, auquel j'avais été nommé par l'assemblée générale extraordinaire du 25 février 2005.

Luxembourg, le 12 décembre 2006.

Michel Schutz.

Référence de publication: 2007034937/1675/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06290. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030616) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Dicam S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 36.049.

EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 février 2007 que, le mandat des organes sociaux étant venu à échéance, ont été renommés:

a) renommer administrateurs:

a. Monsieur Mathis Hengel, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve

b. Monsieur Nicolas Schaeffer jr., maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

b) nommer administrateur

c. Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, en remplacement de Monsieur Manuel Lentz

c) renommer commissaire aux comptes

d. EUROPE FIDUCIAIRE (LUXEMBOURG) S.A., établie et ayant son siège social à L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne

jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes 2007.

Luxembourg, le 13 février 2007.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

Référence de publication: 2007034927/535/28.

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 2007, réf. LSO-CB04076. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030738) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.



**Aircraft All Inclusive, Société en nom collectif.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 67, rue Adolphe Fischer.  
R.C.S. Luxembourg B 116.445.

—  
*Changement de l'objet social*

En date du 28 février 2007, il a été décidé une modification de l'objet social en la teneur de ce qui suit:

La société a pour objet toutes prestations de services informatiques et de gestion relatif au courtage aérien et à la location de tout type d'appareil lié à l'activité aérienne.

En outre, la société pourra exercer toute autre activité commerciale à moins que celle-ci ne soit pas spécialement réglementée. D'une façon générale, elle pourra faire toutes les opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Fait à Luxembourg le 28 février 2007

Signature.

Référence de publication: 2007034889/6450/17.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00269. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030544) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Parisienne Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 113.455.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 13 février 2007 que Monsieur Claude Geiben, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve, a été nommé nouvel administrateur pour terminer le mandat de Monsieur Manuel Lentz, démissionnaire.

Luxembourg, le 13 février 2007.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

Référence de publication: 2007034928/535/17.

Enregistré à Luxembourg, le 15 février 2007, réf. LSO-CB04070. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030736) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Van Lanschot Trust Company (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 35.270.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue en date du 4 janvier 2007 que:

- l'Assemblée nomme en date du 1<sup>er</sup> janvier 2007, Monsieur Patrick Jozef Henricus Hermse, résidant professionnellement au 106, route d'Arlon L-8210 Mamer, comme administrateur de la société et ce jusqu'à la prochaine Assemblée approuvant les comptes 2006;

- la démission de Madame Catherine Andrée Michèle Peuteman et Monsieur Joseph Octave Hubert van Crugten en date du 1<sup>er</sup> janvier 2007 de leurs fonctions d'administrateur de la société a été acceptée

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

Mamer, le 20 février 2007.

L. J. Bevelander / P. J. H. Hermse

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007034827/695/6417/21.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06417. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**GS Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1730 Luxembourg, 29, rue de l'Hippodrome.

R.C.S. Luxembourg B 113.575.

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

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GS LUX S.A., ayant son siège social à L-1730 Luxembourg, 29, rue de l'Hippodrome, R.C.S. Luxembourg section B numéro 113.575, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 décembre 2005, publié au Mémorial C numéro 737 du 11 avril 2006.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant à Esch-sur-Alzette.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Antonio Fernandes, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée et contrôlée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1) Modification de l'année sociale de sorte qu'elle commence désormais le 1<sup>er</sup> juillet se termine le 30 juin de l'année suivante.

2) Modification afférente de l'article 10 des statuts.

3) Nouvelle fixation de la date de l'assemblée générale annuelle au troisième mercredi du mois d'octobre à 11.00 heures.

4) Modification afférente de l'article 11 des statuts.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'année sociale de sorte que celle-ci commence désormais le 1<sup>er</sup> juillet et se termine le 30 juin de l'année suivante.

L'assemblée décide en outre que l'année sociale ayant pris cours le 1<sup>er</sup> janvier 2006 prendra fin le 30 juin 2007.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article dix des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 10.** L'année sociale commence le premier juillet et finit le trente juin de l'année suivante.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de fixer la date de l'assemblée générale annuelle au troisième mercredi du mois d'octobre à 11.00 heures.

*Quatrième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article onze des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mercredi du mois d'octobre à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.»

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à sept cents euros.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, la présidente lève la séance.

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

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

Signé: M.-F. Ries-Bonani, A. Thill, A. Fernandes, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 4 janvier 2007, vol. 540, fol. 58, case 10. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 27 février 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007034899/231/66.

(070030489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**American Express Financial Services (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2155 Luxembourg, 74, rue Muehlenweg.

R.C.S. Luxembourg B 10.515.

Changement d'adresse d'un délégué à la gestion journalière

M. Jullien Eric, 13, Grand-Rue, F-54800 Gondrecourt

A été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg Le 28 février, 2007

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

E. Wagner.

Référence de publication: 2007034894/26/13.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00119. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

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

Siège social: L-8390 Nospelt, 8, rue Leck.

R.C.S. Luxembourg B 111.604.

*Réunion annuelle de COROLUX s.à.r.l pour l'année 2005*

Présent:

M. A. van Eenennaam, gérant

C.H. van Eenennaam: secrétariat

La société COROLUX s.à.r.l. a été fondé le 14 novembre 2005 avec objet social:

Le commerce national et international, l'importation, l'exportation ou le courtage en produits agro-alimentaires, fruits, légumes de tout genre, en leur état naturel ou ainsi élaboré ainsi que la communication institutionnelle de la marque des produits.

Point 1<sup>er</sup>.

Il est décidé qu'à partir du 15 novembre 2005 un nombre de 12 parts de COROLUX seront vendus à BELEGGINGS-FONDS MOLENDIJK, Stoffels 101, 5403 NC Uden (Pays Bas pour un prix de 105.000,- euro, sous la condition de rachat avant le 31 décembre 2006 ou quand les conditions ne permettent pas, d'effectuer le rachat fin 2007 ou fin 2008. (voir contrat en annexe).

Point 2:

Le secrétariat est chargé de s'occuper de la publication de l'émission des parts.

Fait à Nospelt, le 15 novembre 2005.

M. A van Eenennaam / C. H. van Eenennaam.

Référence de publication: 2007034890/4387/25.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00232. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**ING Industrial Real Estate Germany II S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 117.232.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 31 janvier 2007*

Il résulte des décisions prises par l'Associé Unique en date du 31 janvier 2007 que:

- La démission de Monsieur Steve van den Broek, employé privé, de sa fonction de gérant de la société a été acceptée par l'Associé Unique avec effet immédiat.

Luxembourg, le 31 janvier 2007.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signatures

Un mandataire

Référence de publication: 2007034887/655/19.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05433. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Simachev Group Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8116 Bridel, 1, beim Antonskraiz.

R.C.S. Luxembourg B 86.708.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par les actionnaires de la société*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires, réunie extraordinairement, de la société SIMACHEV SARL tenue à Luxembourg le 30 octobre 2006, que la résolution suivante a été adoptée:

- L'Assemblée Générale, à l'unanimité des voix, a accepté la démission avec effet au 30 octobre 2006 de Monsieur Stephen Goldberg de sa fonction d'administrateur de la société.

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

Pour la Société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007034935/3566/18.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05403. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030649) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Les Lices S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2538 Luxembourg, 1, rue Nicolas Simmer.

R.C.S. Luxembourg B 115.027.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 février 2007*

- Révocation du mandat donné au Commissaire aux Comptes TAX CONSULT S.A., dont le siège social est au 1, rue Nicolas Simmer L-2538 Luxembourg (siège social préalablement situé au 58, rue Arthur Herchen L-1727 Luxembourg) et nomination de son remplaçant Monsieur Emmanuel Dupuis, demeurant professionnellement au 1, rue Général Wellwert, 57100 Thionville, France. Son mandat prend effet à compter de l'année comptable 2006 et viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'année 2012.

- Déclaration de changement d'adresse de Madame Laurence Leleu, Administrateur, au 32, avenue du X Septembre L-2550 Luxembourg (préalablement 58, rue Arthur Herchen L-1727 Luxembourg).

- Déclaration de changement d'adresse de Monsieur Jean-Michel Hamelle au 1, rue Nicolas Simmer L-2538 Luxembourg (préalablement 58, rue Arthur Herchen L-1727 Luxembourg).

Fait à Luxembourg, le 28 février 2007.

Certifié sincère et conforme  
LES LICES S.A.  
J.-M. Hamelle  
Administrateur

Référence de publication: 2007034922/6326/24.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00039. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Liberty Concept International, Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 28, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 120.199.

—  
*Extrait des Délibérations du Conseil d'Administration du 22 février 2007*

- Monsieur François Cann, né le 22 juin 1954 à Chatou (78), résidant 68 rue de Lesminily, F-29217 Plougonvelin est nommé aux fonctions d'Administrateur-Délégué;

- La société ne pourra être engagée sans la signature obligatoire et incontournable de Monsieur François Cann.

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

G. Malhomme  
L'administrateur

Référence de publication: 2007034924/7020/16.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06468. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030358) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Hines International Fund Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 112.220.

—  
*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société ayant eu lieu le 11 janvier 2007*

L'associé unique a décidé d'accepter la démission de Monsieur Jürgen Herre de son poste d'administrateur de la Société avec effet au 31 décembre 2006.

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

Pour la Société  
Signature

Référence de publication: 2007035326/267/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB06020. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070031117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**D.B. Zwirn Hypo JV Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 103.126.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 20 février 2007*

Il résulte de la décision de l'associé unique que:

- le mandat de gérant de la Société de Monsieur David Alan Proshan, employé privé, né le 11 juillet 1966 à Trenton, New Jersey, Etats-Unis, avec adresse professionnelle au 745, Fifth Avenue, New York 10151, Etats-Unis, a été révoqué avec date d'effet au 20 février 2007;

- le siège social de la Société a été transféré, avec date d'effet au 20 février 2007, au:  
26, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 février 2007.  
Pour D.B. ZWIRN HYPO JV HOLDINGS S. à r. l.  
MERCURIA SERVICES S.A.  
Mandataire  
Signature

Référence de publication: 2007035052/1005/23.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06318. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030376) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**AIM Investment Management S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 105.055.

La banque SanPaolo BANK S.A. a dénoncé le siège social de la société AIM INVESTMENT MANAGEMENT S.A., avec effet au 8 février 2007.

AIM INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Société Anonyme

9, rue Goethe, L-1637 LUXEMBOURG

R.C. Luxembourg B N ° 105.055

Luxembourg, le 9 février 2007.

SANPAOLO BANK S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007035032/43/16.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2007, réf. LSO-CB05006. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030342) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Norfeu, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.565.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

MERCURIA SERVICES

Signature

Référence de publication: 2007035409/1005/14.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00008. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030835) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**Caballo S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.765.

*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale des actionnaires tenue en date du 12 février 2007*

1. Monsieur Paul Marx a démissionné de son mandat d'administrateur.
2. Le nombre des administrateurs a été augmenté de un à trois.
3. Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2012, les personnes suivantes ont été nommées administrateurs
  - Monsieur Eric Magrini, administrateur de société, né le 20 avril 1963 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
  - Monsieur Daniel Baptista Galhano, administrateur de société, né le 13 juillet 1976 à Moyeuve-Grande (France), demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
  - Monsieur Philippe Toussaint, administrateur de société, né le 2 septembre 1975 à Arlon (Belgique), demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.



4. Monsieur Eric Magrini, pré-nommé, a été nommé président du conseil d'administration.

Luxembourg, le 13 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour CABALLO S.A.

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007034952/29/25.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04405. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030377) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Dësch-Tennis «Beim Leo» - TT-Shop Kettenhofen S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5538 Remich, 3, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 124.627.

—  
STATUTS

L'an deux mille sept, le onze janvier.

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Léon Kettenhofen, commerçant, né à Luxembourg, le 19 mai 1951, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins.

2.- Madame Monique Hierzig, commerçante, née à Luxembourg, le 24 février 1957, épouse de Monsieur Léon Kettenhofen, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux:

**Titre I<sup>er</sup> . Objet - Raison sociale - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de DËSCH-TENNIS «BEIM LEO» - TT-SHOP KETTENHOFEN S.à r.l.

**Art. 3.** La société a pour objet toutes activités commerciales, en accord avec les dispositions de la loi du 9 juillet 2004, modifiant la loi modifiée du 28 décembre 1988 concernant le droit d'établissement et réglementant l'accès aux professions d'artisan, de commerçant, d'industriel ainsi qu'à certaines professions libérales.

Dans le cadre de son activité, la société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

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

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

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

**Titre II. Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune, souscrites comme suit:

1.- Monsieur Léon Kettenhofen, commerçant, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins, cinquante parts sociales .....	50
2.- Madame Monique Hierzig, commerçante, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins, cinquante parts sociales .....	50
Total: cent parts sociales .....	100

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

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

Les créanciers, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

### Titre III. Administration et Gérance

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 10.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 11.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir la majorité des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 12.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 14.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 15.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

**Art. 17.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

### Titre IV. Dissolution - Liquidation

**Art. 18.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

### Titre V. Dispositions générales

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2007.

#### *Libération de parts sociales*

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, à raison de sa constitution, est évalué à environ huit cent cinquante euros.

La présente société est à considérer comme société à responsabilité limitée familiale, les associés étant époux.

*Assemblée Générale Extraordinaire*

Et aussitôt, les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le siège social est établi à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins.

2.- L'assemblée désigne comme gérants de la société pour une durée indéterminée:

- Monsieur Léon Kettenhofen, commerçant, né à Luxembourg, le 19 mai 1951, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins, gérant technique, et

- Madame Monique Hierzig, commerçante, née à Luxembourg, le 24 février 1957, épouse de Monsieur Léon Kettenhofen, demeurant à L-5538 Remich, 3, rue des Jardins, gérante administrative.

3.- La société est valablement engagée soit par la signature individuelle du gérant technique, soit par la signature conjointe du gérant technique et de la gérante administrative.

*Déclaration*

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

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

Signé: L. Kettenhofen, M. Hierzig, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 janvier 2007, vol. 540, fol. 78, case 8. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 27 février 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007035093/231/118.

(070030679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Equity Liner S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 118.493.

—  
EXTRAIT

Attestation d'une erreur matérielle survenue dans le Dépôt N ° L060131419.05 du 4 décembre 2006 et portant la référence d'enregistrement suivante LSO BW/06767

En effet, il y avait lieu de lire ceci:

Il résulte du procès-verbal du Conseil d'Administration du 22 novembre 2006 que:

- Le siège social de la société a été transféré de son adresse actuelle 3, rue Bellevue, L-1227 Luxembourg au 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Luxembourg, le 20 février 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007035031/5878/19.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05515. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Renta Corporacion Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 100.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.566.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 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.

MERCURIA SERVICES

Signature

Référence de publication: 2007035413/1005/14.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00009. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

---

**Céramiques & Cristaux, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1512 Luxembourg, 6, rue Pierre Federspiel.

R.C.S. Luxembourg B 68.590.

L'assemblée générale des actionnaires décide de renouveler le mandat des administrateurs pour une durée de 6 ans. Leur mandat arrivera à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2012.

*Composition du Conseil d'Administration:*

- Ronald Weber, 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg
- Romain Bontemps, 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg
- Marc Hilger, 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg

L'assemblée générale décide également de renouveler le mandat du commissaire Pannell Kerr Forster, 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 48.951.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2012.

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

Luxembourg, le 20 décembre 2006.

*Pour la société*

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS s.à r.l.

*Experts comptables et fiscaux*

Signature

Référence de publication: 2007034989/592/24.

Enregistré à Luxembourg, le 30 janvier 2007, réf. LSO-CA10676. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070030499) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Amorim Investments III S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.526.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 28 février 2007.

Pour copie conforme

*Pour la société*

M. Goeres

*Déléguée par Maître J. Seckler*

Référence de publication: 2007034792/231/14.

(070030642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Hines Fund Management Company I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 103.004.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société ayant eu lieu le 11 janvier 2007*

L'associé unique a décidé d'accepter la démission de Monsieur Jürgen Herre de son poste d'administrateur de la Société avec effet au 31 décembre 2006.

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2007035328/267/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB06019. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070031118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**Baring Russia Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1468 Luxembourg, 16, rue Erasme.

R.C.S. Luxembourg B 57.763.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue le 27 février 2007 a adopté les résolutions suivantes:

1. L'assemblée a pris acte de la démission de Monsieur Marlesford (demeurant en Grande-Bretagne), avec effet au 24 novembre 2006;

2. L'assemblée a pris acte de la démission de Monsieur Chamberlayne (demeurant en Grande-Bretagne), avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2007;

3. L'assemblée a réélu Messieurs Arthur Hartman (demeurant aux Etats-Unis d'Amérique), Shane Ross (demeurant en Irlande), Ms Evi Vogel et Monsieur Robert Koehler (demeurant en Allemagne), et Messieurs Andrew Edgington, Paul Savage et John Maitland (demeurant en Grande-Bretagne) à la fonction d'administrateurs pour un période de deux ans se terminant à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui aura lieu en 2009;

4. L'assemblée a réélu PricewaterhouseCoopers S.à.r.l à la fonction de réviseur d'entreprises pour une période de un ans qui prendra se terminant à l'assemblée générale annuelle se tenant en 2008.

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

Luxembourg, le 28 février 2007.

*Pour BARING RUSSIA FUND*

NORTHERN TRUST LUXEMBOURG MANAGEMENT COMPANY S.A.

S. David

*Vice President*

Référence de publication: 2007034946/4913/26.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007, réf. LSO-CC00100. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030433) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**Ashford S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 90.347.

Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 19 décembre 2006 que:

- Monsieur Umberto Cerasi, employé privé, né le 20 avril 1963 à Caserta (Italie), demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, a été appelé aux fonctions d'Administrateur en remplacement de Monsieur Carlo Iantaffi, Administrateur démissionnaire.

- Madame Eva Reysenn, Comptable, née le 27 septembre 1964 à Sedan (France), demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, a été appelée aux fonctions de Commissaire aux Comptes en remplacement de Monsieur Claude Weis, Commissaire aux Comptes démissionnaire.

- L'Assemblée renouvelle les mandats échus de Monsieur Marco Cameroni, Président, et de Mme Marie-Louise Schmit, administrateur.

Tous les mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur l'exercice 2008.

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

*Pour la société*

Signature

*Le domiciliataire*

Référence de publication: 2007034943/58/23.

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2007, réf. LSO-CA03818. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070030534) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

**IGNI, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 60.894.

—  
*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue à Luxembourg, le 29 janvier 2007*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Vincent Planche, Alain Léonard, Patrick Wagenaar et Jean-Michel Gelhay en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008.

2. de réélire KPMG AUDIT S.à r.l, en qualité de réviseur d'entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008.

Luxembourg, le 7 février 2007.

*Pour IGNI*

**BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.**

*Agent Domiciliaire*

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

*Directeur / Fondé de Pouvoir Principal*

Référence de publication: 2007034940/34/21.

Enregistré à Luxembourg, le 9 février 2007, réf. LSO-CB02548. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070030563) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Betula S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2538 Luxembourg, 1, rue Nicolas Simmer.

R.C.S. Luxembourg B 42.480.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 7 février 2007*

Révocation du mandat donné au Commissaire aux Comptes GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A., dont le siège social est au 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg et nomination de son remplaçant Monsieur Charles Emond, demeurant professionnellement au 1, rue Nicolas Simmer, L-2538 Luxembourg. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'année 2012.

Fait à Luxembourg, le 7 février 2007.

*Certifié sincère et conforme*

**BETULA S.A.**

J.-M. Hamelle

*Administrateur*

Référence de publication: 2007034923/6326/19.

Enregistré à Luxembourg, le 28 février 2007, réf. LSO-CB06995. - Reçu 89 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070030364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Sorina Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 20.450.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 13 février 2007 à 10.00 heures à Luxembourg*

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler les mandats des Administrateurs de MM. Koen Lozie, Jean Quintus et COSAFIN S.A., représentée par M. Jacques Bordet et de M. Noël Didier, Commissaire aux Comptes pour une période qui viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2007.



Pour copie conforme  
Signatures  
Administrateurs

Référence de publication: 2007034947/1172/18.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB05786. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Pindella Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.368.

—  
L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 29 janvier 2007 a appelé aux fonctions d'administrateur Monsieur Eric Magrini, Monsieur Daniel Galhano et Monsieur Philippe Toussaint, tous ayant leur adresse professionnelle au 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, en remplacement de MONTEREY SERVICES S.A., EURO MANAGEMENT SERVICES S.A. et UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES S.à r.l.

Leurs mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2009.

Le conseil d'Administration se compose désormais comme suit:

- Monsieur Daniel Galhano, Administrateur
- Monsieur Eric Magrini, Administrateur
- Monsieur Philippe Toussaint, Administrateur

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

Luxembourg, le 14 février 2007.

Pour PINDELLA HOLDING S.A.

P. Toussaint / E. Magrini

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007034949/29/23.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04482. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030394) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**ING RPFBB Soparfi B S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 71.026.000,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 95.512.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale tenue au siège de la société le 22 janvier 2007*

- L'Assemblée accepte la démission de Monsieur Steve van den Broek de son mandat de gérant de la société.
- L'Assemblée nomme comme nouveau gérant pour une durée indéterminée Monsieur Nicolas Schreurs, employé privé, avec adresse professionnelle au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 22 janvier 2007.

Pour extrait sincère conforme

ING RPFBB SOPARFI B S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2007034888/655/18.

Enregistré à Luxembourg, le 20 février 2007, réf. LSO-CB04885. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030552) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Financière des Ardennes S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 115.414.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement le 26 février 2007*

Au cours de l'Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement le 26 février 2007, les actionnaires:

- Ont accepté la démission de Monsieur Claude Karp, résident 115, rue du Kiem L-8030 Luxembourg en qualité d'Administrateur de la société.

- Ont nommé en qualité d'administrateur Monsieur Gilles Sauthon, né le 17 septembre 1953 à Paris 12<sup>ème</sup> France, employé privé, résident 86, boulevard de la Pétrusse L-2320 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale de l'an 2011.

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

G. Malhomme

*L'Administrateur-Délégué*

Référence de publication: 2007034926/7020/19.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06467. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030347) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Finance Solutions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 101.199.

—  
Il résulte des résolutions écrites prises par l'actionnaire unique le 14 février 2007 qu'ont été acceptées:

- la démission de Mr Clive Griffiths, Mrs Diane Longden et Mrs Georgina Guest en tant que délégués à la gestion journalière et en tant que personnes autorisées avec effet au 22 novembre 2006.

- la nomination en tant que nouveau gérant de la Société avec effet immédiat et pour une période indéterminée Christine Lefebvre, née le 28 juin 1972 à Vernon en France, résidant au 67, avenue Paul Doumer, 75116 Paris 16, France.

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

Luxembourg, le 16 février 2007.

Pour avis conforme

*Pour la Société*

X. Kotoula / R.-J. Schol

*Signataires autorisés*

Référence de publication: 2007034941/805/21.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05615. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**P.P.I.L. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 70.405.

—  
Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 2 février 2007 que:

- Monsieur Marco Cameroni, employé privé, né le 4 septembre 1963 à Novara (Italie), demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal, a été appelé aux fonctions de Président du Conseil d'Administration en remplacement de Monsieur José-Marc Vincentelli, Président démissionnaire.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur l'exercice 2008.

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

Pour la société  
Signatures  
Le domiciliataire

Référence de publication: 2007034944/58/18.

Enregistré à Luxembourg, le 9 février 2007, réf. LSO-CB02261. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030532) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Hines Master Fund Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 115.217.

—  
*Extrait des résolutions de l'associé unique ayant eu lieu le 11 janvier 2007*

L'associé unique a décidé d'accepter la démission de Monsieur Jürgen Herre de son poste d'administrateur de la Société avec effet au 31 décembre 2006.

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

Pour la Société  
Signature

Référence de publication: 2007035330/267/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 février 2007, réf. LSO-CB06018. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070031119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

---

**IT Works S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 11, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 98.049.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 1<sup>er</sup> juin 2006*

*Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide d'accepter la démission de Madame Maria Cristina Costa Da Silva, en sa qualité d'administrateur.

L'assemblée décide de nommer, en remplacement de l'administrateur démissionnaire, un nouvel administrateur, qui accepte, à savoir:

Monsieur Marc Wagner, né à Luxembourg, le 17 septembre 1963, demeurant à L-5290 Neuhaeusgen, 16, Kiischteewe.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2009.

*Sixième résolution*

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes SOFINTER GESTION Sàrl, société à responsabilité limitée, avec siège social à L-5365 Munsbach, 2, Parc d'activité Syrdall, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 106.316, pour une nouvelle période de trois ans.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2009.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2006.

Pour extrait conforme

Signature / Signature / Signature

Le Président / Le Scrutateur / Le Secrétaire

Référence de publication: 2007034954/820/26.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2007, réf. LSO-CB01316. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.

---

**Fira Investments S.A.Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 12, rue Sainte Zithe.  
R.C.S. Luxembourg B 26.174.

Le bilan au 31 décembre 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 27 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007035430/680/12.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2007, réf. LSO-CB04981. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030849) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**Alzette Funding N°1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R.C.S. Luxembourg B 90.589.

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: 2007035415/1005/13.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04457. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**4 i S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8437 Steinfort, 50, rue de Koerich.  
R.C.S. Luxembourg B 59.898.

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: 2007035482/5332/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 février 2007, réf. LSO-CB06569. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070031197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2007.

**Juniclair Participations Financières (J.P.F.) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 62.668.

*Extrait de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 15 janvier 2007*

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société au 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Luxembourg, le 31 janvier 2007.

Pour copie conforme

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Signature

Référence de publication: 2007035091/657/16.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2007, réf. LSO-CB00348. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070030233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2007.