

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° 1008

30 mai 2007

SOMMAIRE

| | | | |
|---|-------|--|-------|
| 68 Galtier S.A. | 48384 | Foncière des Caraïbes S.A. | 48374 |
| Annandale International S.A. | 48374 | Galatea Lux Three S.à r.l. | 48339 |
| Annandale International S.A. | 48370 | Goal.Com S.A. | 48350 |
| Apollo 3C S.à r.l. | 48370 | Hollybank Holdings S.à r.l. | 48354 |
| Baissières Holding S.A. | 48373 | Kendal Enterprises S.A. | 48379 |
| Black Ant Luxembourg | 48380 | La Vigie | 48380 |
| British American Tobacco Brands (Swi- tzerland) Limited | 48383 | Open Job S.A. | 48378 |
| Caradog Holdings S.A. | 48374 | Parole Holdings S.à r.l. | 48370 |
| Centrum Gdynia S.à r.l. | 48338 | Pecoma International S.A. | 48384 |
| Conbipel Lux S.A. | 48383 | Russell Bedford Luxembourg S.à r.l. | 48373 |
| Diehl Luxemburg S.à r.l. | 48381 | SCAIAP Capital Partners S.à r.l. | 48358 |
| Downshire Enterprises S.A. | 48341 | Sodemare S.A. | 48378 |
| Elmdale Holdings S.à r.l. | 48365 | Transcom Worldwide S.A. | 48375 |
| Fiduciaire Auditlux S.à r.l. | 48373 | Unity Media Management S.A. | 48338 |
| Fiduciaire Nationale | 48370 | WRCA Finance (Luxembourg) S.à r.l. | 48380 |
| | | WRCA (Luxembourg) Holdings S.à r.l. | 48379 |

Unity Media Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 108.624.

—

Extrait des résolutions du conseil d'administration de la Société prises en date du 15 février 2007

En date du 15 février 2007, le conseil d'administration de la Société a pris les résolutions suivantes:

d'accepter les démissions de

- Monsieur Marc Rowan;
- Monsieur Steven Andrew Tananbaum;

en tant qu'administrateurs avec effet au 15 février 2007.

de nommer

- Monsieur Jean-Luc Allavena, né le 29 juin 1963 à Monte Carlo, Principauté de Monaco, avec adresse à 6, rue Princesse Florestine à 98000 Monaco, Principauté de Monaco;

- Monsieur Serge Peter Joseph Marie Bijmens, né le 29 décembre 1964 à Wilrijk, Belgique, avec adresse à 3, rue Munster, à L-2160 Luxembourg;

en tant que nouveaux administrateurs de la Société avec effet au 15 février 2007 et à durée déterminée jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Depuis lors, le conseil d'administration est composé des personnes suivantes:

- Monsieur Jean-Luc Allavena
- Monsieur Serge Peter Joseph Marie Bijmens
- Monsieur Eric Louis Zinterhofer
- Monsieur Michael Kevin Block
- Monsieur Raymond Svider
- Monsieur Andrew James Tompsett Newington
- Monsieur Michael Wunderlich
- Monsieur Michael Allen Kramer
- Monsieur Lucien Elliot Farrell

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

Luxembourg, le 26 mars 2007.

UNITY MEDIA MANAGEMENT S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007046424/250/36.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 2007, réf. LSO-CC06763. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070044701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

Centrum Gdynia S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 25.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.441.

—

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 3 avril 2007.

B. Zech.

Référence de publication: 2007046434/724/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2007, réf. LSO-CD00154. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Galatea Lux Three S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 2.552.850,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 111.541.

In the year two thousand and six, on the second of March.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared:

GALATEA LUX TWO S.à.R.L., a private limited liability company, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B. 111.542 and incorporated under the Luxembourg law pursuant to a deed dated 19 October 2005, published in the Memorial Recueil des Sociétés et Associations number 252 dated 3 February 2006 p. 12,069 and whose articles were amended by deed of the undersigned notary dated 29 November 2005, not yet published and by deed of 2 March 2006, not yet published,

Being here represented by Flora Gibert, jurist, residing at Luxembourg by virtue of proxy given under private seal, which, initialled *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities,

Which, after having stated that it is currently the sole shareholder (the «Sole Shareholder») of the Company and holds all the 92,006 shares representing the entire share capital of the Company, requested the undersigned notary to enact the following resolutions which it hereby takes in accordance with the provisions of article 200-2 of the Luxembourg consolidated law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to increase the issued share capital of the Company by an amount of EUR 252,700.- (two hundred fifty two thousand seven hundred Euros) in order to raise it from its current amount of EUR 2,300,150.- (two million three hundred thousand one hundred fifty Euros) to EUR 2,552,850.- (two million five hundred fifty two thousand eight hundred and fifty Euros) by creating and issuing 10,108 (ten thousand one hundred and eight) new shares (the «New Shares») with a nominal value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, with a total share premium of EUR 3,571,950.- (three million five hundred seventy one thousand nine hundred and fifty Euros).

Subscription and payment

The Sole Shareholder, represented as indicated hereabove, hereby declares to subscribe to the 10,108 (ten thousand one hundred and eight) New Shares of EUR 25.- (twenty five Euros) and to fully pay them in as well as the related share premium of EUR 3,571,950.- (three million five hundred seventy one thousand nine hundred and fifty Euros) as follows:

- partly by contribution in cash of EUR 824,650.- (eight hundred twenty-four thousand six hundred and fifty Euros) so that the amount of EUR 824,650.- (eight hundred twenty-four thousand six hundred and fifty Euros) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary who expressly acknowledges it, and
- partly by contribution in kind consisting in a claim for a principal amount of EUR 3,000,000.- (three millions Euros) (the «Claim») that the Sole Shareholder has against BV DEUTSCHE ZEITUNGSHOLDING GmbH; it appears from the valuation report presented to the notary, that the management of the Company has evaluated the contribution in kind consisting in the Claim at EUR 3,000,000.- (three millions Euros) such amount corresponding to the principal amount of the Claim.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the Articles regarding the share capital, so as to reflect the taken decisions and to adapt the subsequent definitions, which shall now read as follows:

«5.1 The corporate capital is fixed at EUR 2,552,850.- (two million five hundred fifty two thousand eight hundred and fifty Euros) represented by 102,114 (one hundred two thousand one hundred and fourteen) shares with a nominal value of EUR 25.- (twenty five Euros) each.»

Costs

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

Nothing else being on the agenda, and nobody rising to speak, the meeting was closed. The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing persons, the present deed is worked in English, followed by a French version, at the request of the same appearing persons, and in case of divergences, between the English and the French texts, the English version will be preponderant.

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

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

Suit la traduction française:

L'an deux mille six, le deux mars.

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

GALATEA LUX TWO S.à.r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro 111.542, constituée en droit Luxembourgeois vertu d'un acte 19 octobre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 252 du 3 février 2006 p. 12.069 et dont les statuts furent modifiés par cet du notaire instrumentant du 29 novembre 2005, non encore publié et d'un acte du 2 mars 2006, non encore publié,

Représentée par Flora Gibert juriste, demeurant à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, laquelle, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui., Laquelle, après avoir déclaré être le seul associé (l'«Associé Unique») de la Société et détenir toutes les 92.006 parts sociales représentant l'entière du capital social de la Société, a demandé au notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes qu'elle prend conformément à l'article 200-2 de la loi consolidée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée:

Première résolution

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social émis de la Société d'un montant de 252.700,- EUR (deux cents cinquante deux mille sept cents Euros) pour le porter de son montant actuel de 2.300.150,- EUR (deux millions trois cents mille cent cinquante Euros) à 2.552.850,- EUR (deux millions cinq cents cinquante deux mille huit cents cinquante Euros) par la création et l'émission de 10.108 (dix mille cent huit) nouvelles parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales») d'une valeur nominale de 25,- EUR (vingt-cinq Euros) chacune, moyennant une prime d'émission globale d'un montant 3.571.950,- EUR (trois millions cinq cent soixante et onze mille neuf cents cinquante Euros).

Souscription et paiement

L'Associé Unique, représenté ainsi qu'il est indiqué ci-dessus, ci-après déclare souscrire au 10.108 (dix mille cent huit) nouvelles parts sociales de 25,- EUR (vingt-cinq Euros) et les payer entièrement ainsi que la prime d'émission de 3.571.950,- EUR (trois millions cinq cent soixante et onze mille neuf cents cinquante Euros) comme suit:

- en partie par un apport en numéraire de 824.650,- EUR (huit cent vingt quatre mille six cents cinquante quatre Euros) de sorte que la somme de 824.650,- EUR (huit cent vingt quatre mille six cents cinquante quatre Euros) est maintenant à la disposition de la Société, dont la preuve a été donnée au notaire lequel le constate expressément, et

- en partie par un apport en nature consistant dans une créance d'un montant principal de 3.000.000,- EUR (trois millions d'Euros) (la «Créance») que l'Associé Unique a à l'encontre de BV DEUTSCHE ZEITUNGSHOLDING GmbH; Il apparaît du rapport d'évaluation présenté au notaire, que la gérance de la Société a évalué l'apport en nature consistant dans la Créance à 3.000.000 (trois millions d'Euros) un tel montant correspondant au montant principal de la Créance.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des Statuts concernant le capital social, de sorte à refléter les décisions prises et d'adapter les définitions subséquentes, qui aura désormais la teneur suivante:

«5.1 Le capital social est fixé à 2.552.850,- EUR (deux millions cinq cents cinquante deux mille huit cents cinquante Euros) représenté par 102.114 (cent deux mille cent quatorze) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune.»

Frais

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

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

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

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

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

Signé: F. Gibert, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mars 2006, vol. 152S, fol. 58, case 3. — Reçu 38.246,50 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 3 avril 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007046782/211/113.

(070045329) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Downshire Enterprises S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 125.580.

—
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the first of March.

Before Us Maître Martine Schaeffer, civil law notary residing in Remich.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the company established in the British Virgin Islands under the denomination of DOWNSHIRE ENTERPRISES LTD, and having its registered office in Trident Chambers, PO Box 146, Wickhams Cay, Road Town, British Virgin Islands, incorporated under the laws of the British Virgin Islands by Memorandum and the Articles of Association dated December 9th, 1998 registered under number IBC 303288.

The meeting is opened and presided by, Mr Massimo Gilotti, private employee, with professional address at L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Ms Corinne Petit, private employee, with professional address at L-5555 Remich, 12, place du Marché.

The meeting elects as scrutineer Mr Erwin Vande Cruys, private employee, with professional address at L-5555 Remich, 12, place du Marché.

The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the steering board that the one thousand (1,000) shares with a par value of zero point eighty-seven euro (0.87 EUR) each, representing the total issued capital of the Company are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, all the persons present or represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the proxyholders of the shareholders represented and the members of the steering board, shall remain attached to the present deed, together with the proxy to be filed at the same time with the registration authorities.

II. The agenda of the meeting is worded as follows:

1.- Transfer of the Company's registered office to Luxembourg, and change of the nationality of the Company, at the present time of British Virgin Islands nationality, to a company of Luxembourg nationality, without prior dissolution of the company, with effect from February 1st, 2007; acknowledgement and confirmation of the resolutions adopted by a general shareholders meeting of the Company held on the January 31st, 2007;

2.- Approval of the balance sheet and opening patrimonial statement of the Company henceforth of Luxembourg nationality, all the assets and all the liabilities of the Company previously of British Virgin Islands nationality, remaining, without limitation, in their entirety in the ownership of the Luxembourg company which will continue to own all the assets and will continue to assume all the liabilities and commitments of the Company previously of British Virgin Islands nationality;

3.- Fixation of the par value of the shares issued and to be issued by the Company in the share capital at ten euro (10.- EUR) each and exchange of any outstanding shares for new shares in a ratio of one (1) new share for one (1) old share; cancellation of any old shares;

4.- Increase of the capital to thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) by incorporation of a part of the reserve of the Company;

5.- Total restating of the Articles of Association of the Company for the purpose of its transfer and continuation in the Grand Duchy of Luxembourg under the name of DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A. and under the form of a «société anonyme»;

6.- Confirmation of the establishment of the registered office at L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;

7.- Appointment of the members of the Board of Directors;

8.- Appointment of a Statutory Auditor;

9.- Miscellaneous.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolutions by unanimous vote:

First resolution

The General Meeting decides the transfer of the registered office of the Company to the Grand Duchy of Luxembourg and the change of the nationality of the Company, at the present time of British Virgin Islands nationality, to a company of Luxembourg nationality, without prior dissolution of the company, with effect from February 1st, 2007.

Second resolution

The General Meeting approves the opening patrimonial statement of the Company henceforth of Luxembourg nationality, specifying all the patrimonial values as well as all the items of the British Virgin Islands Company's financial statements as of December 5th, 2006, and states that all the assets and all the liabilities of the Company previously of British Virgin Islands nationality, without limitation, remain in their entirety in the ownership of the Luxembourg Company which continues to own all the assets and continues to assume all the liabilities and commitments of the Company previously of British Virgin Islands nationality.

Said financial statements, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The General Meeting acknowledges the resolutions of a General Meeting of the Shareholders held on the January 31st, 2007.

Said General Meeting of Shareholders, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Third resolution

The General Meeting resolves to cancel any outstanding shares in order that they be null and void, and to exchange with immediate effect any outstanding shares for new shares in a ratio of one (1) new share for one (1) old share.

Fourth resolution

The General Meeting resolves to increase the capital of the Company by an amount of thirty thousand one hundred and thirty euro (30,130.- EUR) to raise it from its current amount of eight hundred and seventy euro (870.- EUR) to the amount of thirty-one thousand euro (31,000.- EUR) by the issue of two thousand one hundred (2,100) new ordinary shares without any par value. The same capital increase shall be paid in by contribution in kind consisting of the incorporation of a part of the reserve of the Company which has been approved by the shareholders in the balance sheet dated December 5th, 2006.

At the same moment intervenes THE BEETHOVEN TRUST, represented by his TRUSTEE LANGTRY TRUST COMPANY (CHANNEL ISLANDS) LIMITED, with registered office in Langtry House, 40 La Motte Street, St. Helier, Jersey, JE4 8QK, who declares to sign up and subscribe the two thousand one hundred (2,100) newly issued shares in the aforementioned capital increase of the Company without any par value.

The undersigned notary acknowledges have verified the completion of the conditions set forth under articles 26 and 32-1 of the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended.

The aforesaid contribution in kind has been reported on by the independent auditor ALTER AUDIT S.à r.l., with registered office in L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume, and whose conclusions are the following:

Conclusion:

Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des actifs nets de Eur 438.997,- pour un capital de EUR 31.000,- ne correspond pas aux 3.100 actions, d'une valeur nominale de Eur 10,-, à émettre en contrepartie.

This report dated February 28th, 2007, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Fifth resolution

The General Meeting resolves to adopt for the Company the form of a joint stock company («société anonyme»), as provided for under the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, under the name of DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A. and to adopt new Articles of Association of the Company, which after total restating, in order to conform them to the Luxembourg law and to fix the par value of the shares at ten euro (10.- EUR) each, will henceforth have the following wording:

« **Art. 1.** Between any holder of shares there exists a joint stock company («société anonyme») under the name of DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A.

Art. 2. The Company shall exist for an unlimited duration.

Art. 3. The registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred upon decision of the board of managers into any other location of the Municipality of Luxembourg-city, and into any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the general Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad by decision of the board of managers. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

In any other circumstances, the transfer abroad of the registered offices of the Company and the change of its nationality can only be decided unanimously by all associates and bond owners.

The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of association.

Art. 4. The corporate object is to hold ownership or legal title to real estate, of any kind whatsoever and under any form whatsoever, in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, as well as to invest into real estate companies and real estate development enterprises of any kind.

The corporate object is further to take participations, in any form and of any kind whatsoever, in Luxembourg or foreign commercial, industrial, financial enterprises and others, to acquire any securities and rights by means of participation, contribution, underwriting, firm taking, option, purchase, exchange, negotiation or in any other manner and further to acquire patents and trademarks and grant, licences, to manage and implement the same. It may borrow, even by means of bond issues or otherwise undergo indebtedness for the purpose of financing its business activity. It may also support and grant any financial assistance, loans, advances or guarantees for the benefit of enterprises in which it holds an interest.

The Company may even invest into any real estate related securities, or directly invest into any form of real estate, as it may perform any kind of services directly or indirectly related to the same investments.

The Company may perform any other kind of commercial, industrial or business in the field of real estate that may be necessary, or simply useful, to the accomplishment of its corporate object.

Art. 5. The corporate capital is set at thirty-one thousand euro (31,000.- EUR), divided into three thousand one hundred (3,100) shares, with a par value of ten euro (10.- EUR) each.

The authorized capital is fixed at three hundred and ten thousand euro (310,000.- EUR) divided into thirty-one thousand (31,000) shares having a par value of ten euro (10.- EUR) each.

The Board of Directors of the Company is authorized and instructed to render effective such increase of the capital, in whole or in part from time to time, subject to confirmation of this authorization by a general meeting of shareholders within a period expiring on the fifth anniversary of the publication of the deed of March 1st, 2007 in the «Mémorial Recueil des Sociétés et Associations» for any authorized shares which have not yet been subscribed confirmed and which the Board of Directors has not agreed upon to any subscription at that time; the Board shall decide to issue shares representing such whole or partial increase of the capital and shall accept subscriptions for such shares.

The Board is hereby authorized and instructed to determine the conditions attaching to any subscription, or it may from time to time resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the Company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

Each time the Board of Directors shall so act to render effective the increase of capital, as authorized, Article three of the Articles of Incorporation should be amended so as to reflect the result of such action; the Board should take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

In connection with this authorization to increase the capital and in compliance with the article 32-3 (5) of the Law on commercial companies, the Board of Directors of the Company is authorized to waive or to limit any preferential subscription rights of the existing shareholders for the same period of five years.

The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders, save where the Law prescribes the registered form.

The Company's shares may be issued, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the amended law on commercial companies.

Art. 6. The Company shall be managed by a Board of Directors composed by a number of Directors to be fixed by the shareholders. The minimum number of Directors shall be three and the maximum seven.

The members of the Board of Directors shall appoint a president and a vice-president among themselves.

In case of decease, and cases of insanity or impeachment of any of the Directors, the Company will continue and be managed by the other Directors, in conformity of the provisions of the present Articles of association until the next meeting of the shareholders that shall proceed towards the nomination of a new Director. In such case the nomination of a new Director shall be resolved upon proposal of the majority of the remaining Directors.

Art. 7. The members of the Board of Directors shall be vested with all powers to manage the Company and all duties that are not expressly attributed to the General Meeting of shareholders by the applicable laws or the present Articles of Association will fall within the competency of the Board of Directors.

Among others, the Board of Directors may compromise, transact, consent into waivers of claims and grant releases with or without payment.

The Company is bound towards third parties by the joint signature of two Directors or by the individual signature of any person so delegated by the Board of Directors.

Art. 8. All actions in court, whether the Company is plaintiff or defendant, are carried in the sole name of the Company represented by its Board of Directors.

Art. 9. The Board of Directors shall meet in any case the interest of the Company so requires. The Board of Directors is convened by the president and in his absence by the vice-president or by two Directors. The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members is present or represented. A proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, is permitted. In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax. A Director may not represent more than one colleague a time.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the president has the casting vote.

A written decision, approved and signed by all the members of the Board of Directors shall have the same effect as a decision taken at a meeting of the Board of Directors.

Art. 10. The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 11. The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year. Every year, on the thirty-first of December, the financial accounts shall be closed. The Board of Directors draws up the balance sheet and profit and loss accounts and the exhibits to the financials.

Art. 12. The Board of Directors and the Auditors are each entitled to convene General Meetings of the shareholders, any time they deem this necessary. They are obliged to do so, in order that the General Meeting be held within a month's term, if shareholders representing at least one tenth of the share capital require in for a General Meeting to be held, by indicating the agenda.

The convening notices have to indicate the agenda.

The General Meeting has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

Certified copies of the minutes of General Meetings are issued by the president, in his absence by the vice-president or two Directors.

Art. 13. Any shareholder is entitled to vote by himself or by proxy. Each share gives the right to one vote in any General Meeting.

Art. 14. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices within the Municipality of Luxembourg-city on the third Thursday in the month of May at 4 p.m. If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day at the same time.

The Annual General Meeting is convened to approve the annual accounts and reports and to grant discharge to the corporate organs.

It decides on the allotment and the distribution of the net profits at a majority of shareholders. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve fund. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, but shall, however, be resumed until it is entirely reconstituted, if, at a certain moment and for any reason whatsoever, the reserve fund has been broken into.

The balance of the available profits is at the disposal of the General Meeting.

The Board of Directors is authorised to pay interim dividends during the course of the fiscal year within the limits set forth by law.

Except where otherwise provided for by the present Articles of Association, the General Meetings passes resolutions under the quorum and majority conditions as set forth by the laws on commercial companies.

Art. 15. The law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.»

Transitory provisions

1) The first financial year after the continuation of the Company in Luxembourg, which began on January 1st, 2007, in the British Virgin Islands, shall end on December 31st, 2007.

2) The first annual General Meeting of shareholders under Luxembourg law shall be held in 2008.

Sixth resolution

The General Meeting confirms the establishment of the registered office at L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, with immediate effect.

Seventh resolution

The General Meeting resolves to set the number of members of the Board of Directors at three and to appoint to the Board of Directors of the Company:

- Monsieur Massimo Gilotti, private employee, born in Siracusa (Italie) on February 21st, 1964, with professional address in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;
- Monsieur Gilles Jacquet, private employee, born in St. Mard (Belgium) on February 7th, 1964, with professional address in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;
- Monsieur Peter Van Opstal, private employee, born in Zwijndrecht (Pays-Bas) on February 12th, 1969, with professional address in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

The mandates of all of the Directors herebefore appointed by the present General Meeting shall end after the annual General Meeting in the year 2012.

Ninth resolution

The General Meeting sets the number of statutory Auditors at one and appoints as such:

ALTER AUDIT S.à r.l., a société à responsabilité limitée organized under Luxembourg Law, with registered office at L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés under number B 110.675.

His mandate shall come to an end at the General Meeting to be held in the year 2012.

Valuation

For registration purposes the net value of the Company transferred, after the aforedecided capital increase is estimated at four hundred thirty-eight thousand nine hundred ninety-seven euros (438,997.- EUR).

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed.

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

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Remich, on the day named at the beginning of the document.

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mil sept, le premier mars.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société établie aux Iles Vierges sous la dénomination de DOWNSHIRE ENTERPRISES LTD, avec siège social à Tortola, constituée sous le régime légal des British Virgin Islands, en vertu du Memorandum et des statuts datés du 9 décembre 1998, enregistrée sous le numéro IBC 303288.

La séance est ouverte à sous la présidence de Monsieur Massimo Gilotti, employé privé avec adresse professionnelle à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Corinne Petit, employée privée, avec adresse professionnelle à L-5555 Remich, 12, place du Marché.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Erwin Vande Cruys, employé privé, avec adresse professionnelle à L-5555 Remich, 12, place du Marché.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille (1.000) actions d'une valeur nominale de zéro virgule quatre-vingt sept euros (0,87 EUR) chacune, représentant le capital total émis de la Société sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, en l'absence de convocation préalable, toutes les personnes présentes ou représentées à l'assemblée ayant accepté de se réunir après examen de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant la signature du mandataire des actionnaires représentés et des membres du bureau restera annexée au présent procès-verbal, ensemble avec la procuration, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1.- Transfert du siège social de la Société à Luxembourg et changement de la nationalité de la Société actuellement de nationalité des British Virgin Islands en société de nationalité luxembourgeoise, sans dissolution antérieure de la Société, avec effet au 1^{er} février 2007; entérinement et confirmations des résolutions adoptées par une assemblée générale des actionnaires de la Société tenue en date du 31 janvier 2007;

2.- Approbation du bilan et de la situation patrimoniale d'ouverture de la Société devenue luxembourgeoise, tous les actifs et tous les passifs de la Société auparavant de nationalité des British Virgin Islands, tout compris et rien excepté, restant la propriété de la société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs et à assumer tout le passif et tous les engagements de la Société auparavant de nationalité des British Virgin Islands;

3.- Fixation de la valeur nominale des actions émises et à émettre dans le capital actions de la Société à dix euros (10,- EUR) chacune, avec échange de toutes actions émises contre des actions nouvelles suivant un ratio d'une (1) action nouvelle pour une (1) action ancienne; annulation de toutes actions anciennes;

4.- Augmentation du capital à trente et un mille euros (31.000,- EUR) par incorporation d'une partie de la réserve de la Société;

5.- Refonte totale des statuts de la Société en vue de son transfert et de sa continuation au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination de DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A. et sous la forme d'une «société anonyme»;

6.- Confirmation de l'établissement du siège social à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;

7.- Nomination des membres du conseil d'administration;

8.- Nomination d'un commissaire aux comptes;

9.- Divers.

Après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après avoir vérifié qu'elle était régulièrement constituée, l'assemblée a pris, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée Générale décide le transfert du siège social de la Société vers le Grand-Duché de Luxembourg et le changement de la nationalité de la Société, actuellement de nationalité des British Virgin Islands, en une société de nationalité luxembourgeoise, sans dissolution antérieure de la société, avec effet au 1^{er} février 2007.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la situation patrimoniale d'ouverture de la Société devenue luxembourgeoise, indiquant toutes les valeurs patrimoniales ainsi que toutes les rubriques du bilan de la société du droit des British Virgin Islands, tel qu'établi à la date du 5 décembre 2006, et constate que tous les actifs et tous les passifs de la Société auparavant de nationalité des British Virgin Islands, tout compris et rien excepté, restent dans leur totalité la propriété de la Société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs ainsi qu'à assumer tout le passif et tous les engagements de la Société auparavant de nationalité des British Virgin Islands.

Ledit état financier, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

L'Assemblée Générale prend acte des résolutions d'une assemblée générale des actionnaires tenue en date du 31 janvier 2007.

Ladite assemblée générale des actionnaires, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, demeura annexé aux présents pour être enregistré en même temps.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale décide d'annuler toutes actions émises de façon qu'elles soient nulles et sans valeur, et d'échanger avec effet immédiat toutes actions émises contre des actions nouvelles dans un rapport d'une (1) action nouvelle pour une (1) action ancienne.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital de la Société d'un montant de trente mille cent trente (30.130,- EUR) pour le porter de son montant actuel de huit cent soixante-dix euros (870,- EUR) au montant de trente et un mille euros (31.000,- EUR) par l'émission de deux mille cent (2.100) nouvelles actions ordinaires sans désignation de valeur nominale. Cette même augmentation de capital sera libérée en nature par incorporation d'une partie de la réserve de la Société approuvé par les actionnaires dans le bilan de clôture du 5 décembre 2006.

Au même instant intervient THE BEETHOVEN TRUST, représenté par son TRUSTEE LANGTRY TRUST COMPANY (CHANNEL ISLANDS) LIMITED, avec siège social à Langtry House, 40 La Motte Street, St. Helier, Jersey, JE4 8QK, qui déclare souscrire et accepter les deux mille cent (2.100) actions nouvellement émises dans la prédite augmentation de capital de la Société sans désignation de valeur nominale.

Le notaire soussigné certifie avoir vérifié que les conditions prévues aux articles 26 et 32-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sont remplies.

L'apport par incorporation d'une créance fait l'objet d'un rapport établi par le réviseur d'entreprises, la société à responsabilité limitée ALTER AUDIT S.à r.l., ayant son siège social à L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume, et qui conclut de la manière suivante:

Conclusion:

Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des actifs nets de Eur 438.997,- pour un capital de EUR 31.000,- ne correspond pas aux 3.100 actions, d'une valeur nominale de Eur 10,-, à émettre en contrepartie.

Ce rapport, daté du 28 février 2007 après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, demeura annexé aux préstems pour être enregistré en même temps.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale décide d'adopter pour la Société la forme d'une «société anonyme», comme prévu par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés, telle que modifiée, sous la dénomination de DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A., et d'adopter de nouveaux statuts de la Société et de fixer la valeur nominale des actions à dix euros (10,- EUR) chacune, lesquels, après refonte totale, de manière à les rendre conformes à la loi luxembourgeoise, auront désormais la teneur suivante:

« **Art. 1^{er}** . Entre tous les porteurs d'actions il existe une société anonyme sous la dénomination de DOWNSHIRE ENTERPRISES S.A.

Art. 2. La Société existe pour une durée illimitée.

Art. 3. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social de la Société peut être transféré en toute autre localité de la Commune de Luxembourg-ville sur décision du Conseil d'administration, et dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège, ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger par décision du Conseil d'administration. Une telle mesure ne peut toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera une société luxembourgeoise.

En toutes autres circonstances le transfert du siège de la Société à l'étranger et le changement de sa nationalité peut uniquement être décidé à l'unanimité des actionnaires et obligataires.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 4. L'objet de la Société est de détenir des droits de propriété sur des immeubles, sous quelque forme que ce soit, à Luxembourg et à l'étranger, de même que d'investir dans toutes sociétés immobilières et entreprises de développement immobilier, quelle que soit leur nature.

L'objet de la Société est en outre d'acquérir des participations, quelles qu'en soient la forme ou la nature, à Luxembourg ou à l'étranger, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières et autres, et d'acquérir toutes valeurs ou droits par voie de participation, de contribution, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière, et par ailleurs d'acquérir des brevets et marques ainsi que de conférer des droits de licence, de gérer ou de mettre en valeur ces dernières. Elle pourra emprunter, même par voie d'émissions d'emprunts obligataires, ou s'endetter autrement pour les besoins du financement de son activité sociale. Elle pourra aussi soutenir et supporter par toute forme d'assistance financière, par des prêts, des avances ou des garanties, les entreprises dans lesquelles elle détient un intérêt.

La Société pourra même investir dans toutes valeurs en relation avec l'immobilier, ou même directement investir dans toute forme d'immobilier, comme elle pourra fournir toute forme de service directement ou indirectement liés aux mêmes investissements.

La Société pourra effectuer toutes autres sortes de transactions commerciales, industrielles, ou activité dans le secteur de l'immobilier qui pourra être nécessaire, ou simplement utile, et qui servent à accomplissement de son objet social.

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en trois mille cent (3.1000) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à trois cent dix mille euros (310.000,- EUR) divisé en trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou en tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication d'acte du 1^{er} mars 2007 au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en

vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes.

Le Conseil est également autorisé et chargé de fixer les conditions de toute souscription ou décidera l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à suspendre ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq ans.

Les actions sont sous la forme nominative ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dans les cas où la loi impose la forme nominative.

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

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales.

Art. 6. La Société est administrée par un Conseil d'administration, le nombre des administrateurs étant à fixer par les actionnaires. Le nombre minimum des administrateurs est de trois et le maximum de sept.

Les administrateurs nomment un président et un vice-président parmi eux.

En cas de décès, et cas d'invalidité ou d'empêchement de l'un quelconque des administrateurs, la Société continuera et sera administrée par les autres administrateurs, en conformité avec les présents statuts jusqu'à la prochaine réunion des actionnaires, qui procédera à la nomination d'un nouvel administrateur. Dans un tel cas la nomination d'un nouvel administrateur aura lieu sur proposition de la majorité des autres administrateurs.

Art. 7. Les membres du Conseil d'Administration auront tous les pouvoirs de gérer la Société et toutes obligations non expressément attribuées à l'Assemblée générale des actionnaires par les lois applicables ou les présents statuts seront de sa compétence.

Le Conseil d'Administration pourra compromettre, transiger, consentir à des renoncations de droits ou autrement abandonner des droits avec ou sans paiement.

Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'une personne déléguée à cette fin par le Conseil d'administration.

Art. 8. Toutes actions en justice, que la Société soit demander esse ou défenderesse, seront introduites au nom de la Société seule représentée par son Conseil d'Administration.

Art. 9. Le Conseil d'Administration se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société le requiert. Le Conseil d'Administration est convoqué par le président, et en son absence, par le vice-président ou deux administrateurs. Le Conseil d'administration peut valablement délibérer et agir si seulement la majorité de ses membres est présente ou représentée. Une procuration entre administrateurs, qui pourra être donné par lettre, télégramme, télex ou télécopie, est admise. En cas d'urgence, les administrateurs pourront voter par lettres, télégrammes, télex ou télécopie. Un administrateur ne pourra pas représenter plus d'un de ses collègues à la fois.

Les résolutions requerront le vote favorable de la majorité. En cas de partage des voix, le président a la voix prépondérante.

Une décision écrite, approuvée et signée par tous les membres du Conseil d'administration, aura le même effet qu'une décision prise par une réunion du Conseil d'administration.

Art. 10. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs Commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles; ils sont toujours révocables.

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes seront arrêtés. Le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que les annexes auxdits comptes.

Art. 12. Le Conseil d'Administration et les Commissaires sont tous en droit de convoquer l'Assemblée Générale des actionnaires, à tout moment où ils le tiendront pour nécessaire. Ils sont obligés à le faire, et de façon à ce que l'Assemblée Générale se tienne endéans le mois, lorsque des actionnaires représentant au moins un dixième du capital social requièrent la tenue d'une Assemblée Générale, en indiquant l'ordre du jour.

Les convocations contiendront l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Des copies certifiées conformes des procès-verbaux des Assemblées Générales sont délivrées par le président, et en son absence par le vice-président ou deux administrateurs.

Art. 13. Tout actionnaire a le droit de voter par lui-même ou par procuration. Toute action donne droit à un vote lors de l'Assemblée Générale.

Art. 14. L'Assemblée Générale sera tenue à Luxembourg au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation, dans la Municipalité de Luxembourg-ville, le troisième jeudi du mois de mai à 16 heures de l'après-midi. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée sera tenue le premier jour ouvrable qui suit à la même heure.

L'Assemblée Générale est convoquée afin d'approuver les comptes annuels et rapports et afin d'accorder décharge aux organes sociaux.

Elle décide sur l'affectation et la distribution des bénéfices nets de la Société à la majorité des votes. Des profits nets de la Société il est prélevé chaque année cinq pour cent (5%) et affecté à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire quand la réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société, mais, redeviendra toutefois obligatoire de façon à ce qu'elle soit entièrement constituée, lorsqu'à un certain moment elle aura, pour quelque raison que ce soit, été entamée.

La balance des produits disponibles est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder au paiement de dividendes intérimaires endéans l'année sociale dans les limites prévues par la loi.

Excepté dans les cas où les présents statuts prévoient le contraire, l'Assemblée Générale adopte ses résolutions sous les conditions de quorum et de majorité telles que prévues dans les lois sur les sociétés commerciales.

Art. 15. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social après la continuation de la Société à Luxembourg, qui a commencé le 1^{er} janvier 2007 aux British Virgin Islands, se terminera le 31 décembre 2007.

2) La première Assemblée Générale annuelle des actionnaires sous régime légal luxembourgeois se tiendra en 2008.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale confirme l'établissement du siège social de la Société à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert, avec effet immédiat.

Septième résolution

L'Assemblée Générale fixe le nombre des administrateurs à trois et nomme comme membres du conseil d'administration:

- Monsieur Massimo Gilotti, employé privé, né à Siracusa (Italie) le 21 février 1964, avec adresse professionnelle à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;
- Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, né à St. Mard (Belgique) le 7 février 1964, avec adresse professionnelle à L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert;
- Monsieur Peter Van Opstal, employé privé, né à Zwijndrecht (Pays-Bas) le 12 février 1969, with professional address in L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

Le mandat de tous les administrateurs ci-avant nommés par la présente Assemblée Générale viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de l'année 2012.

Huitième résolution

L'Assemblée Générale fixe le nombre des Commissaires à un et appelle aux fonctions de commissaire:

ALTER AUDIT S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.675.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de l'année 2012.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement la valeur nette de la Société transférée, après l'augmentation de capital ci-avant décidée, est évaluée à quatre cent trente-huit mille neuf cent quatre-vingt-dix sept euros (438.997,- EUR).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

Le notaire soussignée, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M. Gilotti, C. Petit, E. Vande Cruys, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 6 mars 2007, REM/2007/459. — Reçu 4.389,97 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 28 mars 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007046442/5770/495.

(070044767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

Goal.Com S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 125.599.

STATUTS

L'an deux mille sept, le vingt-neuf janvier.

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

A comparu:

La société de droit panaméen LTA INVESTMENTS INC., ayant son siège social à Panama-City, 54th Street, Arango-Orillac Building (République du Panama),

ici représentée par Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à L-6410 Echternach, 11, Impasse Alferweiher, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentaire de dresser acte d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

I. Nom, Durée, Objet, Siège Social

Art. 1^{er}. Il est formé par le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme, sous la dénomination de GOAL.COM S.A. (ci-après la «Société»).

Art. 2. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'acquisition par achat ou de toute autre manière, aussi bien que le transfert par vente, échange ou autrement de titres de toutes sortes, l'emprunt, l'avance de fonds sur prêts ainsi que la gestion et le développement de ses participations.

La Société pourra participer à la création et au développement de toute société ou entreprise et pourra leur accorder toute assistance. D'une manière générale, elle pourra prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et exécuter toutes opérations qu'elle jugera utiles pour l'accomplissement et le développement de son objet.

La Société est autorisée à ouvrir des filiales ou succursales tant au Grand-Duché qu'à l'étranger.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

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

II. Capital social - Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur ou pour partie nominatives et pour partie au porteur au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs ou, si la société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

L'action au porteur est signée par deux administrateurs ou, si la société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. La signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe.

Toutefois l'une des signatures peut être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration. En ce cas, elle doit être manuscrite. Une copie certifiée conforme de l'acte conférant délégation à une personne ne faisant pas partie du conseil d'administration, sera déposée préalablement conformément à l'article 9, §1 et §2 de la Loi.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour présenter l'action à l'égard de la société. La société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

III. Assemblées générales des actionnaires, Décisions de l'actionnaire unique

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Lorsque la société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un dixième au moins du capital social.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation, le troisième lundi du mois de mai à 10.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

D'autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la Loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou télécopie une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalables.

Les décisions prises lors de l'assemblée sont consignées dans un procès-verbal signé par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent. Si la société compte un actionnaire unique, ses décisions sont également écrites dans un procès-verbal.

Tout actionnaire peut participer à une réunion de l'assemblée générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

IV. Conseil d'administration

Art. 9. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six (6) ans, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la Loi.

Art. 10. Le conseil d'administration devra choisir en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera

en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

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

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration; en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces assemblées ou réunions.

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

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut présenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la moitié au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage des voix, le président du conseil d'administration aura une voix prépondérante.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits, par courrier ou par courrier électronique ou par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer le cas échéant par courrier, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 11. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, ce dernier signera.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la Loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Lorsque la société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la Loi, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au conseil l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale ordinaire des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

La Société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Art. 13. La Société sera engagée par la signature collective de deux (2) administrateurs ou la seule signature de toute (s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la société sera engagée par sa seule signature.

V. Surveillance de la Société

Art. 14. Les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

VI. Exercice social - Bilan

Art. 15. L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

Art. 16. Sur le bénéfice annuel net de la Société il est prélevé cinq pourcent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et en tant que la réserve aura atteint dix pourcent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la Loi.

VII. Liquidation

Art. 17. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

VIII. Modification des statuts

Art. 18. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la Loi.

IX. Dispositions finales - Loi applicable

Art. 19. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2007.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2008.

Souscription et libération

Toutes les actions ont été souscrites par la société de droit panaméen LTA INVESTMENTS INC., pré-qualifiée.

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi et déclare expressément qu'elles sont remplies.

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 charge à raison de sa constitution sont évalués à environ mille cinq cents euros.

Décisions de l'actionnaire unique

Et aussitôt l'actionnaire unique a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à un (1) et le nombre des commissaires à un (1).
2. La personne suivante a été nommée administrateur de la société:

Monsieur Gianluca Ninno, fiscaliste, né à Policoro (Italie), le 7 avril 1975, demeurant professionnellement à L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

3. A été nommée commissaire aux comptes de la société:

La société anonyme de droit suisse CONSOLIDA S.A., ayant son siège social à CH-6830 Chiasso, Via Louis Pasteur 1, CP 3142 (Suisse), inscrite au Registre de Commerce de Mendrisio (Suisse) sous le numéro CH.524.3.001.853-2.

4. Le mandat de l'administrateur et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2012.

5. L'adresse de la Société est établie à L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

Dont acte, passé à Junglinster, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donné au mandataire, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 2 février 2007, vol. 540, fol. 88, case 4. — Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 29 mars 2007

J. Seckler.

Référence de publication: 2007046767/231/207.

(070045165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Hollybank Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 125.551.

STATUTES

In the year two thousand seven, on the twenty-second day of March.

Before us Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, with registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, registered in Gibraltar under the number 97812,

here represented by Mr Alex van Zeeland, employee, residing professionally in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on March 5, 2007.

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

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

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

Art. 2. The Corporation is anticipated to participate in equal or similar companies and to act as a platform for holding various European property equity, the management thereof, and related financing activities. Within these limits the corporation may carry out all business and tasks necessary or useful in order to fulfill this purpose.

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

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

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

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

Art. 4. The Company will have the name HOLLYBANK HOLDINGS S.à r.l.

Art. 5. The registered office is established in Schuttrange.

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

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

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

Art. 6. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred euro (12,500.- EURO) represented by one hundred (100) shares with a par value of one hundred and twenty five euro (125.- EURO) each, all subscribed and fully paid-up.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 15. The Company's year starts on the first of January and ends on the 31st of December.

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

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

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

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

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

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

Transitory provision

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

Subscription - Payment

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, prenamed, the appearing party, represented as stated here above, declares to subscribe for the one hundred (100) shares and to have them fully paid up in cash of an amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR).

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

Estimate

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

Resolutions of the sole shareholder

1) The Company will be administered for an unlimited period by the following managers:

- STAWELL SERVICES LIMITED, with its registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, registered under the number 6457.

- SHRM CORPORATE SERVICES S.à r.l., with its registered office at L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale, R.C.S. Luxembourg B 78100.

2) The address of the corporation is fixed at L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le vingt deux mars.

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

A comparu:

ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, une société ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, inscrite sous le numéro 97812,

ici représentée par Monsieur Alex van Zeeland, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 5 mars 2007.

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

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

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

Art. 2. La société a pour objet social la participation dans des compagnies égales ou semblables et l'action en tant que plateforme pour la gestion de divers capitaux propres européens de propriété, de gestion ainsi que des activités de financement relatives. Dans ces limites la société peut effectuer toutes les affaires et tâches nécessaires ou utiles à l'accomplissement de cette activité.

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

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises du groupe tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

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

Art. 4. La Société aura la dénomination: HOLLYBANK HOLDINGS S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Schuttrange.

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

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

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

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt cinq euros (125,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfiques de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

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

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

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

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

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

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

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2007.

Souscription et paiement

La partie comparante ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, précitée, ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, a déclaré souscrire aux cent (100) parts sociales et a déclaré les avoir libérées en espèces à concurrence d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR).

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

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille sept cent cinquante euros (1.750,- EUR).

Décision de l'associée unique

- 1) La Société est administrée par les gérants suivants pour une durée illimitée:
 - STAWELL SERVICES LIMITED ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, inscrite sous le numéro 6457.
 - SHRM CORPORATE SERVICES S.à r.l., ayant son siège social à L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale, R.C.S. Luxembourg B 78100.
- 2) L'adresse de la Société est fixée à L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

Déclaration

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

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

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

Signé: A. van Zeeland, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2007. Relation: LAC/2007/3084. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg le 2 avril 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007046453/220/240.

(070044570) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

SCAIAP Capital Partners S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 125.555.

—
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the twenty-eighth of February.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appears:

SAFEPLAN PRIVATE FINANCE GmbH, a company incorporated under the laws of Germany, having its registered office at Guilletstrasse 48, 60325 Frankfurt am Main, Germany.

The founders are here represented by Mrs Rachel Uhl, lawyer, residing at Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The beforesaid proxies, being initialled 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 parties have requested the notary to draw up the following by-laws of a «société à responsabilité limitée» which it declares to incorporate.

Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. There is hereby formed a «société à responsabilité limitée», limited liability company, governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, including its article 209, of September 18th, 1933 and of December 28th, 1992 on «sociétés à responsabilité limitée», as amended, and the present articles of incorporation.

At any moment, a sole shareholder may join with one or more joint shareholders and, in the same way, the following shareholders may adopt the appropriate measures to restore the unipersonal character of the Company. As long as the Company remains with one sole shareholder, he exercises the powers devolved to the General Meeting of shareholders.

Art. 2. The Company's name is SCAIAP CAPITAL PARTNERS S.à r.l.

Art. 3. The Company's purpose is to act as a sponsor for real estate related funds, trusts, and all similar structures. Furthermore, the purpose of the Company is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any real estate related, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; to acquire (in Luxembourg and elsewhere), whether directly or indirectly, any real estate (including but not limited to industrial, commercial, financial and residential real estate), to finance such acquisitions, and also to create, acquire, finance and/or manage any other companies or other legal entities necessary to carry out the objects and also to manage and/or develop any real estate so acquired and finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31st, 1929, on Holding Companies.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

Art. 4. The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

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

In the event that the management should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

Art. 5. The Company is constituted for an unlimited duration.

Art. 6. The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

Art. 7. The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are neither allowed, in circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings.

Capital - Shares

Art. 8. The Company's capital is set at twelve thousand and five hundred euro (12,500.- EUR), represented by twelve thousand and five hundred (12,500) shares of one euro (1.- EUR) each.

Art. 9. Each share confers an identical voting right at the time of decisions taking.

Art. 10. The shares are freely transferable among the shareholders.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless members representing at seventy-five percent (75%) of the corporate capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Otherwise it is referred to the provisions of articles 189 and 190 of the co-ordinate law on trading companies.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner for each of them.

Management

Art. 11. The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding a majority of votes.

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

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

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

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

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

In case of plurality of managers, boards of managers will be validly held provided that the majority of managers be present.

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

Each and every meeting of the board of managers shall be held in Luxembourg with minutes properly kept and signed by one, or in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers. In the event of extraordinary circumstances the use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating member of the Board of Managers is able to hear and to be heard by all other participating members whether or not using this technology, and each participating member of the Board of Managers shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by phone.

The powers and remunerations of any managers possibly appointed at a later date in addition to or in the place of the first managers will be determined in the act of nomination.

Art. 12. Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

Art. 13. Managers decisions are taken by meeting of the board of managers in Luxembourg.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another manager as his proxy.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

Shareholders decisions

Art. 14. Shareholders decisions are taken by shareholder's meetings.

Art. 15. Resolutions are validly adopted when taken by shareholders representing one-hundred percent (100%) of the capital.

If this quorum is not attained at a first meeting, the shareholders are immediately convened by registered letters to a second meeting.

At this second meeting, decisions will be taken (according to Article 9) at the majority of voting shareholders whatever majority of capital be represented.

However, decisions concerning an amendment of the articles of association must be taken by a majority vote of shareholders representing 75% of the capital.

Each and every meeting of shareholders shall be held in Luxembourg with minutes properly kept and signed by one, or in case of plurality of shareholders, by the joint signature of any two shareholders. In the event of extraordinary circumstances the use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating shareholder is able to hear and to be heard by all other participating members whether or not using this technology, and each participating shareholder shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by phone.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée. As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole shareholder.

Financial year - Balance sheet

Art. 16. The Company's financial year begins on January 1st and closes on December 31st.

Art. 17. Each year, as of the 31st of December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s) toward the company.

At the same time, the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

Art. 18. Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

Art. 19. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the statutory reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The balance shall be paid out to the shareholders.

However, the shareholders may decide, at a majority vote, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Winding-up - Liquidation

Art. 20. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholders at the pro-rata of their participation in the share capital of the company.

The shareholders can decide by a majority decision of 100% to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all the assets and liabilities, known or unknown of the Company.

Applicable law

Art. 21. The laws here above mentioned in Article one shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

Transitory measures

Exceptionally the first financial year shall begin today and end on December 31, 2007.

Subscription - Payment

Twelve thousand five hundred (12,500) shares have been subscribed by SAFEPLAN PRIVATE FINANCE, prenamed, representing the capital and fully paid up in cash, therefore the amount of EUR twelve thousand five hundred (12,500.- Euro) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

Estimate of 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 incorporation, have been estimated at about two thousand Euro.

General meeting

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named persons, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

1) Is appointed as managers for an undetermined duration

Mr. Peter Herold, with professional address at Guillolettstrasse 48, 60325 Frankfurt am Main, Germany.

In accordance with article eleven of the by-laws, the company shall be bound by the signature of Mr. Peter Herold.

2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1025 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, hereby states that on request of the above appearing person, the present incorporation deed is worded in English.

In faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

Deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:

Im Jahre zweitausendundsieben am achtundzwanzigsten Februar.

Vor Maître Joseph Elvinger, unterzeichnetem in Luxemburg, Großherzogtum von Luxemburg, niedergelassenem Notar.

Sind erschienen:

SAFEPLAN PRIVATE FINANCE GmbH, eine nach deutschem Recht eingetragene Gesellschaft mit Sitz in Guillolettstrasse 48, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland.

Die Gründer werden hierbei durch Rachel Uhl, Juristin, wohnhaft in Luxemburg, kraft einer privatschriftlichen Vollmacht vertreten.

Die vorgenannten Vollmachten, gezeichnet ne varietur von den anwesenden Personen und dem unterzeichnenden Notar, bleiben mit der vorliegenden Urkunde verbunden und werden gleichzeitig mit dieser beim Registergericht eingereicht.

Die genannten Parteien haben den Notar gebeten, die nachfolgende Satzung einer «Société à responsabilité limitée» zu entwerfen, die hiermit gegründet wird.

Name - Eingetragener Sitz - Gesellschaftszweck - Dauer

Art. 1. Hierdurch wird eine «société à responsabilité limitée», eine beschränkt haftende Gesellschaft, errichtet, für die die vorliegende Gründungsurkunde und das zurzeit geltende Luxemburger Recht - in seiner jeweiligen Fassung - maßgeblich ist, insbesondere das Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 einschließlich seines Artikels 209, das Gesetz vom 18. September 1933 und das Gesetz vom 28. Dezember 1992 betreffend die «sociétés à responsabilité limitée».

Zu jeder Zeit kann ein einzelner Gesellschafter sich mit einem oder mit mehreren verbundenen Gesellschaftern zusammenschließen, in gleicher Weise können die nachfolgenden Gesellschafter die geeigneten Maßnahmen ergreifen, um den «Ein-Personen-Gesellschafter»-Charakter der Gesellschaft wiederherzustellen. Solange die Gesellschaft mit einem einzelnen Gesellschafter bestehen bleibt, übt dieser die Befugnisse aus, die der Gesellschafterversammlung übertragen wurden.

Art. 2. Der Name der Gesellschaft ist SCAIAP CAPITAL PARTNERS S.à r.l.

Art. 3. Der Gesellschaftszweck ist die Tätigkeit als Sponsor für Immobilien Fonds, Trusts und alle ähnlichen Konstrukte. Des Weiteren besteht der Gesellschaftszweck darin, Anteile oder Beteiligungen, gleich in welcher Form, an jeglichem Luxemburger oder ausländischem Immobilien-basierten Unternehmen zu halten oder einzugehen; jegliche Wertpapiere oder Rechte zu erwerben mittels Beteiligungen, Beiträgen, Übernahme von Unternehmenskäufen oder Optionen, Verhandlungen oder in jeder anderen Art und Weise und zwar durch Erwerb anderer Immobilien, Rechte und Beteiligungen an Immobilien, die die Gesellschaft für geeignet erachtet, sowie grundsätzlich diese Immobilien zu halten, zu managen, zu entwickeln, im Ganzen oder teilweise zu verkaufen und zu veräußern, und zwar zu einem solchen Betrag, den die Gesellschaft für angemessen hält, sowie insbesondere der Erwerb von Anteilen oder Wertpapieren einer jeglichen Gesellschaft; in Finanz-, Handels- oder andere Transaktionen einzutreten, diese zu fördern oder hieran teilzunehmen und Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Sicherheiten zu gewähren gegenüber einer anderen Holdinggesellschaft, Tochtergesellschaft oder Enkel-Gesellschaft oder gegenüber einer anderen Gesellschaft, die in irgendeiner Art und Weise mit der Gesellschaft verbunden ist oder mit der besagten Holdinggesellschaft, Tochtergesellschaft oder Enkel-Gesellschaft, an denen die Gesellschaft eine direkte oder indirekte Beteiligung hat; in jeder Form Darlehen aufzunehmen und Geld einzusammeln und die Darlehensrückzahlung jeglichen geliehenen Geldes zu gewährleisten; etwaige Immobilien (in Luxemburg oder anderswo) - gleichgültig ob direkt oder indirekt - zu erwerben (einschließlich, aber nicht beschränkt auf industriell, gewerblich, finanziell und zu Wohnzwecken genutzte Immobilien), diese Akquisitionen zu finanzieren und auch andere Gesellschaften oder andere erforderliche juristische Personen zu gründen, zu erwerben, zu finanzieren und/oder zu managen und/oder zu fördern und letztlich jegliche Handlungen, die direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck in Verbindung stehen, auszuführen, jedoch ohne Vorteile aus dem Gesetz vom 31. Juli 1929 über Holding Gesellschaften zu ziehen.

Die Gesellschaft kann alle wirtschaftlichen, technischen und finanziellen Handlungen vornehmen, die direkt oder indirekt mit allen der oben beschriebenen Bereiche in Verbindung stehen, um die Erreichung ihres Gesellschaftszweckes zu ermöglichen.

Art. 4. Die Gesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der Sitz kann zu einem beliebig anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden aufgrund eines Beschlusses im Rahmen einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschafter, in der für die Änderung der Satzung vorgeschriebenen Art und Weise.

Eine Verlegung der Adresse des Firmensitzes innerhalb des Stadtbezirkes kann durch Beschluss der Geschäftsleitung erfolgen.

Die Gesellschaft kann Niederlassungen und Filialen in Luxemburg und anderswo gründen.

Für den Fall, dass die Geschäftsführung feststellen sollte, dass sich außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen ereignet haben oder bevorstehen, die die normalen Aktivitäten der Gesellschaft an deren Sitz oder die Kommunikation zwischen den Niederlassungen am Firmensitz und den Personen außerhalb des Firmensitzes negativ beeinträchtigen würden, kann der Firmensitz auch vorübergehend - bis zur vollständigen Beendigung dieser Umstände - ins Ausland verlegt werden; diese vorübergehenden Maßnahmen werden keinen Einfluss auf die nationale Zugehörigkeit der Gesellschaft haben; trotz der vorübergehenden Verlegung des Firmensitzes bleibt es weiterhin eine luxemburgische Gesellschaft.

Derartige vorübergehende Maßnahmen werden von der Geschäftsleitung der Gesellschaft getroffen und interessierten Gesellschaften mitgeteilt.

Art. 5. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 6. Die Gesellschaft wird nicht infolge des Todes, der Verlustes der Geschäftsfähigkeit, des Bankrottes oder der Insolvenz eines Gesellschafters aufgelöst.

Art. 7. Die Gläubiger, Bevollmächtigten, rechtmäßigen Eigentümer oder Erben eines Gesellschafters sind weder berechtigt, unter bestimmten Umständen die Absonderung von Vermögensgegenständen oder Dokumenten der Gesellschaft zu verlangen, noch in irgendeiner Art und Weise Einfluss zu nehmen auf die Administration der Gesellschaft.

Sie müssen für die Ausübung ihrer Rechte auf die Jahresabschlüsse und die Beschlüsse der Gesellschafterversammlungen Bezug nehmen.

Kapital - Anteile

Art. 8. Das Kapital der Gesellschaft beträgt EUR zwölftausendfünfhundert (12.500,- Euro) eingeteilt in zwölftausendfünfhundert (12.500) Anteile je EUR ein (1,- Euro).

Art. 9. Jeder Anteil beinhaltet ein identisches Stimmrecht zum Zeitpunkt der Beschlussfassung.

Art. 10. Die Anteile sind unter den Gesellschaftern frei übertragbar. Anteile können nicht übertragen werden inter vivos an Nicht-Gesellschafter, soweit nicht eine Mehrheit der Mitglieder, die fünfundsiebzig Prozent (75%) des Gesellschaftskapitals repräsentieren, dieser Übertragung in Rahmen einer Gesellschafterversammlung zustimmen.

Anderenfalls wird auf die Maßnahmen der Artikel 189 und 190 des Gesetzes über Handelsgesellschaften in seiner aktuellen Fassung verwiesen.

Die Anteile sind mit Hinblick auf die Gesellschaft, die nur einen Inhaber pro Anteil zulässt, unteilbar.

Geschäftsführung

Art. 11. Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern geführt. Wenn mehrere Geschäftsführer bestellt wurden, bilden diese die Geschäftsleitung. Der/Die Geschäftsführer muss/müssen nicht Gesellschafter sein. Der/Die Geschäftsführer könne(n) jederzeit aufgrund eines Gesellschaftermehrheitsbeschlusses - mit oder ohne Grund - entlassen werden.

Bei Geschäften mit Dritt-Parteien haben der/die Geschäftsführer unter allen Umständen die Befugnis, im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle im Einklang mit dem Gesellschaftszweck und den Bestimmungen der Satzung stehenden Handlungen und Transaktion vorzunehmen und zu genehmigen.

Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch die vorliegende Satzung der Hauptversammlung der Gesellschafter vorbehalten sind, fallen unter die Kompetenz des Geschäftsführers oder im Fall mehrerer Geschäftsführer unter die Kompetenz der Geschäftsleitung.

Die Gesellschaft kann durch eine einzelne Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers verpflichtet werden, und im Falle mehrere Geschäftsführer durch die Unterschriften von zwei Mitgliedern der Geschäftsleitung.

Der Geschäftsführer - oder im Falle mehrerer Geschäftsführer, die Geschäftsleitung - kann seine/ihre Befugnis für spezielle Tätigkeiten an einen/mehrere «ad hoc» Bevollmächtigte delegieren.

Der Geschäftsführer - oder im Falle mehrerer Geschäftsführer, die Geschäftsleitung - wird ggf. die Befugnisse und die Vergütung des Bevollmächtigten sowie die Dauer des Vertretungszeitraums und jegliche andere relevante Bedingungen seiner Bevollmächtigung bestimmen.

Im Falle mehrerer Geschäftsführer können die Sitzungen der Geschäftsleitung wirksam abgehalten werden, sofern die Mehrheit der Geschäftsführer anwesend ist.

In diesem Fall, werden Beschlüsse der Geschäftsleitung durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer angenommen.

Jede Sitzung der Geschäftsleitung findet in Luxemburg statt unter Führung eines Protokolls, welches vom Geschäftsführer - im Falle mehrerer Geschäftsführer durch zwei Mitglieder der Geschäftsleitung - unterzeichnet wird. Im Falle außergewöhnlicher Umstände ist der Einsatz von Videokonferenz-Equipment und Konferenztelefonaten zulässig; dies setzt voraus, dass sich alle beteiligten Mitglieder der Geschäftsleitung untereinander hören können; jedes beteiligte Mitglied der Geschäftsleitung gilt als anwesend und autorisiert per Video oder per Telefon abzustimmen.

Die Befugnisse und die Vergütungen eines jeden Geschäftsführers möglicherweise zusätzlich oder im Falle des ersten Geschäftsführers im Rahmen der Ernennung zum Geschäftsführer werden im Nominierungsakt festgelegt.

Art. 12. Kein Geschäftsführer darf in Ausübung seiner Funktion persönlichen Verpflichtungen eingehen, die die von ihm in regulärer Weise im Namen der Gesellschaft übernommenen Verpflichtungen betreffen; als ein Bevollmächtigter ist er lediglich verantwortlich für die Ausführung seiner Mandate.

Art. 13. Geschäftsführerentscheidungen müssen in Sitzungen der Geschäftsleitung in Luxemburg getroffen werden.

Jeder Geschäftsführer kann bei jeder Sitzung tätig werden, indem er schriftlich, per Telefax, Telegramm oder Fernschreiber einen anderen Geschäftsführer als seinen Vertreter bestellt.

Schriftlich gefasste Beschlüsse, die von allen Geschäftsführern genehmigt und unterschrieben wurden, haben dann die gleiche Gültigkeit, wie Beschlüsse, die im Rahmen einer Sitzung der Geschäftsleitung gefasst wurden.

In diesen Fällen sollen die Beschlüsse und Entscheidungen ausdrücklich vorgenommen werden, entweder schriftlich in Form eines Rundschreibens - übermittelt per einfachen Brief, Email oder Fax - oder per Telefon, Telefonkonferenz oder eines Telekommunikations-Mediums.

Gesellschafter Entscheidungen

Art. 14. Entscheidungen von Gesellschaftern werden in Gesellschafterversammlungen getroffen.

Art. 15. Beschlüsse kommen gültig zustande, wenn diese durch Gesellschafter gefasst wurden, die einhundert Prozent (100%) des Kapitals repräsentieren.

Wenn diese Beschlussfähigkeit in der ersten Versammlung nicht erzielt werden kann, werden die Gesellschafter sofort zu einer zweiten Versammlung per eingeschriebenen Brief eingeladen.

Bei dieser zweiten Versammlung werden die Beschlüsse durch die Mehrheit der abgegebenen Stimmen der Gesellschafter (gem. Artikel 9) - unabhängig von der Höhe des anwesenden Kapitals - gefasst.

Bei Beschlüssen, die eine Änderung der Satzung beinhalten, bedarf es für deren Gültigkeit bei den Gesellschaftern einer Stimmenmehrheit von 75% des anwesenden Kapitals.

Jede Gesellschafterversammlung findet in Luxemburg statt. Dabei ist ein Protokoll zu führen, welches von einem Gesellschafter - im Falle mehrerer Gesellschafter durch zwei Gesellschafter - unterzeichnet wird.

Im Falle außergewöhnlicher Umstände ist der Einsatz von Video-Konferenz-Equipment und Konferenztelefonaten zulässig; dies setzt voraus, dass sich alle beteiligten Mitglieder jederzeit untereinander hören können; jedes beteiligte Mitglied gilt als anwesend und autorisiert per Video oder Telefon abzustimmen.

Ein einzelner Gesellschafter übt die Befugnis alleine aus, die der Gesellschafterversammlung nach den Vorschriften des Abschnittes XII über «sociétés à responsabilité limitée» des Gesetzes vom 10. August 1915 übertragen wurde. Demzufolge werden alle Entscheidungen, die die Befugnisse des Geschäftsführers übersteigen, vom einzelnen Gesellschafter getroffen.

Geschäftsjahr - Bilanz

Art. 16. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Art. 17. Jedes Jahr, zum 31. Dezember, wird die Geschäftsführung die Bilanz erstellen, die einen Bericht über die Vermögen der Gesellschaft zusammen mit deren Schulden und Verbindlichkeiten enthalten wird und wird ergänzt durch einen Anhang, der eine Zusammenfassung aller Verpflichtungen sowie die Verbindlichkeiten der Geschäftsführer gegen die Gesellschaft enthält.

Gleichzeitig wird die Geschäftsführung eine Gewinn- und Verlustrechnung erstellen, die zusammen mit der Bilanz an die Gesellschafterversammlung übermittelt wird.

Art. 18. Jeder Gesellschafter kann am Hauptsitz der Gesellschaft das Inventar, die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung einsehen.

Art. 19. Der Guthabensüberschuss der Gewinn- und Verlustrechnung stellt nach Abzug der Auslagen, Kosten, Abschreibungen, Abgaben und Rückstellung den Gewinn der Gesellschaft dar.

Jedes Jahr werden fünf Prozent (5%) des Gewinns in die gesetzlich vorgeschriebene Mindestrücklage übertragen.

Dieser Einbehalt hört auf zwingend zu sein und hat für die Gesellschafter keine Relevanz mehr, wenn die gesetzliche Mindestrücklage 1/10 des emittierten Kapitals beträgt; jedoch muss die gesetzlich vorgeschriebene Mindestrücklagen wiederhergestellt werden, soweit zu irgendeinem Zeitpunkt aus irgendeinem Grund der Einbehalt unter die Höhe der Mindestrücklage zurückfällt.

Der gesamte Gewinn nach Mindestrücklage wird vollständig an die Gesellschafter ausgeschüttet.

Jedoch können die Gesellschafter mit einer Stimmenmehrheit entscheiden, dass der Gewinn nach dem Einbehalt der Mindestrücklage entweder vorgetragen oder in eine Rücklage eingestellt wird.

Abwicklung - Liquidation

Art. 20. Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren - natürliche oder juristische Personen - durchgeführt; dieser/diese wird/werden durch die Gesellschafterversammlung bestimmt; dabei werden zugleich dessen/deren Befugnisse und Vergütungen festgelegt.

Wenn die Liquidation der Gesellschaft abgeschlossen ist, werden die Vermögensgegenstände der Gesellschaft den Gesellschaftern pro-rate zugeordnet unter Berücksichtigung deren jeweiliger Beteiligung am Anteilskapital der Gesellschaft.

Die Gesellschafter können durch Beschluss mit einer Mehrheit von 100% entscheiden, die Gesellschaft zu liquidieren und die Liquidation selbst durchzuführen und alle Zahlungen der Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Gesellschaft - ob bekannt oder unbekannt - zu übernehmen.

Geltendes Recht

Art. 21. Die gesetzlichen Bestimmungen des oben genannten «Artikels eins» finden insoweit Anwendung, als dass die vorliegenden Artikel nicht etwas Gegenteiliges bestimmen.

Vorübergehende Massnahmen

Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr heute und endet am 31. Dezember 2007.

Einlageleistung

Zwölftausendfünfhundert Anteile werden von der vorgenannten SAFEPLAN PRIVATE FINANCE GmbH gezeichnet und zugleich in bar voll einbezahlt; dies stellt das gesamte Kapital dar und wurde in bar voll einbezahlt; daher steht der

Betrag von EUR zwölftausendfünfhundert (12.500,- Euro) mit sofortiger Wirkung der Gesellschaft zur Verfügung; der Nachweis wurde dem Notar gegenüber ordnungsgemäß erbracht.

Kostenschätzung

Die Kosten, Auslagen, Gebühren und Abgaben in jeglicher Form, die von der Gesellschaft zu tragen sind oder welche in Verbindung mit der Eintragung übernommen werden müssen, werden auf zwei tausend Euro geschätzt.

Gesellschafterversammlung

Sofort nach der Eintragung der Gesellschaft, haben die oben genannten Personen, die die Gesamtheit des gezeichneten Kapitals vertreten und die an die Gesellschafterversammlung übertragenen Befugnisse ausüben, nachfolgend Vereinbarung getroffen:

1) Es wird zum Geschäftsführer auf unbestimmte Zeit bestellt

Herr Peter Herold, mit Geschäftsadresse in der Guillolettstrasse 48, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland.

In Übereinstimmung mit Artikel elf der Statuten wird die Gesellschaft durch die Unterschrift von Herrn Peter Herold verpflichtet.

2) Die Gesellschaft wird ihren eingetragenen Sitz in der 5, rue Guillaume Kroll, L-1025 Luxemburg haben.

Der unterzeichnende Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Anfrage der oben genannten Personen der Gründungsurkunde in Englisch verfasst ist.

Der unterzeichnende Notar hat mit besten Wissen und Gewissen die Urkunde ausgefertigt und gesiegelt in Luxemburg-City an dem oben im Dokument genannten Tag.

Das Dokument wurde dem Inhaber der Vollmachtsurkunde vorgelesen; diese Person hat vor mir, dem Notar, die originale Urkunde unterzeichnet.

Signé: R. Uhl, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 2007. Relation: LAC/2007/1188. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 14 mars 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007046446/211/380.

(070044574) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

Elmdale Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 125.550.

— STATUTES

In the year two thousand seven, on the twenty-second day of March.

Before us Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, with registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, registered in Gibraltar under the number 97812,

here represented by Mr Alex van Zeeland, employee, residing professionally in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on March 5, 2007.

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

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

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

Art. 2. The Corporation is anticipated to participate in equal or similar companies and to act as a platform for holding various European property equity, the management thereof, and related financing activities. Within these limits the corporation may carry out all business and tasks necessary or useful in order to fulfill this purpose.

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

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

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

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

Art. 4. The Company will have the name ELMDALE HOLDINGS S.à r.l.

Art. 5. The registered office is established in Schuttrange.

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

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

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

Art. 6. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred euro (12,500.- EURO) represented by one hundred (100) shares with a par value of one hundred and twenty five euro (125.- EURO) each, all subscribed and fully paid-up.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 15. The Company's year starts on the first of January and ends on the 31st of December.

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

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

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

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

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

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

Transitory provision

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

Subscription - Payment

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, prenamed, the appearing party, represented as stated here above, declares to subscribe for the one hundred (100) shares and to have them fully paid up in cash of an amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR).

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

Estimate

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

Resolutions of the sole shareholder

- 1) The Company will be administered for an unlimited period by the following managers:
 - STAWELL SERVICES LIMITED, with its registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, registered under the number 6457.
 - SHRM CORPORATE SERVICES S.à r.l., with its registered office at L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale, R.C.S. Luxembourg B 78100.
- 2) The address of the corporation is fixed at L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le vingt deux mars.

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

A comparu:

ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, une société ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, inscrite sous le numéro 97812,

ici représentée par Monsieur Alex van Zeeland, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg en vertu d'une procuration datée du 5 mars 2007.

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

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

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-

après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La société a pour objet social la participation dans des compagnies égales ou semblables et l'action en tant que plateforme pour la gestion de divers capitaux propres européens de propriété, de gestion ainsi que des activités de financement relatives. Dans ces limites la société peut effectuer toutes les affaires et tâches nécessaires ou utiles à l'accomplissement de cette activité.

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

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises du groupe tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

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

Art. 4. La Société aura la dénomination: ELMDALE HOLDINGS S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Schuttrange.

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

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

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

Art. 6. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt cinq euros (125,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

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

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

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

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

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

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

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2007.

Souscription et paiement

La partie comparante ROCKYTOWN INVESTMENTS LIMITED, précitée, ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, a déclaré souscrire aux cent (100) parts sociales et a déclaré les avoir libérées en espèces à concurrence d'un montant de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR).

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

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille sept cent cinquante euros (1.750,- EUR).

Décision de l'associée unique

- 1) La Société est administrée par les gérants suivants pour une durée illimitée:
 - STAWELL SERVICES LIMITED ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, inscrite sous le numéro 6457.
 - SHRM CORPORATE SERVICES S.à r.l., ayant son siège social à L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale, R.C.S. Luxembourg B 78100.
- 2) L'adresse de la Société est fixée à L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

Déclaration

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

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

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

Signé: A. van Zeeland, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2007. Relation: LAC/2007/3083. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 avril 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007046455/220/240.

(070044569) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

Parole Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 97.797.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

FIDUCIAIRE NATIONALE Sàrl

Gérant

Signature

Référence de publication: 2007046461/512/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00800. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Annandale International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 39.539.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

Signature

Administrateur

Référence de publication: 2007046463/512/16.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00798. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00799. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Fiduciaire Nationale, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 15.319.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Gérant

Référence de publication: 2007046464/512/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00793. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Apollo 3C S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 109.037.

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

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

There appeared:

1. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II LP, having its registered office at C/O CORPORATION SERVICE COMPANY, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, U.S.A.,

2. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II (EURO) LP, having its registered office at C/O PAUL HASTINGS, 88 wood Street, London EC2V 7AJ, United Kingdom,

3. THREE C MANAGEMENT LIMITED, having its registered office at 45 Mortimer Street, 2nd Floor, London W1W 8HJ, United Kingdom

All here represented by Lucinda Clifton-Bryant, professionally residing at L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste, by virtue of three proxies given under private seal.

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

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

- that they are the current partners of APOLLO 3C S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-2520 Luxembourg, 21, allée Scheffer, incorporated by a deed of the undersigned notary, then notary residing in Mersch, on June 17, 2005, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C number 1120 of October 29, 2005;

- That the partners have taken the following resolutions:

First resolution

The partners decide to increase the subscribed capital by seven hundred and forty-four euro (744.- EUR) to bring it from its present amount of twelve thousand four hundred euro (12,400.- EUR) to thirteen thousand one hundred and forty-four euro (13,144.- USD) by the issuing of six (6) new shares with a par value of one hundred and twenty-four euro (124.- EUR) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

Subscription - Payment

Thereupon,

1. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II LP, prenamed, represented as thereabove mentioned, declares to subscribe to four (4) new shares,

2. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II (EURO) LP, prenamed, represented as thereabove mentioned, declares to subscribe to two (2) new shares.

The new shares have been fully paid up in cash in an aggregate amount of nine hundred and fifty-one euro (EUR 951.-) (the Contribution). Proof of the payments has been given to the undersigned notary.

The Contribution is to be allocated as follows:

(i) an amount of seven hundred and forty-four euro (EUR 744.-) is to be allocated to the share capital account of the Company;

(ii) an amount of two hundred and seven euro (EUR 207.-) is to be allocated to the statutory reserve account of the Company.

Second resolution

The partners decide to amend article 6 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

« **Art. 6.** The Company's corporate capital is fixed at thirteen thousand one hundred and forty-four euro (13,144.- EUR) represented by one hundred and six (106) shares with a par value of one hundred and twenty-four euro (124.- EUR) each.»

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately EUR 1,500.- (one thousand five hundred euro).

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present original deed.

Follows the French version:

L'an deux mille sept, le premier février.

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

Ont comparu:

1. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II LP, ayant son siège social à C/O CORPORATION SERVICE COMPANY, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, U.S.A.,

2. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II (EURO) LP, ayant son siège social à C/O PAUL HASTINGS, 88 Wood Street, London EC2V 7AJ, Royaume-Uni,

3. THREE C MANAGEMENT LIMITED, ayant son siège social à 45 Mortimer Street, 2nd Floor, Londres W1W 8HJ, Royaume-Uni.

toutes trois ici représentées par Lucinda Clifton-Bryant, avec adresse professionnelle à L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste,

en vertu de trois procurations sous seing privé.

Lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être formalisées avec elles.

Lesquelles parties, représentées comme dit-est, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elles sont les associés actuels de la société APOLLO 3C S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 21, allée Scheffer, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 17 juin 2005, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1120 du 29 octobre 2005;

- Qu'elles ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de sept cent quarante-quatre euros (744,- EUR) pour porter son montant actuel de douze mille quatre cents euros (12.400,- EUR) à treize mille cent quarante-quatre euros (13.144,- EUR) par l'émission de six (6) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de cent vingt-quatre euros (124,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription - Libération

Ensuite,

1. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II LP, préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, déclare souscrire quatre (4) parts sociales de nouvelles.

2. APOLLO EUROPEAN REAL ESTATE FUND II (EURO) LP, préqualifiée, représentée comme dit ci-avant, déclare souscrire deux (2) parts sociales nouvelles.

Les parts sociales nouvelles ont été intégralement libérées par un versement en espèces d'un montant total de neuf cent cinquante et un euros (EUR 951,-) (l'Apport). Preuve de ces paiements a été donnée au notaire instrumentant.

L'Apport sera affecté de la manière suivante:

(i) un montant de sept cent quarante-quatre euros (EUR 744,-) est affecté au compte capital social de la Société;

(ii) un montant de deux cent sept euros (EUR 207,-) est affecté au compte réserve statutaire de la Société;

Deuxième résolution

Les associés décident de modifier l'article 6 des statuts comme suit:

« **Art. 6.** Le capital social est fixé à treize mille cent quarante-quatre euros (13.144,- EUR) représenté par cent six (106) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-quatre euros (124,- EUR) chacune.»

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison des présentes est évalué à environ EUR 1.500,- (mille cinq cents euros).

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

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

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

Signé: L. Clifton-Bryant, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, vol. 31cs, fol. 91, case 12. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 8 mars 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007046757/242/116.

(070045319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Fiduciaire Auditlux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 29.760.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Gérant

Référence de publication: 2007046465/1748/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00797. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Baissières Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 13.274.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

Pour extrait conforme

FIDUCIAIRE AUDITLUX S.à.r.l.

Agent domiciliataire

Signature

Référence de publication: 2007046466/1748/16.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00795. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045470) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Russell Bedford Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 72.990.

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.

Luxembourg, le 4 avril 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Gérant

Référence de publication: 2007046467/1747/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00790. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Foncière des Caraïbes S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 83.997.

—

Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 23 février 2007

Aux termes d'une délibération en date du 23 février 2007, le Conseil d'Administration a coopté en qualité de nouvel administrateur:

- Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon, à L-1150 Luxembourg,

en remplacement de Monsieur Jean Lambert.

- Mme Catherine Guffanti, comptable, née le 20 janvier 1963 à Longwy (France), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon, à L-1150 Luxembourg,

en remplacement de Monsieur Patrice Yande.

Conformément aux statuts, les nouveaux administrateurs sont cooptés jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire statutaire qui procédera aux élections définitives.

Pour extrait sincère et conforme

FONCIERE DES CARAIBES S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007046692/1022/24.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2007, réf. LSO-CC06468. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045522) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Annandale International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 39.539.

—

Par décision de l'assemblée générale ordinaire tenue le 2 avril 2007:

- Le mandat des administrateurs suivants:

- M. Marie Joseph Marc Lagesse (adresse privée: 7, rue des Templiers, L-7343 Steinsel)

- Mme Mireille Tilignac (adresse professionnelle: 2, rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg)

- CORSA S.A. (siège social: Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, MH-96960 Marshall Islands)

est renouvelé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

- Le mandat de M. Marie Joseph Benoit Lagesse (adresse privée: 150, Josiah Chinamano Avenue, Harare, Zimbabwe) en tant que Commissaire aux Comptes est renouvelé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

Luxembourg, le 3 avril 2007.

Signature

Administrateur

Référence de publication: 2007046693/512/21.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00799. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Caradog Holdings S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 66.235.

—

Décision prise lors de l'assemblée générale du 2 avril 2007

- Le mandat des administrateurs suivants:

Monsieur Marie Joseph Marc Lagesse, rue des Templiers, 7, L-7343 Steinsel

Monsieur Christopher Nils Gwyn Rees, Kensington Park Mews, 8, London W11 2EY, U.K.

Madame Mireille Tilignac, rue de l'Avenir, 2, L-1147 Luxembourg

est renouvelé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2010.

- Le mandat de M. Marie Joseph Benoit Lagesse, Josiah Chinamano Avenue, 150, Harare, Zimbabwe, en tant que commissaire aux comptes est renouvelé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2010.

Luxembourg, le 3 avril 2007.

RUSSELL BEDFORD LUXEMBOURG S.à r.l.

Agent domiciliataire

Signature

Référence de publication: 2007046695/1747/21.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007, réf. LSO-CD00805. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045475) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Transcom Worldwide S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8080 Bertrange, 75, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 59.528.

In the year two thousand and seven, on the twenty-third day of March.

Before us Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich

There appeared:

Maître Danielle Kolbach, lawyer, residing in Luxembourg, acting in substitution of Maître Marc Feider, lawyer, residing in Luxembourg, acting in the name and on behalf of the board of directors of TRANSCOM WORLDWIDE S.A., a Luxembourg limited liability company (société anonyme), with registered office at 75, route de Longwy in L-8080 Bertrange, registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under the number B 59.528 (hereafter the Company),

pursuant to two sets of the resolutions taken by the board of directors of the Company on 22 February 2007 (the Resolutions).

A copy of the minutes of the Resolutions, signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing person, representing the board of directors of the Company pursuant to the Resolutions, requested the notary to record the following statements:

1. The Company was incorporated under the laws of Luxembourg pursuant to a deed of Maître Reginald Neuman, notary residing in Luxembourg, on 11 June 1997, published, in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 494 of 11 September 1997. The articles of association of the Company (the Articles) were amended several times and the last time by a deed of the undersigned, on 1st March 2007, in the process of being published, in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2. Article 5 of the Articles reads as follows:

«The Company has an issued capital of thirty-one million three hundred twelve thousand three hundred twenty-six Euros and thirty cent (EUR 31,312,326.30) divided into thirty-six million four hundred one thousand four hundred forty-four (36,401,444) Class A voting shares, each without par value and thirty-six million three hundred ninety-nine thousand six hundred sixty-four (36,399,664) Class B non-voting shares, each without par value, all shares being fully paid-in.

The authorised share capital is set at six hundred fifty-two million seven hundred and ninety-three thousand four hundred Euros (EUR 652,793,400.-) divided into eight hundred million (800,000,000) Class A voting shares and seven hundred and fifty million (750,000,000) Class B non-voting shares, each without par value.

The board of directors is authorised and empowered to:

- realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised capital in one or several successive tranches, by the issuing of new shares, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or in any other manner;
- determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the Subscription of and paying up of the new shares; and
- remove or limit the preferential subscription rights of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

This authorisation is valid for a period expiring 5 (five) years after 31 May 2005 and it may be renewed by a general meeting of shareholders for those shares of the authorised corporate capital which up to then will have not been issued by the board of directors.

Following each increase of the corporate capital realised and duly stated in the form provided for by law, the first paragraph of Article 5 will be modified so as to reflect the actual increase; such modification will be recorded in authentic form by the board of directors or by any person duly authorised and empowered by it for this purpose.»

3. Following the receipt of a notice in respect of the exercise of stock options issued by the Company, the board of directors of the Company, in the Resolutions, resolved *inter alia* to

(i) increase within the limits of the authorised share capital, the Company's nominal share capital of thirty-one million three hundred twelve thousand three hundred twenty-six Euros and thirty cent (EUR 31,312,326.30) to thirty-one million four hundred eighty-three thousand two hundred thirty-eight Euros and thirty cent (EUR 31,483,238.30) by issuing forty-one thousand six hundred sixty-seven (41,667) Class A voting shares and forty-one thousand six hundred sixty-seven (41,667) Class B non-voting shares without par value, (the New Shares) to such subscriber as referred to in the Resolutions (the Subscriber), the New Shares having been subscribed for and paid up in cash by the Subscriber as detailed in the Resolutions,

(ii) suppress, for the purpose of the above increase in capital and in accordance with article 32-3(5) of the law on commercial companies dated August 10, 1915, as amended and the Articles, the preferential rights of the existing shareholders of the Company in respect of the issue of the New Shares, and

(iii) appoint and empower, with full power of substitution, Maître Marc Feider, partner of ALLEN & OVERY LUXEMBOURG, to appear as the representative of the board of directors of the Company before the undersigned notary to record the increase of share capital of the Company so effectuated in notarial form, to amend the first paragraph of Article 5 of the Articles and to do any formalities and to take any actions which may be necessary and proper in connection therewith.

4. All the New Shares having been subscribed and paid up in cash by the Subscriber, the total sum of one hundred seventy thousand nine hundred twelve Euros (EUR 170,912.-) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

5. The contribution in cash so made in an amount of one hundred seventy thousand nine hundred twelve Euros (EUR 170,912.-) to the Company is allocated to the nominal share capital account of the Company.

6. As a consequence of the above increase of the Company's nominal share capital, the first paragraph of Article 5 of the Articles is amended so as to have the following wording:

« **Art. 5. Corporate Capital.** The Company has an issued capital of thirty-one million four hundred eighty-three thousand two hundred thirty-eight Euros and thirty cent (EUR 31,483,238.30) divided into thirty-six million four hundred forty-three thousand one hundred eleven (36,443,111) Class A voting shares, each without par value and thirty-six million four hundred forty-one thousand three hundred thirty-one (36,441,331) Class B non-voting shares, each without par value, all shares being fully paid-in.»

Costs

The expenses, costs remuneration and charges, in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 3,000.-.

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

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

The document having been read to the appearing person, whose name, civil status and residence are known to the notary, the appearing person signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

En l'an deux mille sept, le vingt-trois mars.

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

A comparu:

Maître Danielle Kolbach, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, agissant en qualité de mandataire substitué par Maître Marc Feider, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, agissant au nom et pour compte du conseil d'administration de TRANSCOM WORLDWIDE S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 75, route de Longwy à L-8080 Bertrange, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 59.528 (ci-après la Société),

conformément à deux jeux de résolutions prises par le conseil d'administration de la Société en date du 22 février 2007 (les Résolutions).

Une copie des procès-verbaux des Résolutions, restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être soumise ensemble avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant, représentant le conseil d'administration de la Société conformément aux Résolutions, a requis le notaire d'acter les déclarations suivantes:

1. La Société a été constituée sous le droit luxembourgeois suivant acte reçu par Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg, le 11 juin 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N ° 494 du 11 septembre 1999. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné, le 1^{er} mars 2007, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2. L'article 5 des Statuts a la teneur suivante:

«Le capital social émis de la Société est de trente et un millions trois cent douze mille trois cent vingt-six Euros et trente cents (EUR 31.312.326,30) divisé en trente-six millions quatre cent un mille quatre cent quarante-quatre (36.401.444) actions de Classe A avec droit de vote et de trente-six millions trois cent quatre-vingt dix-neuf mille six cent soixante-quatre (36.399.664) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.»

Le capital autorisé de la Société est fixé à six cent cinquante-deux millions sept cent quatre-vingt-treize mille quatre cents Euros (EUR 652.793.400,-) divisé en huit cent millions (800.000.000) actions de Classe A avec droit de vote et sept cent cinquante millions (750.000.000) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.

Le conseil d'administration est autorisé et mandaté de:

- réaliser toute augmentation du capital en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, libérée par voie de versements en espèce ou d'apports en nature, par transformation de créances ou de toute autre manière;

- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles; et

- supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires en cas d'émission d'actions contre paiement en espèces.

Cette autorisation est valable pour une période de 5 (cinq) ans après le 31 mai 2005 et elle peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auraient pas été émises par le conseil d'administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa du présent article se trouve modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le conseil d'administration ou par toute autre personne qu'il aura mandatée à ces fins.»

3. A la suite de la réception de la notification de l'exercice d'options de souscription d'actions émises par la Société, le conseil d'administration, dans les Résolutions, a décidé:

(i) d'augmenter, dans les limites du capital autorisé, le capital social de trente et un millions trois cent douze mille trois cent vingt-six Euros et trente cents (EUR 31.312.326,30), à trente et un millions quatre cent quatre-vingt-trois mille deux cent trente-huit Euros et trente cents (EUR 31.483.238,30) par l'émission de quarante et un mille six cent soixante-sept (41.667) actions de Classe A avec droit de vote et quarante et un mille six cent soixante-sept (41.667) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale (les Nouvelles Actions) au souscripteur désigné dans les Résolutions (le Souscripteur), les Nouvelles Actions ayant été souscrites et entièrement libérées par le Souscripteur comme il est décrit dans les Résolutions,

(ii) de supprimer, dans le cadre de l'augmentation de capital ci-dessus et conformément à l'article 32-3(5) de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, et aux Statuts, les droits de souscription préférentiels des actionnaires existants concernant les Nouvelles Actions, et

(iii) de nommer et de mandater, avec pouvoir de substitution, Maître Marc Feider, associé d'ALLEN & OVERY LUXEMBOURG pour représenter le conseil d'administration de la Société devant le notaire soussigné afin d'acter l'augmentation de capital de la Société ainsi réalisée, de modifier le premier alinéa de l'article 5 des Statuts et d'effectuer toutes les formalités et de prendre toutes les mesures jugées nécessaires et appropriées dans le cadre de cette augmentation de capital.

4. Toutes les Nouvelles Actions ayant été souscrites et libérées en espèces par le Souscripteur, la somme totale de cent soixante-dix mille neuf cent douze Euros (EUR 170.912,-) est à la disposition de la Société, comme il en a été prouvé au notaire soussigné.

5. L'apport en espèces d'un montant de cent soixante-dix mille neuf cent douze Euros (EUR 170.912,-) à la Société est porté au compte capital social de la Société.

6. En conséquence de l'augmentation du capital social de la Société, le premier alinéa de l'article 5 des Statuts est modifié pour avoir la teneur suivante:

« **Art. 5. Capital social.** Le capital social émis de la Société est de trente et un millions quatre cent quatre-vingt-trois mille deux cent trente-huit Euros et trente cents (EUR 31.483.238,30) divisé en trente-six millions quatre cent quarante-trois mille cent onze (36.443.111) actions de Classe A avec droit de vote et de trente-six millions quatre cent quarante et un mille trois cent trente et un (36.441.331) actions de Classe B sans droit de vote, chacune sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.»

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte sont estimés à environ 3.000,- EUR.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant qui est connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état et demeure, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: D. Kolbach, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2007, Relation: LAC/2007/3297. — Reçu 1.709,12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le 30 mars 2007.

P. Decker.

Référence de publication: 2007046702/206/173.

(070045397) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Open Job S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 80.121.

—
Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 17 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 17 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté en qualité de nouvel administrateur:

- Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon, à L-1150 Luxembourg,

en remplacement de Monsieur Jean Lambert.

- Mme Catherine Guffanti, comptable, née le 20 janvier 1963 à Longwy (France), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon, à L-1150 Luxembourg,

en remplacement de Monsieur Patrice Yande.

Conformément aux statuts, les nouveaux administrateurs sont cooptés jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire statutaire qui procédera aux élections définitives.

Pour extrait sincère et conforme

OPEN JOB S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007046694/1022/24.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2007, réf. LSO-CC06473. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045521) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Sodemare S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 32.589.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue anticipativement en date du 19 février 2007

- La démission de la société PricewaterhouseCoopers SARL pour des raisons personnelles de son mandat de Commissaire aux Comptes est acceptée.

- La société FIN-CONTROLE S.A., avec siège social au 26, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg, est nommée comme nouveau Commissaire aux Comptes. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2009.

Fait à Luxembourg, le 19 février 2007.

Certifié sincère et conforme
SODEMARE S.A.
Signature / Signature
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007046521/795/19.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2007, réf. LSO-CC06913. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045538) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Kendal Enterprises S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2172 Luxembourg, 29, rue Alphonse München.

R.C.S. Luxembourg B 78.626.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 26 février 2007

Les Actionnaires de la Société KENDAL ENTERPRISES S.A. ont voté à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première Résolution

Acceptation de la démission des membres existants du Conseil d'Administration:

- BEARN HOLDINGS S.A.
- Pavlos-Phaedon Stravridis
- Panagis Mavrogiannis

Acceptation de la démission de l'auditeur statutaire:

- FORLAND HOLDINGS LTD

Seconde Résolution

L'Assemblée des Actionnaires a décidé de nommer les personnes suivantes comme membres du Conseil d'administration:

- M. Nikolaos Vasileios Magioglou, citoyen hellénique, Shipbroker de profession, résidant au 2, Poseidonos & Zisimopoulou, 16674 Glyfada - Athènes, Grèce, numéro de passeport AB 0310254.
- M. John Charles Evans, citoyen britannique, avocat, résidant au 2, Poseidonos & Zisimopoulou, 16674 Glyfada - Athènes, Grèce, numéro de passeport 706187649.
- M. Asaf Irfan Guneri, administrateur de société, résidant à Istanbul à Korfez Cad. N° 61A, Kanlica-Beykoz, numéro de carte d'identité 42182060014.

L'Assemblée des Actionnaires nomme comme auditeur statutaire:

- M. Jean Bernard Zeimet, réviseur d'entreprise, résidant à Luxembourg au 67, rue Michel Welter, L-2370.

Copie conforme à l'original
Signature

Référence de publication: 2007046636/1137/31.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2007, réf. LSO-CC07131. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

WRCA (Luxembourg) Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 19.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.385.

En date du 22 janvier 2007, le gérant de la société a changé de dénomination de NEW LUXCO S.à r.l. à DOMELS S.à r.l. (n° R.C.S. B 104.715).

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

Luxembourg, le 8 février 2007.

Pour WRCA (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2007046679/1005/17.

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2007, réf. LSO-CB02930. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

WRCA Finance (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 19.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.460.

En date du 22 janvier 2007, le gérant de la société a changé de dénomination de NEW LUXCO S.à r.l. à DOMELS S.à r.l. (n ° R.C.S. B 104.715).

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

Luxembourg, le 8 février 2007.

Pour WRCA FINANCE (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2007046680/1005/17.

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2007, réf. LSO-CB02919. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Black Ant Luxembourg, Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 17.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 110.479.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 14 février 2007

- L'associé unique accepte la démission de Monsieur Alain Peigneux avec effet au 28 février 2007 au poste de gérant A de la société.

- L'associé unique décide de nommer avec effet au 28 février 2007, Monsieur Flavio Marzona, Head of Business Unit, demeurant professionnellement au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, au poste de gérant A de la société.

Le gérant est nommé pour une durée indéterminée.

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

Pour BLACK ANT LUXEMBOURG S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007046681/1005/20.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2007, réf. LSO-CC05830. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

La Vigie, Société Civile.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg E 515.

Décisions des associés du 12 mars 2007

Première Résolution

Le siège social est transféré à L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

Deuxième Résolution

Les associés constatent que l'adresse privée de l'associée-gérante, Madame Danielle Neuman est au 10, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne, L-1361 Luxembourg

D. Neuman / R. Neuman / A. Reckinger / S. Reckinger.

Référence de publication: 2007046558/657/16.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mars 2007, réf. LSO-CC05904. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Diehl Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6947 Niederanven, 3, Zone Industrielle Bombicht.

R.C.S. Luxembourg B 125.640.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, den zwölften März.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, mit dem Amtssitze zu Niederanven.

Ist erschienen:

Die Gesellschaft DIEHL GmbH, mit Sitz in D-55774 Baumholder, Bahnhofstrasse 30 (Deutschland), eingetragen im Handelsregister B des Amtsgerichts Bad Kreuznach unter der Nummer 10144, gegründet durch Urkunde vom 30. Dezember 1971, hier vertreten durch einen Geschäftsführer Herrn Jürgen Germann, Dipl. Betriebswirt, wohnhaft in D-55777 Berschweiler, Grasbach 3, (Deutschland), handelnd in eigenem Namen und als Bevollmächtigter eines weiteren Geschäftsführers nämlich Herrn Hans Jürgen Diehl, Dipl. Ingenieur, wohnhaft in 55774 Baumholder, Bahnhofstraße 30a, (Deutschland), auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, welche, nachdem sie durch den Erschienenen und den unterzeichnenden Notar ne varietur unterschrieben wurde, gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt, um mit ihr eingetragen zu werden.

Welche Komparentin, handelnd wie vorerwähnt, den instrumentierenden Notar ersuchte, die Satzung einer von ihm zu gründenden unipersonalen Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Die vorbenannte Komparentin, errichtet hiermit eine unipersonale Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung DIEHL LUXEMBURG S.à r.l.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschließen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Maßnahmen treffen, um die unipersonale Eigentümlichkeit der Gesellschaft wieder herzustellen.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Niederanven.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

Art. 3. Der Zweck der Gesellschaft ist die Lieferung und Montage von Heizungs-, Sanitär-, Lüftungs-, Klima-, Solar- und Messsteuerregelanlagen aller Art sowie deren Wartung.

Die Gesellschaft ist ebenfalls berechtigt bewegliche und unbewegliche Güter zu erwerben, alle Geschäfte und Tätigkeiten vorzunehmen und alle Maßnahmen zu treffen, welche mit dem Gegenstand der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar zusammenhängen, oder ihm zu dienen geeignet erscheinen; in diesem Sinne kann sie sich an anderen Gesellschaften, oder Firmen im In- und Ausland, beteiligen, mit besagten Rechtspersonen zusammenarbeiten, sowie selbst Zweigniederlassungen errichten, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt, oder denselben fördern kann, ausüben.

Art. 4. Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer errichtet.

Art. 5. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2007.

Art. 6. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 12.500,00 € (zwölftausendfünfhundert EUR) und ist eingeteilt in 100 (einhundert) Geschäftsanteile zu je 125,00 € (hundertfünfzig EUR).

Art. 7. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

Art. 8. Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Todesfalle des einzigen Gesellschafters wird die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilsbesitzer, welche mindestens drei Viertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

Art. 9. Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, von den Gesellschaftern, ernannt und abberufen.

Die Gesellschafter bestimmen die Befugnisse der Geschäftsführer.

Falls die Gesellschafter nicht anders bestimmen, haben die Geschäftsführer sämtliche Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln.

Der Geschäftsführer kann Spezialvollmachten erteilen, auch an Nichtgesellschafter, um für ihn und in seinem Namen für die Gesellschaft zu handeln.

Art. 10. Bezüglich der Verbindlichkeit der Gesellschaft sind die Geschäftsführer als Beauftragte nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

Art. 11. Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.

Gläubiger, Berechtigte und Erben eines verstorbenen Gesellschafters können nie einen Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsschriftstücken stellen.

Zur Ausübung ihrer Rechte müssen sie sich an die Satzung der Gesellschaft, an die von der Gesellschaft aufgestellten Werte und Bilanzen, sowie an die Entscheidungen halten, welche von den Gesellschafterversammlungen getroffen werden.

Art. 12. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Der nach Abzug der Kosten, Abschreibung und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Dieser Nettogewinn wird wie folgt verteilt:

- fünf Prozent (5,00%) des Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, gemäß den gesetzlichen Bestimmungen,
- der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur Verfügung.

Art. 13. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von den Gesellschaftern ernannten Liquidatoren, welche keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Die Gesellschafter bestimmen über die Befugnisse und Bezüge der Liquidatoren.

Art. 14. Für alle Punkte, welche nicht in diesen Satzungen festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

Schätzung der Gründungskosten

Die Kosten und Gebühren, in irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Gründung obliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf 1.300,00 € (eintausenddreihundert EUR) abgeschätzt.

Kapitalzeichnung

Alle 100 (einhundert) Anteile wurden durch die vorbezeichnete Gesellschaft DIEHL GmbH, vertreten wie vorerwähnt, gezeichnet.

Die alleinige Gesellschafterin erklärt, dass die Gesellschaftsanteile voll in barem Gelde eingezahlt wurden, sodass ab heute der Gesellschaft die Summe von 12.500,00 € (zwölftausendfünfhundert EUR) zur Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

Ausserordentliche Generalversammlung

Anschließend an die Gründung hat der einzige Gesellschafter, welcher das Gesamtkapital vertritt, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1) Zum administrativen Geschäftsführer wird ernannt:

Herr Jürgen Germann, Dipl. Betriebswirt, geboren in Baumholder (Deutschland), am 4. Mai 1954, wohnhaft in D-55777 Berschweiler, Grasbach 3, (Deutschland), welcher die Gesellschaft mit seiner alleinigen Unterschrift rechtskräftig verpflichten kann, für den administrativen Bereich.

Er kann außerdem Vollmacht an Drittpersonen erteilen.

2) Zum technischen Geschäftsführer wird ernannt:

Hans Jürgen Diehl, Dipl. Ingenieur, geboren in Baumholder (Deutschland), am 23. August 1939, wohnhaft in 55774 Baumholder, Bahnhofstraße 30a, (Deutschland), welcher die Gesellschaft mit seiner alleinigen Unterschrift rechtskräftig verpflichten kann.

Er kann außerdem Vollmacht an Drittpersonen erteilen.

3) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich auf folgender Adresse:

L-6947 Niederanven, 3, Z.I. Bombicht

Der Notar hat die Komparentin darauf aufmerksam gemacht, dass eine Handlungsmächtigung, in Bezug auf den Gesellschaftszweck, ausgestellt durch die luxemburgischen Behörden, vor der Aufnahme jeder kommerziellen Tätigkeit erforderlich ist, was die Komparentin ausdrücklich anerkennt.

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

Und nach Vorlesung an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat der Erschienene gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: J. Germann, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mars 2007. Relation: LAC /2007/2864. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 2. April 2007.

P. Bettingen.

Référence de publication: 2007047472/202/115.

(070045932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2007.

Conbipel Lux S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 62.270.

—
Extrait des résolutions prises lors du Conseil d'Administration du 17 janvier 2007

Aux termes d'une délibération en date du 17 janvier 2007, le Conseil d'Administration a coopté en qualité de nouvel administrateur:

- Monsieur Luc Verelst, directeur de société, né le 23 avril 1954 à Wilrijk (Belgique), demeurant professionnellement au 207, route d'Arlon, à L-1150 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Jean Lambert.

Conformément aux statuts, le nouvel administrateur est coopté jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire statutaire qui procédera à son élection définitive.

Pour extrait sincère et conforme

CONBIPEL LUX S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007046691/1022/21.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2007, réf. LSO-CC06464. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

British American Tobacco Brands (Switzerland) Limited, Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 89.207.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 20 mars 2007

Le mandat du commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg a été renouvelé pour un an, son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

Luxembourg, le 20 mars 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007046689/534/16.

Enregistré à Luxembourg, le 27 mars 2007, réf. LSO-CC06581. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

Pecoma International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 70.939.

—
Extrait des résolutions circulaires du Conseil d'Administration du 19 septembre 2005

Le Conseil d'administration prend acte:

- de la démission de Monsieur Armand Haas en tant qu'administrateur et Président du Conseil d'Administration avec effet au 15 juillet 2005;

- de la démission de Monsieur Claude Zimmer en tant qu'administrateur avec effet au 15 juillet 2005;

- de la démission de Monsieur Fernand Grulms en tant qu'administrateur et directeur avec effet au 30 septembre 2005

Le Conseil nomme comme nouveau Président du Conseil d'Administration Monsieur Pit Hentgen, Administrateur-Directeur Général, demeurant professionnellement au 10, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Le Conseil nomme comme nouveaux administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale devant statuer sur les comptes annuels au 31 décembre 2005:

- Madame Manuela Mangon-Zanier, actuaire conseil, demeurant professionnellement au 10, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;

- Monsieur Gilbert Hatz, directeur financier, demeurant professionnellement au 10, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Le Conseil nomme également comme nouveau directeur Monsieur Gerd Gebhard, demeurant 5, Kholenberg, L-1870 Luxembourg avec effet au 1^{er} octobre 2005 avec les pouvoirs de signature sur les comptes bancaires suivants:

- Signature individuelle pour les montants inférieurs à EUR 1.500,-

- Signature conjointe avec un administrateur pour les montants entre EUR 1.500,- et EUR 3.000,-

- Signature conjointe de deux administrateurs pour les montants supérieurs à EUR 3.000,-

Monsieur Gerd Gebhard est également délégué à la gestion journalière.

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

Luxembourg, le 13 mars 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007046688/534/31.

Enregistré à Luxembourg, le 16 mars 2007, réf. LSO-CC03828. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

68 Galtier S.A., Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 105.364.

—
Nous vous informons par la présente que notre Société a décidé de résilier la convention de domiciliation conclue en date du 3 mars 2006 nous liant à la société sous rubrique. La résiliation prendra effet le 23 mars 2007.

Le 21 mars 2007.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

C. Bitterlich / J.-P. Reiland

Sous-Directeur / Directeur

Référence de publication: 2007046549/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mars 2007, réf. LSO-CC02212. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070045093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.
