

# 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° 1134

12 juin 2007

### SOMMAIRE

<b>A1 Immobilien A.G.</b> .....	<b>54428</b>	<b>Luxim S.A.</b> .....	<b>54424</b>
<b>A1 Immobilien A.G.</b> .....	<b>54429</b>	<b>Macapri.Ce S.A.</b> .....	<b>54425</b>
<b>Alpha Factoring S.à r.l.</b> .....	<b>54432</b>	<b>Masterhouse S.A.</b> .....	<b>54422</b>
<b>American Pharmvest S.à r.l.</b> .....	<b>54428</b>	<b>Miros Investment Holding</b> .....	<b>54426</b>
<b>Apax Crystal B1 Holdco Sàrl</b> .....	<b>54402</b>	<b>Ocala Capital Management Luxembourg</b>	
<b>Appi Lux S.à r.l.</b> .....	<b>54430</b>	<b>S.à r.l.</b> .....	<b>54430</b>
<b>Appi Lux S.à r.l.</b> .....	<b>54429</b>	<b>Profico S.à.r.l.</b> .....	<b>54429</b>
<b>Cody Internet Ventures S.A.</b> .....	<b>54432</b>	<b>Rail Reassurances</b> .....	<b>54424</b>
<b>Corps des Sapeurs-Pompiers Volontaires</b>		<b>RBC Dexia Investor Services Bank S.A.</b> ..	<b>54424</b>
<b>Kehlen-Olm - association sans but lucratif</b>		<b>SHK Energy S.A.</b> .....	<b>54422</b>
.....	<b>54409</b>	<b>SHK Holding S.A.</b> .....	<b>54422</b>
<b>ECT Luxembourg S. à r.l.</b> .....	<b>54414</b>	<b>Société Nationale de Crédit et d'Investis-</b>	
<b>Einsa Lux S.A.</b> .....	<b>54423</b>	<b>sement</b> .....	<b>54428</b>
<b>Emcor Luxembourg S.A.H.</b> .....	<b>54424</b>	<b>Standfast Reinsurance S.A.</b> .....	<b>54430</b>
<b>Fiduciaire Billon</b> .....	<b>54429</b>	<b>T2M Intérim S.à r.l.</b> .....	<b>54401</b>
<b>Genesta Nordic Baltic Real Estate S.à r.l.,</b>		<b>TC SYSTEMS Luxembourg</b> .....	<b>54426</b>
<b>SICAR</b> .....	<b>54388</b>	<b>The Crusade S.A.</b> .....	<b>54425</b>
<b>GestComPro Europe Sàrl</b> .....	<b>54427</b>	<b>Thiel Logistik A.G.</b> .....	<b>54428</b>
<b>GestComPro Europe Sàrl</b> .....	<b>54427</b>	<b>Thiel Logistik A.G.</b> .....	<b>54426</b>
<b>GLBH Holdings S.à.r.l.</b> .....	<b>54386</b>	<b>Tisoc S.A.</b> .....	<b>54422</b>
<b>Glitnir Bank Luxembourg S.A.</b> .....	<b>54431</b>	<b>UBS Fund Holding (Luxembourg) S.A.</b> ...	<b>54427</b>
<b>Hôtel du Château S.A.</b> .....	<b>54432</b>	<b>UBS (Lux) Institutional Sicav</b> .....	<b>54426</b>
<b>Hôtel du Château S.A.</b> .....	<b>54432</b>	<b>Urbis Property S.à r.l.</b> .....	<b>54425</b>
<b>ICA Reinsurance</b> .....	<b>54423</b>	<b>White Rock Reinsurance</b> .....	<b>54423</b>
<b>LNR UK CMBS S.à r.l.</b> .....	<b>54431</b>		

**GLBH Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 18.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 126.269.

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

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

There appeared:

FILA KOREA Ltd., a limited liability corporation, incorporated and existing under the laws of the Republic of Korea, having its registered office at 1467-10.11 Seocho-dong, Seocho-gu, Seoul, Korea, registered with the commercial registry of Korea under the number 110111-0792667 (the Sole Shareholder), here duly represented by Ms Alexandra von Neuhoff von der Ley, attorney-at-law, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal in Seoul (Korea) on March 21st, 2007.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

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

I. FILA KOREA Ltd., prenamed is the sole shareholder of GLBH HOLDINGS S.à r.l. a private limited liability company (société à responsabilité limitée) organized under the laws of Luxembourg, with registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, whose registration with the Luxembourg Trade and Companies Register is pending (the Company).

II. The agenda of the meeting is as follows:

1. increase of the share capital of the Company by one million nine hundred eighty-two thousand US Dollars (USD 1,982,000) in order to bring the corporate share capital from its current amount of eighteen thousand US Dollars (USD 18,000) represented by eighteen thousand (18,000) shares in registered form with a par value of one US Dollar (USD 1) each, up to two million US Dollars (USD 2,000,000) by way of issuance of one million nine hundred eighty-two thousand (1,982,000) new shares having a par value of one US Dollar (USD 1) each; intervention of the Sole Shareholder as subscriber - subscription of the share capital increase by a contribution in cash; and

2. amendment of Article V. of the Company's articles of association in order to reflect the foregoing resolution.

III. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by one million nine hundred eighty-two thousand US Dollars (USD 1,982,000) in order to bring the corporate share capital from its current amount of eighteen thousand US Dollars (USD 18,000), represented by eighteen thousand (18,000) shares in registered form, having a par value of one US Dollar (USD 1) each up to two million US Dollars (USD 2,000,000) by way of the issuance of one million nine hundred eighty-two thousand (1,982,000) new shares in registered form having a par value of one US Dollar (USD 1) each.

*Subscription - Payment*

Thereupon, the Sole Shareholder declares to subscribe the one million nine hundred eighty-two thousand (1,982,000) newly issued shares and to fully pay them up by a contribution in cash amounting to one million nine hundred eighty-two thousand US Dollars (USD 1,982,000), so that the amount of one million nine hundred eighty-two thousand US Dollars (USD 1,982,000) is at the disposal of the Company, as has been proved by the submittance of a blocking certificate to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, Article 5.1 of the articles of association of the Company is restated and shall henceforth be worded as follows:

«5.1 The Company's corporate capital is fixed at two million US Dollars (USD 2,000,000) represented by two million (2,000,000) shares in registered form with a par value of one US Dollar (USD 1) each, all subscribed and fully paid-up.

(...))»

There being no further business, the meeting is closed.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately seventeen thousand and three hundred Euro (17,300 EUR).

### *Declaration*

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

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

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

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

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

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

A comparu:

FILA KOREA Ltd., une société à responsabilité limitée, incorporée et existant sous les lois de la République de la Corée (Korea), ayant son siège social au 1467-10.11 Seocho-dong, Seocho-gu, Séoul, Corée, enregistrée sous le Registre de Commerce de la Corée, sous le numéro, 110111-0792667 (l' Associé Unique), ici dûment représentée par Mlle Alexandra von Neuhoff von der Ley, avocat, résidant professionnellement au Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé à Seoul (Corée du Sud) le 21 mars, 2007.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. La partie comparante est l'associé unique de GBLH HOLDINGS S.à r.l, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, en cours d' immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (la Société).

II. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. augmentation du capital social de la Société d'un montant d'un million neuf cent quatre-vingt-deux mille dollars US (USD 1.982.000) pour le porter de son montant actuel de dix-huit mille dollars US (USD 18.000), représenté par dix-huit mille (18.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1) chacune, à un montant de deux millions de dollars US (USD 2.000.000) par l'émission d'un million neuf cents quatre-vingt-deux mille (1.982.000) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1) chacune; intervention du souscripteur - souscription de l'augmentation du capital social par un apport en numéraire; et

2. modification de l'article V. des statuts de la Société afin de refléter la résolution précédente.

III. Sur quoi, l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant d'un million neuf cent quatre-vingt-deux mille dollars US (USD 1.982.000) pour le porter de son montant actuel de dix-huit mille dollars US (USD 18.000) représenté par dix-huit mille (18.000) parts sociales nominatives ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1) chacune, à un montant de deux millions de dollars US (USD 2.000.000) par l'émission d'un million neuf cent quatre-vingt-deux mille (1.982.000) nouvelles parts sociales nominatives, ayant une valeur nominale d'un dollar US (USD 1) chacune.

#### *Souscription et Libération*

Ces faits exposés, l'Associé Unique déclare souscrire les un million neuf cents quatre-vingt-deux mille (1.982.000) nouvelles parts sociales et de les payer entièrement par un apport en numéraire d'un million neuf cent quatre-vingt-deux mille dollars US (USD 1.982.000), afin que le montant d' un million neuf cent quatre-vingt-deux mille dollars US (USD 1.982.000) sont à la disposition de la Société, comme prouvé par la soumission d'un certificat de blocage au notaire instrumentant, qui le confirme expressément.

#### *Seconde résolution*

En conséquence de la résolution précédente, l'article 5.1 de statuts de la Société sera modifié, qui aura désormais la teneur suivante:

«Le capital de la Société est fixé à deux millions de dollars US (USD 2.000.000) représenté par deux millions (2.000.000) de parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale d'un dollar US (USD 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

(...)»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée est terminée.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, de quelque nature que ce soit, qui incomberont à la Société ou qui seront mis à sa charge en raison du présent acte est estimé approximativement à la somme de dix-sept mille trois cents euros (17.300 EUR).

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. A la demande desdites parties comparantes, il est précisé qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: A. von Neuhoff von der Ley, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 29 mars 2007. REM/2007/661. — Reçu 14.791,04 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 13 avril 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007053023/5770/123.

(070053108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

**Genesta Nordic Baltic Real Estate S.à r.l., SICAR, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.050.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the sixth of April.

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

There appeared:

GENESTA INVEST III AB, with registered office at Kungsgatan 44, S-111 35, Stockholm, Sweden duly represented by Mark Butler and Anders Palmgren, both professionally residing at Kungsgatan 44, S-111 35, Stockholm, Sweden, duly represented by Claire De Boeck, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 5 April 2007, in Stockholm.

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

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque), in the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

Except otherwise implied by the context, the words and expressions used in these Articles shall have the same meaning as in the Company's placement memorandum (the «Memorandum»).

**Art. 1. Name.** There is hereby established among the current owner of the Shares created hereafter and all those who may become Shareholders in the future, a private limited company (société à responsabilité limitée) with variable capital qualifying as a société d'investissement en capital à risque (SICAR) under the name of GENESTA NORDIC BALTIC REAL ESTATE S.à r.l., SICAR (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies and by the law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital (SICAR) as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2. Purpose.** The purpose of the Company is the investment of the funds available to it in risk capital within the widest meaning permitted under the law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital.

The Company may also invest the funds available to it in any other assets permitted by law and consistent with its purpose.

Furthermore, the Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the fullest extent permitted under the law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital.

**Art. 3. Duration.** The Company is incorporated for a fixed term of 6 years from the Last Closing, as determined in the Memorandum. This term may nonetheless be extended further to a proposition of the Manager(s) approved by a resolution passed by not less than 75% of Shareholders at a duly convened and quorate meeting in accordance with article 14.

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the Manager(s). It may be transferred to any other place

in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution at a general meeting of its Shareholders. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

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

**Art. 5. Determination of the investment objectives and policies.** The Manager(s) shall determine the investment objectives and policies of the Company as well as the course of conduct of the management and the business affairs of the Company in relation thereto, as set forth in the Memorandum, in compliance with applicable laws and regulations.

**Art. 6. Share capital.** The Company has been incorporated with a variable share capital of € 15,000.- represented by 15 Participating Shares of no nominal value. Upon incorporation, the Participating Shares were issued fully paid-up.

The capital of the Company shall at all times be equal to the total Net Asset Value of the Company.

The minimum capital of the Company, as provided by law, which must be achieved within 12 months after the date on which the Company has been authorized as a SICAR under Luxembourg law, is € 1,000,000.-.

**Art. 7. Shares.** Shares are exclusively restricted to Eligible Investors within the meaning of article 2 of the Law of 15 June 2004.

The Shares will be denominated in Euros and will be issued in registered form only. Unless requested, no certificates will be issued and Shareholders will receive a confirmation as to their holding of Shares.

The Board of Managers is authorized to issue new Shares within an existing Class or new Classes of Shares created in accordance with the provisions and subject to the requirements of the Law of 10th August 1915. Each Class of Shares may, as the Board of Managers shall determine, be of one or more different series.

Each Share entitles its holder to one vote at general meetings of the Shareholders or at written consultations of Shareholders or at Class meetings. Fractional Shares may be issued up to three decimal places and shall carry rights in proportion to the fraction of the Share they represent but shall carry no voting rights, except to the extent that their number is equal to a whole Share in which case they shall be entitled to one vote for every whole Share they represent. A Defaulting Shareholder will have restricted rights with respect to distributions. General meetings of the Shareholders will be called as and when required.

Each Shareholder will be required to enter into a commitment agreement (the «Commitment Agreement») irrevocably committing to make all subscriptions and payments in respect of that Shareholder's entire commitment.

**Art. 8. Transfer of Shares.** Shares are freely transferable among Shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new Shareholders subject to the approval of such transfer in a general meeting of the Shareholders or by written consultation of the Shareholders representing three quarters of the share capital and provided that the transferee qualifies as an Eligible Investor.

In the event of death, the Shares of the deceased Shareholder may only be transferred to new Shareholders subject to the approval of such transfer given by the other Shareholders representing three quarters of the voting rights of the remaining Shareholders and provided that the transferee qualifies as an Eligible Investor.

Any transfer or assignment of Shares is subject to the purchaser or assignee thereof fully and completely assuming in writing, prior to the transfer or assignment, all outstanding obligations of the seller under the subscription agreement which has been entered into by the seller.

The Board of Managers shall not accept any transfer of Shares to any transferee who may not be considered as an Eligible Investor.

In the event of the termination by the Company of the Investment Management Agreement by which the Company appoints an investment manager, the Investment Manager shall transfer all Ordinary and Participating Shares it holds to the Company or to a third-party nominated by the Company at a price equal to the fair value of such Shares as determined by the auditor of the Company.

**Art. 9. Redemption of Shares.** The Company is a closed-ended company and therefore unilateral redemption requests by the Shareholders may be refused by the Company.

However, the Company may redeem its Shares whenever the Board of Managers considers a redemption to be in the best interest of the Company.

Redemptions will be made according to the principles set forth in the Memorandum.

In addition thereto, Shares may notably be redeemed compulsorily if a Shareholder ceases to be or is found not to be an Eligible Investor within the meaning of article 2 of the Law of 15 June 2004. Such compulsory redemption shall be made in accordance with the principles set forth in the Memorandum.

**Art. 10. Determination of the Net Asset Value.** The audited Net Asset Value will be determined in Euro by the Manager(s) or any entity appointed by the Manager(s) under its responsibility as of the 31st of December of each year (the

«Valuation Date») and unaudited Net Asset Value will be calculated quarterly by the Company (the «Additional Valuation Dates»).

The Net Asset Value of the Company is equal to the difference between the value of its gross assets and its liabilities.

The value of the assets of Company will be determined as follows:

(a) investments in private equity securities other than the securities mentioned below will be valued by an independent valuer designated by the Advisory Board on the basis of requirements of the law and standards of the valuers' profession: regarding real estate assets, valuation will be made on the basis of the gross open market value of a property investment as determined by the independent valuer;

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

(c) any transferable security and any money market instrument negotiated or listed on a stock exchange or any other organized market will be valued on the basis of the last known price, unless this price is not representative, in which case the value of such asset will be determined on the basis of its foreseeable realisation value estimated by the Manager(s) with good faith;

(d) the value of any other assets of the Company will be determined on the basis of the acquisition price thereof including all costs, fees and expenses connected with such acquisition or, if such acquisition price is not representative, on the reasonably foreseeable sales price thereof determined prudently and in good faith.

Valuation of the Company shall take into account the Royal Institute of Chartered Surveyors Appraisal and Valuation Standards. The valuation will also take into account the EUROPEAN VENTURE CAPITAL ASSOCIATION (EVCA) valuation guidelines for the valuation of the Company.

The Manager(s), in its discretion, may permit some other methods of valuation to be used, if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Company.

In absence of unusual circumstances, valuation of unquoted companies will be reviewed on each Valuation Date.

The Net Asset Value per each Class as of any Valuation Date and Additional Valuation Date will be made available to the Shareholders at the registered office of the Company within 20 Business Days following the relevant Valuation Date.

**Art. 11. Suspension of the determination of the net asset value.** The Manager(s) may suspend the determination of the Net Asset Value during:

(a) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposals or accurate valuation of a substantial portion of the assets owned by the Company would be impracticable; or

(b) any breakdown occurs in the means of information normally employed in determining the price or value of any of the investments or current stock exchange or market price;

Any Shareholder having asked to be informed of the Net Asset Value will be informed of any such suspension if, in the opinion of the Board of Managers, it is likely to exceed eight days.

**Art. 12. Management.** The Company is managed by one or several Managers, which do not need to be Shareholders.

The Manager(s) shall be appointed at a general meeting of the Shareholders, which Shareholders shall also set the term of their office.

In the case of several Managers, the Company is managed by a Board of Managers. In that case, the Company will be bound in all circumstances by the signature of two Managers or in case of more than three members by the joint signature of at least the majority of the Managers or by the signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the Board of Managers. The Managers may only be dismissed for cause («cause légitime»).

The Board of Managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

The Board of Managers shall choose a chairman from among its members, and may choose a vice-chairman from among its members. It may also choose a secretary, who does not need to be a Manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

In dealing with third parties, the Board of Managers has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorize all transactions consistent with the Company's purpose.

The Board of Managers shall meet upon call by the chairman, or two Managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the Board of Managers, but in his absence, the Board of Managers may appoint another Manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

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

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another Manager as his proxy.

A Manager may represent more than one of his colleagues.

Any Manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the Managers is present or represented at a meeting of the Board of Managers.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the Managers present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

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

The minutes of any meeting of the Board of Managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two Managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two Managers.

The death or resignation of a Manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

The Manager(s) does (do) not assume, by reason of its (their) position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 13. Advisory Board.** The Advisory Board shall be formed by the Board of Managers and shall comprise one representative from each Shareholder. The Advisory Board will advise the Company on issues concerning conflicts of interest and address other matters presented to it by the Board of Managers or the Investment Manager, to the extent permitted by applicable laws and regulations.

The Advisory Board shall meet more frequently if:

- the Board of Managers considers that it is in the best interests of the Company;
- the Board of Managers needs the prior approval of the Advisory Board for resolution of one of the matters referred to below under items (a) to (i); or
- member(s) of the Advisory Board representing Shareholder(s) holding at least 10% of the Shares require the Board of Managers to convene a meeting of the Advisory Board on reasonable notice to discuss any of the matters set out below under items (j) to (n).

Upon request from the Board of Managers, the Advisory Board shall consider and, if thought fit, give prior approval to resolutions to be made by the Board of Managers dealing with the following matters:

- (a) any change to the fee payable to the Investment Manager;
- (b) any acquisitions which are exceptions to the Company's investment objective and strategy provided that such acquisitions shall comply with the Law of 15 June 2004;
- (c) any material revisions to the Company's investment objective and strategy;
- (d) any acquisition of investments outside the Target Markets;
- (e) any investment resulting in more than 35% of the Aggregate Commitments being invested in major projects as described in section 2 of the Memorandum;
- (f) any acquisition of investments comprised of green-field developments or major new construction as described in section 2 of the Memorandum;
- (g) acquisitions of investments whose minimum gross value, inclusive of projected capital expenditure, is less than €10 million;
- (h) conflicts of interest; and
- (i) appointment of a real estate valuer.

The Advisory Board shall be entitled to take the initiative of, and require that the Board of Managers make resolutions accordingly with respect to:

- (j) the calling of a general meeting of Shareholders to consider any decision as regards the winding-up of the Company prior to the expiry of the Term or a continuation of the life of the Company beyond that Term;
- (k) any decision to terminate the Investment Management Agreement (other than automatic termination);
- (l) the calling of a general meeting of Shareholders to consider any change to the distribution policy or the reinvestment policy as described in Section 7 of the Memorandum;
- (m) the calling of a general meeting of Shareholders to consider any amendment to the Articles; and
- (n) the calling of a general meeting of Shareholders to consider the ongoing approval of the appointment and the terms and conditions of the appointment of the auditors of the Company.

Notwithstanding the foregoing, the Board of Managers shall be entitled, at any time and without prior approval of the Advisory Board, to terminate the Investment Management Agreement and to call a general meeting of Shareholders to consider any decision referred to under items (j), (l), (m) and (n) above.

Subject to this Article 13, advice and recommendations given by the Advisory Board shall not be binding on the Investment Manager or the Board of Managers.

Decisions taken by the Advisory Board shall be made by simple majority with each member being entitled to one vote for each Share which the Shareholder which appointed him shall hold.

**Art. 14. General meetings of Shareholders.** Each Shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of Shares he owns. Each Shareholder has voting rights commensurate to the number of Shares he/she owns. Collective decisions are validly taken insofar as they are adopted by Shareholders representing more than half of the Capital.

However, resolutions to amend the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority in number of the Shareholders owning at least three quarters of the Capital, subject to the provisions of the Company Law.

If the Company has more than twenty-five Shareholders, at least one annual general meeting will be held each year on the 20th day of the month of June at 1.00 pm. If such day is not a Business Day in Luxembourg, the meeting shall be held on the following Business Day. If there are less than twenty-five Shareholders, one annual general meeting may, but is not required to be, held each year on that date.

If there are less than twenty-five Shareholders, resolutions of Shareholders can, instead of being passed at a general meeting, be passed in writing by all the Shareholders. In this case, each Shareholder shall be sent a draft of the resolution (s) to be passed, and shall sign the resolution. Resolutions passed in writing on one or several counterparts in lieu of general meetings shall have the force of resolutions passed at a general meeting and may be evidenced by letter, facsimile or telex.

Whatever the number of Shareholders, the annual accounts of the Company shall be submitted to the Shareholder(s) for approval. The Shareholder(s) shall also specifically vote as to whether discharge is to be given to the Manager(s).

If all Shares are held by one single Shareholder, the latter will assume all powers conferred to the general meeting.

**Art. 15. Depositary.** The Company will enter into a depositary agreement with a Luxembourg bank («the Depositary») which meets the requirements of the Law of 15 June 2004.

The Company's securities, cash and other permitted assets will be held in custody by or in the name of the Depositary, which will fulfill the obligations and duties provided for by the Law of 15 June 2004.

If the Depositary desires to withdraw, the Company shall use its best efforts to find a successor Depositary within two months of the effectiveness of such withdrawal. Until the Depositary is replaced, which must happen within such period of two months, the Depositary shall take all necessary to preserve the interests of the Shareholders of the Company.

The Company may terminate the appointment of the Depositary but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed to act in the place thereof.

The Company duties of the Depositary shall respectively cease:

(a) in the case of voluntary withdrawal of the Depositary or of its removal by the Company; until it is replaced, which must happen within two months, the Depositary shall take all necessary steps to preserve the interests of the Shareholders of the Company;

(b) where the Depositary or the Company have been declared bankrupt, have entered into a composition with creditors, have obtained a suspension of payment, have been put under court controlled management or have been the subject of a similar proceedings or have been put into liquidation;

(c) where the Luxembourg Supervisory Authority withdraws its authorization of the Company or the Depositary.

**Art. 16. Financial Year.** The Company's financial year shall be the calendar year.

**Art. 17. Annual Report.** The Company shall publish one annual report within a 120 days period of the end of the financial year concerned.

**Art. 18. Auditor.** The auditor's report and its qualifications, if any, are set out in full in each annual report.

The auditor shall, among other duties, promptly notify the Commission de Surveillance du Secteur Financier of any fact or decision of which the auditor has become aware while carrying out the audit of the accounting information contained in the annual report of the Company or any other legal issue concerning the Company, where such fact or decision is liable to constitute a material breach of the Law of 15 June 2004 or the regulations adopted for its execution, or affect the continuous functioning of the Company, or lead to a refusal to certify the accounts or to the expression of reservations thereon.

The auditor has extensive duties to inform and notify the Commission de Surveillance du Secteur Financier that may require the auditor to exercise control over one or several particular aspects of the activities and operations of the Company.

**Art. 19. Distributions.** The right to dividends or distribution are determined by the Manager(s) and further described in the Memorandum.

The Manager(s) may decide to pay interim dividends with respect to a specific class of Shares.

The general meeting may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as prescribed by the general meeting.

No distribution of dividends may be made if, as a result thereof, the capital of the Company became less than the minimum prescribed by the law, that is the equivalent of one million euros.

**Art. 20. Dissolution - Liquidation.** The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators appointed by the general meeting of Shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the Shareholders according to the distribution policy as described in the Memorandum.

**Art. 21. Applicable Laws.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Law of 10 August 1915 and by the Law of 15 June 2004 as such laws have been or may be amended from time to time.

**Art. 22. Definitions.**

«Advisory Board» the advisory board of the Company consisting of one representative from each of the Shareholders as described in Article 13.

«Aggregate Commitments» the aggregate of the Investors' Total Commitments.

«Articles» the articles of association of the Company.

«Board» or «Board of Managers» the board of Managers of the Company.

«Business Day» a day on which banks are generally open for business in Luxembourg and in Sweden.

«Class» each class of Shares.

«Closing» means any date (including the First Closing and the Last Closing) on which applications for Shares are accepted by the Investment Manager.

«Defaulting Shareholder» means a Shareholder which is in default of payment of any subscription price on a Drawdown Date.

«Drawdown Date» the date on which Investors are called by the Company to pay a portion of their Commitment.

«Eligible Investor» means Institutional Investor, Professional Investor and/or Well-informed Investor within the meaning of article 2 of the Law of 15 June 2004.

«First Closing» means the last Business Day of the Initial Offering Period.

«Initial Offering Period» means the first period during which Investors will be offered to commit to subscribe for Ordinary Shares as determined by the Board of Managers.

«Institutional Investor» means investor who qualifies as institutional investor according to the Luxembourg laws and regulations.

«Investment Manager» GENESTA PROPERTY NORDIC AB, a Swedish company limited by shares registered with the Swedish Company Register under registration number 556630-6089 whose registered office is at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Sweden.

«Investment Management Agreement» means the agreement to be entered into by the Company and the Investment Manager.

«Investors» an investor which has committed to subscribe for Ordinary Shares.

«Last Closing» means such date after the First Closing as the Company may determine being no later than 7 months after the First Closing.

«Law of 10 August 1915» or «Company law» means the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies.

«Law of 15 June 2004» means the Luxembourg law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital (SICAR).

«Managers» the members of the Board of Managers from time to time.

«Net Asset Value» the Net Asset Value of the Company, each Class and each Share as determined pursuant to the Article 10.

«Ordinary Shares» ordinary shares in the capital of the Company.

«Participating Shares» a special class of Shares issued by the Company entitling the holders thereof to receive payment of the Special Return after payment of the Preferred Return as described in the Memorandum under section «Distribution Policy».

«Preferred Return» means a priority right to distribution from the Company.

«Professional Investor» means investor who qualifies as professional investor under annex II of Directive 2004/39 on investment services and regulated markets as amended.

«Shareholder» a registered holder of Shares.

«Shares» shares issued by the Company.

«Special Return» means the distribution rights of the holders of Participating Shares after payment of the Preferred Return, notwithstanding any other rights to distribution as more fully described in the Memorandum under section «Distribution Policy»

«Target Markets» means the Nordic countries, comprising Denmark, Sweden, Finland and Norway, and the Baltic Rim countries of Latvia, Estonia and Lithuania.

«Total Commitment» the total investment which each Investor has irrevocably agreed to make in the Company which will be called by the Board of Managers on behalf of the Company from time to time. Total Commitment is also referred to as «Commitment».

«Well-informed Investor» Investors who (i) adhere in writing to the status of well-informed investors and (ii) either invest a minimum of € 125,000.- in the Company or benefit from a certificate delivered by a credit institution, another professional of the financial sector within the meaning of article II of Directive 93/22/EEC or a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC stating that they are experienced enough to appreciate in an adequate manner an investment in risk capital.

#### *Subscription and Payment*

All the Shares have been subscribed by GENESTA INVEST III AB, with registered office at Kungsgatan 44, S-111 35 Stockholm, Sweden.

All the Shares issued upon incorporation have been fully paid-up up so that the amount of fifteen thousand euros (€ 15,000.-) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

#### *Transitional Dispositions*

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

The first annual meeting of Shareholders shall be held in 2008.

The first annual report of the Company shall be dated 31st December 2007.

#### *Expenses*

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

#### *Extraordinary general meeting / Resolutions of the sole Shareholder*

The sole Shareholder representing the entire subscribed capital has immediately proceeded to adopt the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg.
2. The following persons are appointed for an unlimited period of time as Managers of the Company:
  - Anders Palmgren, Chairman, residing professionally at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Sweden;
  - Mark Butler, Manager, residing professionally at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Sweden;
  - David C. Neil, Manager, residing professionally at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Sweden;
  - Carl-Henrik Roselius, Manager, residing professionally at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Sweden;
  - Charles Meyer, Manager, residing professionally at 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
3. The independent auditor of the Company will be ERNST & YOUNG S.A., with registered office at 7, Parc d'activités Syrdall, L-5365 Munsbach and registered with the Trade register of Luxembourg under number B 47771.

The term of office of the auditor shall be one year and shall be renewed by decision of the sole Shareholder upon approval of the accounts which shall intervene within 120 days from the end of the period to which they relate.

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

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

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

### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mil sept, le six avril.

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

A comparu:

GENESTA INVEST III AB, ayant son siège social à Kungsgatan 44, S-111 35, Stockholm, Suède, représentée par Mark Butler et Anders Palmgren, ayant tous les deux leur domicile professionnel à Kungsgatan 44, S-111 35, Stockholm, Suède, ici représentée par M<sup>e</sup> Claire De Boeck, avocate, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 avril 2007 à Stockholm.

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

La comparante, agissant es qualité comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société d'investissement en capital à risque, sous forme d'une société à responsabilité limitée, qu'elle déclare constituer comme suit:

Les termes utilisés dans les présentes sont à interpréter conformément à la signification qui leurs est donnée dans le Prospectus, sauf si le contexte le requiert autrement.

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée dotée d'un capital variable qualifiée de société d'investissement en capital à risque (SICAR) sous le nom de GENESTA NORDIC BALTIC REAL ESTATE S.à r.l., SICAR (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque (SICAR), ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2. Objet.** L'objet de la Société est le placement des fonds dont elle dispose en valeurs représentatives de capital à risque, au sens le plus large autorisé par la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque.

La Société peut également investir les fonds dont elle dispose en tout autre actif autorisé par la loi et compatible avec son objet.

Par ailleurs, la Société pourra prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles au développement et à l'accomplissement de son objet au sens le plus large autorisé par la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée de 6 ans prenant cours au terme de la Période Finale de Souscription, tel que précisé dans le Prospectus. Cette durée peut toutefois être étendue sur proposition du (des) Gérant (s), par une décision prise à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social, cette décision requiert les conditions de quorum de présence et de majorité prévues à l'article 14.

**Art. 4. Siège social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg. Le siège social peut être transféré au sein de la même commune par décision du (des) Gérant(s). Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale des Associés. La Société peut ouvrir des filiales, agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

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

**Art. 5. Détermination des objectifs et politiques d'investissement.** Le(s) Gérant(s) détermine les objectifs et politiques d'investissement de la Société ainsi que la ligne de conduite à suivre dans la gestion et la conduite des affaires de la Société en relation avec ces objectifs et politiques, tels que prévus par le Prospectus, conformément aux lois et règlements applicables.

**Art. 6. Capital social.** La Société a été constituée avec un capital variable souscrit de quinze mille euros (EUR 15.000,-) représenté par 15 Parts Participatives sans valeur nominale. Lors de la constitution, les Parts Participatives ont été entièrement libérées.

Le capital social sera à tout moment égal à la valeur nette d'inventaire de la Société.

Le capital minimum de la Société, tel que prévu par la loi et devant être atteint dans un délai de 12 mois à partir de la date d'agrément de la Société en tant que SICAR soumise à la législation luxembourgeoise, se chiffre à un million d'euros (EUR 1.000.000,-).

**Art. 7. Parts Sociales.** Les Parts Sociales sont réservées exclusivement aux Investisseurs Eligibles au sens de l'article 2 de la Loi du 15 juin 2004.

Toutes les Parts Sociales seront émises en euros, sous forme nominative exclusivement. Sauf dans les cas où une demande aura été formulée, la Société n'émettra pas de certificats et les Associés recevront une confirmation concernant leur détention de Parts Sociales.

Le Conseil de Gérance est autorisé à émettre de nouvelles Parts Sociales appartenant à une Classe existante ou à de nouvelles classes créées conformément aux dispositions et sous réserve des exigences de la Loi du 10 août 1915. Chaque Classe peut, sur décision du Conseil de Gérance, comprendre une ou plusieurs séries différentes.

Chaque Part Sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales des Associés, lors de délibérations écrites des Associés ou aux assemblées réunissant les détenteurs de parts de chacune des Classes. La Société peut décider d'émettre des Fractions de Parts Sociales jusqu'à trois décimales; de telles Fractions ne confèrent pas de droit de vote mais donneront des droits proportionnels à la fraction d'une Part Sociale qu'elles représentent sauf si leur nombre est tel qu'elles représentent une Part Sociale entière, auquel cas il leur sera conféré une voix pour chaque Part Sociale entière représentée. Un Associé Défaillant verra ses droits restreints en matière de distribution. Les assemblées générales des Associés seront convoquées en temps opportun.

Il sera demandé à chaque détenteur de Parts Sociales de signer un contrat de souscription (le «Contrat de Souscription») l'engageant de manière irrévocable à réaliser toutes souscriptions et tous paiements relatifs au montant total engagé.

**Art. 8. Transfert de Parts Sociales.** Les Parts Sociales sont librement cessibles entre Associés. Les Parts Sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des Associés ou par consultation écrite représentant au moins les trois quarts du capital social et sous réserve que ce nouvel Associé puisse être qualifié d'Investisseur Eligible.

En cas de décès d'un Associé, les Parts Sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément des Associés représentant les trois quarts des Parts Sociales appartenant aux Associés survivants et sous réserve que ce nouvel Associé puisse être qualifié d'Investisseur Eligible.

Tout transfert ou cession de Parts Sociales est soumis à un accord écrit de l'acheteur ou du cessionnaire préalable au transfert ou à la cession dans lequel il s'engage pleinement et complètement à assumer les obligations restantes du vendeur en vertu du contrat de souscription conclu par le vendeur.

Le Conseil de Gérance n'acceptera aucune cession au profit d'un nouvel Associé qui ne puisse être qualifié d'Investisseur Eligible.

En cas de résiliation par la Société du contrat de gestion par lequel la Société nomme le Gestionnaire en investissements, le Gestionnaire devra transférer toutes les Parts Ordinaires et les Parts Participatives qu'il détient à la Société ou à un tiers nommé par la Société à un prix égal à la valeur réelle de ces Parts Sociales déterminé par le réviseur de la Société.

**Art. 9. Rachat de Parts Sociales.** La Société est de type fermé, et par conséquent les demandes unilatérales de rachat par les Associés peuvent être refusées par la Société.

Cependant, la Société peut racheter ses Parts Sociales si, et au moment où, le Conseil de Gérance considère que le rachat est dans l'intérêt de la Société.

Les rachats auront lieu conformément aux principes prévus dans le Prospectus.

De plus, les Parts Sociales peuvent être rachetées de manière forcée si un Associé cesse d'être, ou se trouve ne pas être, un Investisseur Eligible au sens de l'article 2 de la Loi du 15 juin 2004. Ce rachat obligatoire sera opéré conformément aux principes prévus dans le Prospectus.

**Art. 10. Calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.** La valeur nette d'inventaire, telle qu'auditée, de la Société est déterminée en Euros par le(s) Gérant(s) ou toute autre personne nommée par le(s) Gérant(s) sous la responsabilité du (des) Gérant(s), au 31 décembre de chaque année (le «Jour d'Evaluation») et la Valeur Nette d'Inventaire, non auditée, sera calculée chaque trimestre par la Société (les «Jours d'Evaluation Additionnels»).

La valeur nette des actifs de la Société est égale à la différence entre la valeur de ses actifs bruts et de ses engagements.

L'évaluation de la Société est déterminée de la façon suivante:

a) les investissements dans des titres représentatifs de de private equity, autres que les titres mentionnés ci-dessous seront évalués par un réviseur indépendant désigné par le Comité Consultatif sur base des normes législatives et des standards d'évaluation de la profession: En ce qui concerne les actifs immobiliers, l'évaluation sera opérée sur base de la valeur brute de marché d'une propriété, telle que déterminée par le réviseur indépendant;

b) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance et des dividendes en espèces et intérêts annoncés ou venus à échéance tels que précités, mais non encore encaissés, est censée être le montant total de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être reçue ou payée intégralement; dans ce cas, ladite valeur sera déterminée en retranchant un montant estimé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs;

c) toutes valeurs mobilières et tous instruments du marché monétaire négociés ou cotés sur une bourse de valeurs ou tout autre marché organisé sont évalués sur base du dernier prix disponible, sauf si ce prix n'est pas représentatif, dans ce cas, l'évaluation d'un tel avoir sera basé sur sa valeur de réalisation prévisible que le(s) Gérant(s) estimera avec bonne foi;

d) la valeur de tous autres avoirs de la Société sera déterminée sur la base du prix d'acquisition de celui-ci, y compris les coûts, commissions et dépenses y relatifs ou, si le prix d'acquisition tel que déterminé ci-dessus n'est pas représentatif, cet actif sera évalué sur la base de sa valeur probable de réalisation, déterminée avec prudence et bonne foi.

L'évaluation de la Société tiendra compte des standards du «Royal Institute of Chartered Surveyors». L'évaluation prendra aussi en compte les lignes directrices de l'EUROPEAN VENTURE CAPITAL ASSOCIATION (EVCA).

Le(s) Gérant(s), à sa discrétion, peut permettre d'user d'une autre méthode d'évaluation, s'il considère qu'elle reflète mieux la juste valeur de la Société.

En l'absence de circonstances exceptionnelles, l'évaluation de sociétés non cotées sera revue à chaque Jour d'Évaluation.

La Valeur Nette d'Inventaire de chaque Classe pour le Jour d'Évaluation et les Jours d'Évaluation Additionnels sera portée à la connaissance des Associés au siège de la Société, endéans les 20 Jours Ouvrables suivant le Jour d'Évaluation concerné.

**Art. 11. Suspension du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.** Le(s) Gérant(s) peut suspendre le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire pendant:

(a) l'existence d'une situation d'urgence en raison de laquelle les cessions ou l'évaluation exacte d'une partie substantielle des actifs de la Société sont impraticables ou,

(b) une panne affectant les moyens d'information normalement utilisés pour déterminer le cours ou la valeur des investissements, des bourses de valeurs ou des cours du marché.

Tout Associé ayant demandé à être tenu informé de la Valeur Nette d'Inventaire sera informé de toute suspension si, de l'avis du Conseil de Gérance, elle est susceptible d'être supérieure à huit jours.

**Art. 12. Gestion.** La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants qui ne sont pas nécessairement Associés.

Le(s) Gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'assemblée générale des Associés, laquelle fixera la durée de son/leur mandat.

En cas de plusieurs Gérants, la Société est administrée par un Conseil de Gérance. Dans ce cas, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux membres du Conseil de Gérance ou, s'il y a plus de trois Gérants, par la signature conjointe d'au moins la majorité des Gérants ou encore par la signature de toute personne à laquelle tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil de Gérance. Les Gérants révocables pour causes légitimes.

Le Conseil de Gérance peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Le Conseil de Gérance choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Gérant et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

Vis-à-vis des tiers, le Conseil de Gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du président ou de deux Gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance; en son absence, le Conseil de Gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre Gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

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

Tout Gérant pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre Gérant comme son mandataire.

Un Gérant peut présenter plusieurs de ses collègues.

Tout Gérant peut participer à une réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires grâce auxquels toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des Gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de Gérance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage des voix, la voix du président sera prépondérante.

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

Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil de Gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux Gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux Gérants.

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

Le(s) Gérant(s) ne contracte(nt), à raison de sa(leur) fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui(eux) au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13. Comité Consultatif.** Le Comité Consultatif sera constitué par le Conseil de Gérance et sera constitué d'un représentant de chaque Associé. Le Comité Consultatif conseillera la Société sur les conflits d'intérêts et sur les sujets qui lui sont présentés par le Conseil de Gérance ou le Gestionnaire d'Investissement, dans la mesure où cela est permis par les lois et les règlements.

Le Comité Consultatif se réunira plus souvent si:

- le Conseil de Gérance estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société
- le Conseil de Gérance a besoin de l'accord préalable du Comité Consultatif pour prendre une décision dans un des cas visés ci-dessous aux points (a) à (i); ou
- les membres du Comité Consultatif représentant au moins 10% des Parts Sociales demande au Conseil de Gérance de convoquer une réunion du Comité Consultatif dans un délai raisonnable pour débattre d'un des cas visés aux points (j) à (n).

Sur demande du Conseil de Gérance, le Comité Consultatif délibérera, et s'il le juge approprié acceptera préalablement, les résolutions que le Conseil de Gérance doit prendre dans les cas suivants:

- a) tout changement dans la rémunération du Gestionnaire d'Investissement;
- b) toutes les acquisitions qui constituent des exceptions aux objectifs et à la stratégie d'investissement de la Société à condition que ces acquisitions soient en conformité avec la Loi du 15 juin 2004;
- c) toute révision essentielle des objectifs et de la stratégie d'investissement;
- d) toute acquisition d'investissement en dehors des marchés cibles;
- e) tout investissement ayant pour conséquence que plus de 35% de la Contribution Cumulée soit investie dans des projets de grande envergure tels que décrits dans la section 2 du Prospectus;
- f) toute acquisition d'investissement comprenant le redéveloppement de terrains nus ou des nouvelles constructions de grande envergure tels que décrits dans la section 2 du Prospectus;
- g) les acquisitions d'investissement dont la valeur brute minimum est de moins de 10 millions d'euros, dépenses de projets d'investissement compris;
- h) la présence de conflits d'intérêts; et
- i) la nomination d'un réviseur pour l'évaluation des actifs immobiliers.

Le Comité Consultatif pourra prendre l'initiative, et demander que le Conseil de Gérance prenne des décisions relatives à:

- j) la convocation de l'assemblée générale des Associés afin de délibérer sur la dissolution de la Société avant l'échéance du terme ou la continuation de la vie sociale au-delà du terme;
- k) toute décision de mettre fin au contrat de gestion d'investissement (en dehors de son échéance);
- l) la convocation de l'assemblée générale des Associés afin de délibérer sur le changement des politiques de distribution ou de réinvestissement telles que décrite dans la section 7 du Prospectus;
- m) la convocation de l'assemblée générale des Associés afin de délibérer sur une modification des statuts; et
- n) la convocation de l'assemblée générale des Associés afin d'approuver la nomination et les conditions de nomination des réviseurs de la Société.

Sans préjudice des dispositions antérieures, le Conseil de Gérance pourra à tout moment et sans l'approbation du Comité Consultatif, mettre fin au Contrat de Gestion d'Investissement et convoquer l'assemblée générale des Associés pour délibérer sur les points (j), (l), (m), et (n) ci-dessus.

Dans le cadre l'article 13, les conseils et recommandations émis par le Comité Consultatif ne seront obligatoires pour le Gestionnaire d'Investissement ou le Conseil de Gérance.

Les décisions prises par le Comité Consultatif seront prises à la majorité simple, chaque membre disposant d'une voix pour chaque Part Sociale détenue par l'Associé l'ayant nommé.

**Art. 14. Assemblées générales des Associés.** Chaque Associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de Parts Sociales qu'il détient. Chaque Associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient. Les décisions collectives sont prises valablement dans la mesure où elles sont adoptées par les Associés représentant plus de la moitié du Capital Social.

Cependant, des résolutions ayant pour but de modifier les Statuts ou de dissoudre et de liquider la Société peuvent uniquement être prises par la majorité en nombre des Associés détenant au moins les trois-quarts du Capital Social, en conformité avec les dispositions de la Loi sur les Sociétés.

Si la Société a plus de vingt cinq Associés, une assemblée générale au moins sera tenue chaque année le 20<sup>e</sup> jour du mois de juin à 13h00. Si ce jour n'est pas un Jour Ouvrable à Luxembourg, l'assemblée se tiendra le Jour Ouvrable suivant.

S'il y a moins de vingt cinq Associés, une assemblée générale annuelle peut, mais ne devra pas nécessairement, être tenue chaque année à la même date.

S'il y a moins de vingt cinq Associés, les résolutions des Associés peuvent, au lieu de leur adoption en assemblée générale, être adoptées par écrit par tous les Associés. En pareil cas, il est envoyé à chaque Associé un projet détaillé de la (des) résolution(s) devant être adoptée(s), et l'Associé signe la résolution. Les résolutions adoptées par écrit en un ou plusieurs exemplaires, au lieu de l'assemblée générale, ont la même force et produisent les mêmes effets que les résolutions adoptées lors d'une assemblée générale, et preuve en sera donnée par lettre, fac-simile ou télex.

Quelque soit le nombre d'Associés les comptes annuels de la Société seront soumis aux Associés pour accord. Le(s) Associé(s) devra (devront) aussi spécialement voter sur la décharge du (des) Gérant(s).

Si un Associé unique détient toutes les Parts Sociales, celui-ci exercera tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale.

**Art. 15. Dépositaire.** La Société conclura un contrat de dépositaire avec un établissement bancaire luxembourgeois (le «Dépositaire») satisfaisant aux conditions fixées par la Loi du 15 juin 2004.

Les valeurs mobilières, espèces et les autres avoirs autorisés de la Société sont conservés par le Dépositaire ou en son nom; le Dépositaire doit exécuter les obligations et respecter les fonctions prévues par la Loi du 15 juin 2004.

Si le Dépositaire souhaite se retirer, la Société fera de son mieux pour trouver un successeur dans les deux mois de la prise d'effet de ce retrait. Jusqu'à son remplacement, qui doit se produire dans ce délai de deux mois, le Dépositaire prendra toutes les mesures nécessaires pour préserver les intérêts des Associés de la Société.

La Société peut mettre fin aux fonctions du Dépositaire mais il ne peut le révoquer qu'une fois qu'il a trouvé un nouveau Dépositaire et l'a nommé à sa place.

Les fonctions du Dépositaire afférentes à la Société prennent fin:

- a) en cas de démission volontaire ou de révocation par la Société; jusqu'à son remplacement, qui doit intervenir dans les deux mois, le Dépositaire prend toutes les mesures nécessaires pour préserver les intérêts des Associés de la Société; si le Dépositaire ou la Société est déclaré en faillite, a été admis au bénéfice du concordat, du sursis de paiement, est placé sous administration judiciaire, fait l'objet d'une procédure similaire ou est mis en liquidation;
- b) si la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg retire son agrément à la Société ou au Dépositaire.

**Art. 16. Exercice social.** L'exercice social de la Société correspondra à l'année civile.

**Art. 17. Rapport annuel.** La Société publie un rapport annuel dans les 120 jours qui suivent la fin de l'exercice social concerné.

**Art. 18. Réviseur d'entreprises.** L'attestation du réviseur d'entreprises, et le cas échéant, ses réserves sont reproduites intégralement dans chaque rapport annuel.

Le réviseur d'entreprises s'engage, parmi d'autres obligations, à informer rapidement le Commission de Surveillance du Secteur Financier de tout fait ou décision dont le réviseur d'entreprises aura eu connaissance alors qu'il réalisait l'audit des informations comptables contenues dans le rapport annuel de la Société ou de toute autre question juridique au sujet de la Société, lorsque ce fait ou cette décision est susceptible de constituer une violation significative de la Loi du 15 juin 2004 ou des réglementations adoptées pour son application, ou affecte la continuité du fonctionnement de la Société, ou mène à un refus de certifier les comptes ou à exprimer des réserves sur ce point.

Le réviseur d'entreprises a des obligations importantes en matière d'information et de notification auprès du Commission de Surveillance du Secteur Financier, qui peuvent exiger que le commissaire aux comptes exerce un contrôle sur un ou plusieurs aspects particuliers des activités et des opérations de la Société.

**Art. 19. Distributions.** Les droits à dividendes ou distribution sont déterminés par le(s) Gérant(s) et sont plus amplement décrits dans le Prospectus.

Le(s) Gérant(s) peut décider de verser un acompte sur dividendes dans le cadre d'une classe de Parts Sociales spécifique.

L'assemblée générale pourra décider de distribuer des dividendes sous forme de Parts Sociales au lieu de dividendes en espèces en respectant les modalités et les conditions déterminées par l'assemblée générale.

Aucune distribution de dividendes ne sera effectuée si elle aurait pour effet la réduction du capital de la Société en deçà du minimum requis par la loi, à savoir l'équivalent d'un million d'euros.

**Art. 20. Dissolution. Liquidation.** La Société peut être dissoute et mise en liquidation à tout moment par décision de l'assemblée générale des Associés statuant en matière de modification des Statuts.

En cas de dissolution de la Société, sa liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, nommé(s) par l'assemblée générale des Associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf s'il est stipulé autrement, le ou les liquidateur (s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les Associés en proportion des Parts Sociales détenues dans la Société conformément à la politique de distribution décrite dans le Prospectus.

**Art. 21. Loi applicable.** Toutes les matières non régies par les présents statuts seront soumises aux dispositions de la Loi du 10 août 1915 et de la Loi du 15 juin 2004, telles que ces lois ont été ou seront modifiées en temps opportun.

**Art. 22. Définitions.**

**Associé** Un associé enregistré dans le registre des Associés.

**Associé Défaillant** Un Associé qui fait défaut dans son paiement du prix de souscription à la Date de Levée des Fonds.

**Classe** Chaque classe de Parts Sociales.

**Clôture Initiale** Dernier Jour Ouvrable de la Période Initiale de Souscription.

**Clôture Finale** Date dans les sept mois suivant la Clôture Initiale, et qui sera fixée par la Société.

**Comité Consultatif** Le comité consultatif de la Société composé d'un représentant par Associé dans les conditions prévues à l'article 13.

**Contribution Cumulée** Le total des contributions des investisseurs.

**Contribution Totale** L'investissement total que chaque investisseur a accepté irrévocablement de faire dans la Société, et qui sera libéré régulièrement sur demande du Conseil de Gérance au nom de la Société. La Contribution Totale est aussi appelée «Contribution».

**Conseil ou Conseil de Gérance** Le conseil de gérance de la Société.

**Contrat de Gestion d'Investissement** Le contrat conclu entre la Société et le Gestionnaire d'Investissement.

**Date de Levée des Fonds** La date à laquelle les investisseurs doivent libérer une part de leur souscription sur demande de la Société.

**Gérants** Les membres du Conseil de Gérance tels que remplacés de temps à autre.

**Gestionnaire d'Investissement** GENESTA PROPERTY NORDIC AB, une société anonyme suédoise, enregistrée au Registre suédois des sociétés sous le numéro 556630-6089 dont le siège social est établi Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Suède.

**Investisseurs** Un investisseur qui s'est engagé à souscrire des Parts Ordinaires.

**Investisseur Averti** Investisseur qui a (i) déclaré par écrit son adhésion au statut d'investisseur averti, et qui a (ii) soit investi un minimum de 125.000,- euros dans la société, soit bénéficie d'une appréciation de la part d'un établissement de crédit, ou d'un autre professionnel du secteur financier au sens de l'article II de la directive 93/22/CE, ou d'une société de gestion au sens de la directive 2001/107/CE certifiant son expertise, son expérience et sa connaissance pour apprécier de manière adéquate un placement en capital risque.

**Investisseur Eligible** Investisseur Institutionnel, Investisseur Professionnel, et/ou Investisseur Averti au sens le l'article 2 de la Loi du 15 Juin 2004.

**Investisseur Institutionnel** Investisseur qualifié d'investisseur institutionnel en vertu des lois et réglementations luxembourgeoises en vigueur.

**Investisseur Professionnel** Investisseur qualifié d'investisseur professionnel en vertu de l'annexe II de la directive 2004/39 sur les marchés d'instruments financiers.

**Jour Ouvrable** Jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg et en Suède.

**Loi du 10 août 1915 ou Loi sur les sociétés** La loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

**Loi du 15 juin 2004** La loi luxembourgeoise du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque (SICAR).

**Marchés Cibles** Les Pays nordiques, comprenant le Danemark, la Suède, la Finlande, et la Norvège, ainsi que les pays baltes, la Lettonie, l'Estonie, et la Lituanie.

**Parts Sociales** Parts sociales émises par la Société.

**Parts Ordinaires** Les parts ordinaires dans le capital de la Société.

**Parts Participatives** Classe spéciale de Parts Sociales libérées par la Société donnant à leurs porteurs droit au paiement d'un Rendement Spécial après paiement du Rendement Préférentiel dans les conditions décrites dans le Prospectus sous la section «Politique de Distribution».

**Période Initiale de Souscription** La première période pendant laquelle les Investisseurs pourront souscrire des Parts ordinaires aux conditions déterminées par le Conseil de Gérance.

**Rendement Préférentiel** Un droit prioritaire aux distributions effectués par la Société.

**Rendement Spécial** Les droits de distribution des porteurs de Parts Participatives après paiement du Rendement préférentiel, nonobstant tout autre droit de distribution tel que décrit plus précisément dans le Prospectus sous la section «Politique de Distribution».

**Statuts** Les statuts de la Société.

**Souscription** Toute date (y compris la Première Clôture et la Clôture Finale) à laquelle les Parts sont Sociales acceptés par le Gestionnaire d'Investissement.

**Valeur Nette d'Inventaire** La valeur nette d'inventaire de la Société, de chaque classe, et de chaque Part Sociale conformément aux dispositions de l'article 10.

*Souscription et libération*

Toutes les Parts Sociales ont été souscrites par GENESTA INVEST III AB, ayant son siège social à Kungsgatan 44, S-111 35, Stockholm, Suède.

Toutes les Parts Sociales ont été entièrement libérées en numéraire de telle sorte que la somme de quinze mille euros (EUR 15.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

*Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et prendra fin le 31 décembre 2007.

La première assemblée générale des Associés se tiendra en 2008.

Le premier rapport annuel de la Société sera établi en date du 31 décembre 2007.

*Frais*

Les dépenses, coûts, rémunérations ou frais, sous quelque forme que ce soit, qui résultent de la constitution de la Société sont estimés à environ cinq mille Euro.

*Assemblée générale extraordinaire / Résolutions de l'Associé unique*

L'Associé unique représentant l'intégralité du capital social a immédiatement procédé à l'adoption des résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg.

2. Sont nommées Gérants de la Société pour une durée indéterminée les personnes suivantes:

- Anders Palmgren, Président, ayant son domicile professionnel à at Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Suède;

- Mark Butler, Gérant, ayant son domicile professionnel à Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Suède;

- David C. Neil, Gérant, ayant son domicile professionnel à Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Suède;

- Carl-Henrik Roselius, Gérant, ayant son domicile professionnel à Kungsgatan 44, 111 35 Stockholm, Suède;

- Charles Meyer, Gérant, ayant son domicile professionnel à 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

3. Le réviseur indépendant de la Société sera ERNST & YOUNG, S.A., 7 ayant son siège social Parc d'Activités Syrdall, L-5365, Munsbach, Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, enregistré au Registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B 47771.

Le mandat donné au réviseur sera annuel et sera renouvelé par décision de l'assemblée générale de l'Associé unique lors de l'approbation des comptes qui devra intervenir dans les 120 jours à compter de la fin de la période à laquelle ces comptes se rapportent.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que, sur demande du/des comparant(s), le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du/des même(s) comparant(s), le texte anglais fera foi en cas de divergences entre les deux.

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: C. De Boeck, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 12 avril 2007. Relation: LAC/2007/4972. - Reçu 1.250 euro.

Le Receveur (signé): F. Sand.

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

Luxembourg, le 24 avril 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007054491/211/754.

(070054658) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2007.

**T2M Intérim S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4082 Esch-sur-Alzette, 83, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 113.469.

L'an deux mille sept, le neuf février.

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

A comparu:

Monsieur Maurice Terenzi, manager, né à Algrange (France), le 2 novembre 1963, demeurant à F-57700 Hayange le Konacker, 33 hameau des 3 Sources (France).

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée T2M INTERIM S.à r.l., ayant son siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 113.469), a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 29 novembre 2005, publié au Mémorial C numéro 736 du 11 avril 2006.
- Que le comparant est le seul et unique associé actuel de ladite société et qu'il a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide de transférer le siège social de L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, à L-4082 Esch-sur-Alzette, 83, rue Dicks, et de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article cinq des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5. premier alinéa.** Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette.»

*Deuxième résolution*

L'associé unique constate que suite à une cession de parts sociales sous seing privé en date du 12 octobre 2006, l'article six des statuts doit être modifié comme suit:

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

Les parts sociales sont détenues par l'associé unique, Monsieur Maurice Terenzi, manager, né à Algrange (France), le 2 novembre 1963, demeurant à F-57700 Hayange le Konacker, 33 hameau des 3 Sources (France).

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

*Evaluation des frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société sont évalués à la somme de sept cents euros.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signe: M. Terenzi, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 février 2007, vol. 541, fol. 9, case 10. GRE/2007/803. — Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé):* Bentner.

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

Junglinster, le 16 avril 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007053019/231/41.

(070053126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

**Apax Crystal B1 Holdco Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 126.945.

—  
STATUTES

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

Before Us, Maître Jacques Delvaux, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

- APAX CRYSTAL B1 TOPCO Sàrl, a limited liability company governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

hereby represented by Mrs. Nathalie Campello, juriste, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy established under private seal.

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

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. Corporate Form.** 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 6.1, 6.2, 6.5, 8 and 11.2 the exceptional rules applying to one member company.

**Art. 2. Corporate Object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.

The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds, without a public offer, which may be convertible and to the issuance of debentures.

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

The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property.

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

**Art. 4. Denomination.** The Company will have the denomination APAX CRYSTAL B1 HOLDCO Sàrl.

**Art. 5. Registered Office.** The registered office is established in Luxembourg-City.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of 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. Share Capital - Shares.**

6.1 - Subscribed and authorised share capital

The Company's corporate capital is fixed at 12,500.- EUR (Twelve thousand five hundred euro) represented by 500 (five hundred) shares («parts sociales») of 25.- euro (twenty-five euro) each, all fully subscribed and entirely paid up.

At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the Company is a one man company («société unipersonnelle») in the meaning of Article 179 (2) of the Law; In this contingency Articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the sole shareholder and each contract concluded between him and the Company represented by him shall have to be established in writing.

6.2 - Modification of share capital

The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the general shareholders' meeting, in accordance with Article 8 of these Articles and within the limits provided for by Article 199 of the Law.

6.3 - Profit participation

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

6.4 - Indivisibility of shares

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

6.5 - Transfer of shares

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 in compliance with the requirements of Article 189 and 190 of the Law.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarters of the corporate share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Transfers of shares must be recorded by a notarial or private deed. Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Civil Code.

6.6 - Registration of Shares

All shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the shareholders' register in accordance with Article 185 of the Law.

**Art. 7. Management.**

7.1 - Appointment and removal

The Company is managed by one or more managers. The manager(s) need not to be shareholder(s).

If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. In such event each manager shall be a class A manager or a class B manager.

The manager(s) is/are appointed by the general meeting of shareholders and may be revoked ad nutum by the same.

#### 7.2 - Powers

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.

#### 7.3 - Representation and signatory power

Subject to the provisions of Article 7.3 §2 below, in dealing with third parties as well as in justice, 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.

The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of a class A manager and a class B manager.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his/its 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.

#### 7.4 - Chairman, vice-chairman, secretary, procedures

The board of managers may choose among its members a chairman and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

The resolutions of the board of managers shall be recorded in the minutes, to be signed by the managers and by the chairman and the secretary if any, or by a notary public, and recorded in the corporate book.

Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary or by any manager.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at the meeting of the board of managers, and if at least one class A manager and one class B manager are present or represented.

In case of plurality of managers, resolutions shall be taken by a simple majority of managers present or represented, under the condition that at least one class A manager and one class B manager vote in favor of the resolutions.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meetings. Such approval may be in a single or in several separate documents.

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

#### 7.5 - Liability of managers

The manager(s) assume(s), 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. 8. General Shareholders' Meeting.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares he owns. Each shareholder shall dispose of a number of votes equal to the number of shares held by him. Collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

However, resolutions to alter the Articles, except in case of a change of nationality, which requires a unanimous vote, 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.

The holding of general shareholders' meetings shall not be mandatory where the number of members does not exceed twenty-five (25). In such case, each member shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

**Art. 9. Annual General Shareholders' Meeting.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five, an annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Article 196 of the Law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 2 of the month of May, at 5 pm. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of managers, exceptional circumstances so require.

**Art. 10. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five, the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors in accordance with Article 200 of the Law who need not to be shareholder. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors.

### Art. 11. Fiscal Year - Annual Accounts.

#### 11.1 - Fiscal year

The Company's fiscal year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December of the same year, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2007.

#### 11.2 - Annual accounts

Each year, 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, as well as the balance sheet and the profit and loss account in which the necessary depreciation charges must be made.

Each shareholder, either personally or through an appointed agent, may inspect, at the Company's registered office, the above inventory, balance sheet, profit and loss accounts and, as the case may be, the report of the statutory auditor (s) set-up in accordance with Article 200.

**Art. 12. Distribution of Profits.** The gross profit of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit.

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be allocated to a statutory reserve, until and as long as this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's 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. 13. Dissolution - Liquidation.** 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.

Except in the case of dissolution by court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision adopted by the general meeting of shareholders in accordance with the conditions laid down for amendments to the Articles. At the time of dissolution of 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. 14. Reference to the Law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Subscription*

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the entire share capital as follows:

Subscriber	Number of shares	Subscribed amount (in euro)	% of share capital	Paid-up capital
APAX CRYSTAL B1 TOPCO Sàrl . . . . .	500	12,500.-	100%	100%
Total . . . . .	500	12,500.-	100%	100%

All the shares have been paid-up to the extent of one hundred percent (100%) by payment in cash, so that the amount of twelve thousand and five hundred euro (12,500.- EUR) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Estimate of Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 2,000.-.

#### *Resolutions of the Sole Shareholder*

1. The Company will be administered by two class A managers:

- Mr. Geoffrey Henry, chartered accountant, born on 5 May 1972 in Chênée, Belgium, residing professionally at 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg;

- Mr. Stef Oostvogels, attorney at law, born on 21 April 1962, in Brussels, Belgium, residing professionally at 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

and by two class B managers:

- Mr. David Williams, Partner, born on 6 February 1952, in Pembroke Dock, United Kingdom, residing at The Green 60, Green Lane, Burnham, Slough, SL1 8EB, United Kingdom.

- Mr. Stephen Kempen, Head of Funds Administration, born on 19 July 1974, in Cape Town, South Africa, residing at 15 Portland Place, London W1B 1PT, United Kingdom.

2. The registered office of the Company shall be established at 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

### 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, which signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille sept, le vingt-et-un mars,

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

- APAX CRYSTAL B1 TOPCO Sàrl, une société à responsabilité limitée, constituée sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg,

ici représentée par Mademoiselle Nathalie Campello, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisé avec celui-ci.

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme sociale.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives (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 6.1, 6.2, 6.5, 8 et 11.2, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2. Objet social.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelques formes que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, et la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations qui pourront être convertibles (à condition que celle-ci ne soit pas publique) et à l'émission de reconnaissances de dettes.

D'une façon générale, elle peut accorder une assistance aux sociétés affiliées ou aux sociétés du groupe ainsi qu'à toute autre entité qui investit ou qui investira dans des sociétés affiliées ou des sociétés du groupe et à toute autre entité à laquelle elle s'intéresse, prendre toutes mesures de contrôle et de supervision et accomplir toute opération qui pourrait être utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

La Société pourra en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers.

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

**Art. 4. Dénomination.** La Société aura la dénomination: APAX CRYSTAL B1 HOLDCO Sàrl.

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

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 transférée 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. Capital social - Parts sociales.**

6.1 - Capital souscrit et libéré

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

A partir du moment et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont détenues par un seul associé, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la Loi; Dans la mesure où les articles 200-1 et 200-2 de la Loi trouvent à s'appliquer, chaque décision de l'associé unique et chaque contrat conclu entre lui et la Société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

6.2 - Modification du capital social

Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 8 des présents Statuts et dans les limites prévues à l'article 199 de la Loi.

#### 6.3 - Participation aux profits

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

#### 6.4 - Indivisibilité des actions

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

#### 6.5 - Transfert de parts sociales

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 ne sont transmissibles que sous réserve du respect des dispositions prévues aux articles 189 et 190 de la Loi.

Les parts sociales ne peuvent être transmises inter vivos à des tiers non-associés qu'après approbation préalable en assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Le transfert de parts sociales doit s'effectuer par un acte notarié ou un acte sous seing privé. Le transfert ne peut être opposable à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de sa notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'article 1690 du Code Civil.

#### 6.6 - Enregistrement de parts

Toutes les parts sociales sont nominatives, au nom d'une personne déterminée et sont inscrites sur le Registre des Actionnaires conformément à l'article 185 de la Loi.

### **Art. 7. Management.**

#### 7.1 - Nomination et révocation

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gestion. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement associé(s).

Si plusieurs gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gestion, composé de gérant(s) de classe A ou de classe B.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés et est/sont révocable(s) ad nutum.

#### 7.2 - Pouvoirs

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

#### 7.3 - Représentation et signature autorisée

Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, chaque gérant aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social sous réserve du respect des termes de l'alinéa 2 du présent article 7.3 ci-dessous.

En cas de gérant unique, la Société peut être engagée par la seule signature du gérant, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de la classe B.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gestion, pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gestion déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

#### 7.4 - Président, vice-président, secrétaire, procédures

Le conseil de gestion peut choisir parmi ses membres un président et un vice-président. Il peut aussi désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gestion et des assemblées générales des associés.

Les résolutions du conseil de gestion seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par les gérants et le cas échéant par le président et le secrétaire ou par un notaire et seront déposées dans les livres de la Société.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un gérant.

Le conseil de gestion ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gestion, et au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B sont présents ou représentés.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions seront prises à la majorité simple des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion, au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B ayant voté en faveur des dites résolutions.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil de gérance. Une telle approbation pourra tenir en ou plusieurs documents séparés.

Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil de gérance par «conference call» via téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

#### 7.5 - Responsabilité des gérants

Le(s) gérant(s) ne contracte(nt) en raison de sa/leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 8. Assemblée générale des associés.** 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, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède un droit 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, sauf en cas de changement de nationalité de la Société et pour lequel un vote à l'unanimité des associés est exigé, ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre expressément formulées et émettra son vote par écrit.

**Art. 9. Assemblée générale annuelle des associés.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, une assemblée générale des associés doit être tenue, conformément à l'article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le 2 mai à 17 heures. Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale devrait se tenir le jour ouvrable suivant. L'assemblée générale pourra se tenir à l'étranger, si de l'avis unanime et définitif des gérants, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

**Art. 10. Vérification des comptes.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soi(en)t associé(s). S'il y a plus d'un commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir en collège et former le conseil de commissaires aux comptes.

#### **Art. 11. Exercice social - Comptes annuels.**

##### 11.1 - L'exercice social

L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de la même année, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2007.

##### 11.2 - Les comptes annuels

Chaque année, le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire (indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société) ainsi que le bilan, le compte de pertes et profits, lesquels apporteront les renseignements relatifs aux charges résultant des amortissements nécessaires.

Chaque associé pourra personnellement ou par le biais d'un agent nommé à cet effet, examiner, au siège social de la Société, l'inventaire susmentionné, le bilan, le compte de pertes et profits et le cas échéant le rapport du ou des commissaires constitué conformément à l'article 200 de la Loi.

**Art. 12. Distribution des profits.** 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 (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à, et aussi longtemps que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

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

**Art. 13. Dissolution - Liquidation.** 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.

Sauf dans le cas d'une dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'assemblée générale dans les conditions exigées pour la modification des Statuts. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

**Art. 14. Référence à la loi.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, le ou les associé(s) s'en réfèrent aux dispositions de la Loi.

54409

*Souscription*

Les statuts ainsi établis, les parties qui ont comparu déclarent souscrire le capital comme suit:

Souscripteur	Nombre de parts sociales	Montant souscrit (en euro)	% de capital social	Capital libéré
APAX CRYSTAL B1 TOPCO Sàrl . . . . .	500	12.500,-	100%	100%
Total . . . . .	500	12.500,-	100%	100%

Toutes les parts ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que le montant de douze mille cinq cents euro (12.500,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

*Frais*

Les 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 sont estimés à environ EUR 2.000,-.

*Résolution de l'associé unique*

1. La Société est administrée par deux gérants de catégorie A, à savoir:
  - Monsieur Geoffrey Henry, expert comptable, avocat, né le 5 mai 1972, à Chênée, Belgique, demeurant professionnellement au 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg;
  - Monsieur Stef Oostvogels, avocat, né le 21 avril 1962, à Bruxelles, Belgique, demeurant professionnellement au 20, avenue Monterey L-2163 Luxembourg;
 et deux gérants de catégorie B, à savoir:
  - Monsieur David Williams, Associé, né le 6 février 1952, à Pembroke Dock, Royaume Uni, demeurant à The Green, 60, Green Lane, Burnham, Slough, SL1 8EB, Royaume Uni.
  - Monsieur Stephen Kempen, Directeur Administration de Fonds, né le 19 juillet 1974, à Cape Town, Afrique du Sud, demeurant à 15 Portland Place, London W1B 1PT, Royaume Uni.
2. Le siège social de la Société est établi à 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que le comparant a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête dudit comparant, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

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

Signé: N. Campello, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 28 mars 2007. Relation: LAC/2007/3398. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 23 avril 2007.

J. Delvaux.

Référence de publication: 2007053652/208/387.

(070053594) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

**Corps des Sapeurs-Pompiers Volontaires Kehlen-Olm - association sans but lucratif.**

Siège social: L-8284 Kehlen, 7, rue de Kopstal.

R.C.S. Luxembourg F 6.999.

—  
STATUTEN

Am 5. Mai 2006 wird zwischen den Unterzeichneten

Bourgeois Marc, Luxemburger, wohnhaft in 43, rue Mameranus, L-8249 Mamer

Dos Santos Jorge, Portugieser, wohnhaft in 47, am Duerf, L-8289 Kehlen

Duprel Christian, Luxemburger, wohnhaft in 24, rue Général Patton L-8343 Olm

Rech Romain, Luxemburger, wohnhaft in, 17, rue de Schoenberg L-8283 Kehlen

Schneider Roland, Luxemburger, wohnhaft in, 22a, rue Pierre Dupong L-8293 Keispelt

Schreiner Rick, Luxemburger, wohnhaft in 1, rue Arsène Mersch L-8386 Koerich

Van de Walle Miguel, Belgier, wohnhaft in 28, rue de la Forêt L-8317 Capellen

und allen später eintretenden Personen eine Vereinigung ohne Gewinnzweck gegründet, welche dem Gesetz vom 21. April 1928 sowie den gegenwärtigen Statuten unterliegt.

### Kapitel I: Name, Sitz, Dauer, Zweck

**Art. 1.** Die Vereinigung trägt den Namen CORPS DES SAPEURS-POMPIERS VOLONTAIRES KEHLEN-OLM association sans but lucratif- oder FREIWILLIGE FEUERWEHR KEHLEN-OLM -Vereinigung ohne Gewinnzweck- oder FRÄI-WELLEG POMPJEEË KIELEN-OLLËM -VEREENEGUNG OUNI GEWËNNZWECK-

**Art. 2.** Der Sitz der Vereinigung ist im jeweiligen Feuerwehrlokal, welches von der Gemeinde Kehlen zu Verfügung gestellt wird.

**Art. 3.** Die Dauer der Vereinigung ist unbegrenzt.

**Art. 4.** Die Aufgabe der Vereinigung ist, als Feuerwehr: die geordnete Hilfeleistung und Prävention bei Bränden, Rettungseinsätzen, Unfällen und anderen Notständen, wo die Sicherheit von Personen und Gütern in Gefahr ist.

Die Vereinigung gehört dem Luxemburger Landesfeuerwehrverband und dem zuständigen Kantonalverband an. Sie steht ehrenamtlich und autonom im Dienste der Gemeinde Kehlen.

Zur Erfüllung dieser Aufgabe dient die theoretische und praktische Ausbildung der aktiven Wehrmitglieder auf lokaler, kantonaler und nationaler Ebene.

Eine weitere Aufgabe besteht darin, die Mitglieder zur Hilfsbereitschaft anzuregen, sowie die Kameradschaft unter ihnen zu fördern und zu pflegen.

Die Bildung einer Jugendfeuerwehr ist ins Auge zu fassen und nach den Reglements der Nationalen Jugendkommission auszurichten.

Die Vereinigung kann alle zu ihrem Geschäftszweck nötigen Tätigkeiten und Akte unternehmen ohne den Feuerwehrdienst zu beeinträchtigen.

Die Vereinigung, hierunter als «Wehr» benannt, ist politisch und ideologisch neutral.

### Kapitel II: Mitglieder

**Art. 5.** Die Wehr besteht aus:

Aktiven Mitgliedern;

Inaktiven Mitgliedern;

Ehrenmitgliedern.

Die Anzahl der Mitglieder ist unbegrenzt, soll jedoch nie unter 9 sinken.

**Art. 6.** Aktives Mitglied kann jeder unbescholtene Bürger werden. Aktive Mitglieder können werden:

a) Jugendliche vom 8. bis 16. Lebensjahr. Sie sind Mitglieder der Jugendfeuerwehr.

b) Personen vom 16. bis zum 65. Lebensjahr. Sie bilden die Erwachsenenabteilung.

Für Jugendliche bis zum 18. Lebensjahr ist die Zustimmung der Eltern oder des Erziehungsberechtigten erforderlich.

Jugendliche, die sich in der Jugendfeuerwehr bewährt haben, werden ab dem 16. Lebensjahr in die Erwachsenenabteilung übernommen.

Über die Aufnahme entscheidet der Vorstand in geheimer Wahl. Eine eventuelle Ablehnung ist zu begründen und dem Antragsteller schriftlich mitzuteilen.

Die aktive Dienstzeit erlischt mit dem Erreichen der vom Landesfeuerwehrverband festgesetzten Altersgrenze. Erworbene Rechte auf Ehrenzeichen, Veteranenzulage und Sterbegeld bleiben jedoch gewahrt.

**Art. 7.** Inaktives Mitglied wird jedes aktive Mitglied beim Erreichen der Altersgrenze, bei Invaldität und bei festgestellter permanenter Feuerwehrdienstunfähigkeit. Im Bedarfsfalle können inaktive Mitglieder für die ihnen zumutbaren Aufgaben und Arbeiten hinzugezogen werden.

**Art. 8.** Ehrenmitglied kann jeder werden, der zur Förderung und Unterstützung der Wehr den hierzu vorgeschriebenen Jahresbeitrag leistet. Ehrenmitglieder sind nicht stimmberechtigt.

**Art. 9.** Jedes aktive Mitglied hat die Pflicht bei der Gestaltung des Wehrgeschehens mitzuwirken und das Recht in eigener Sache gehört zu werden. Ab dem 16. Lebensjahr ist es stimmberechtigt in der Generalversammlung falls es seinen Mitgliedsbeitrag vor der Generalversammlung entrichtet hat.

**Art. 10.** Jedes aktive Mitglied übernimmt freiwillig die Verpflichtung:

- die im Rahmen der Statuten und Reglements gegebenen Anordnungen genau zu befolgen;
- an den angesetzten praktischen und theoretischen Übungen und Wehrmanifestationen regelmäßig, pünktlich und aktiv teilzunehmen;
- sich soweit als möglich an allen Einsätzen der Wehr bei Bränden und sonstigen Notständen aktiv zu beteiligen;
- Disziplin und Gehorsam gegenüber den Vorgesetzten zu wahren sowie Kameradschaft innerhalb der Mannschaft zu respektieren;

- aktiv am Ansehen und Gedeihen der Wehr teilzunehmen.

**Art. 11.** Bei Verstößen gegen die Statuten und Reglements der Wehr, des Kantonalverbandes oder des Landesfeuerwehrverbandes können folgende Ordnungsmaßnahmen ergriffen werden:

- a. Verweis durch den Wehrchef;
- b. Verweis vor dem Vorstand;
- c. Suspendierung durch den Vorstand;
- d. Ausschluss durch die Generalversammlung;
- e. Offiziere mit Ausnahme des Wehrchefs resp. Unteroffiziere welche einer oder mehreren Sektionen vorstehen können ihres Postens vorübergehend oder vorläufig durch mehrheitlichen Vorstandsbeschluss enthoben werden wenn sie gegen die Statuten und Reglements der Wehr, des Kantonal- oder Landesfeuerwehrverbandes verstoßen, ihren Pflichten nicht gewachsen sind oder sie vernachlässigen bez. auf persönlichen Antrag. Der Vorstand ist in diesem Falle nur beschlussfähig, wenn mindestens 3/4 der Mitglieder anwesend sind. Eine vorübergehende Amtsenthebung kann nur über einen Zeitraum von maximal 12 Monaten ausgesprochen werden. Eine vorläufige Amtsenthebung kann nur bis zur nächsten Generalversammlung ausgesprochen werden. Letztere entscheidet über eine endgültige Amtsenthebung. Die Generalversammlung kann laut großherzoglichem Reglement vom 7. Mai 1992 betreffend die Organisation des Feuerlösch- und Rettungsdienstes, Artikel 29, dem Gemeinderat die Abberufung des Wehrchefs vorschlagen.

Gegen die Ordnungsmaßnahmen steht jedem aktiven und inaktiven Mitglied der Wehr das Recht auf Beschwerde zu. Diese muss spätestens 7 Tage nach Ausspruch der Ordnungsmaßnahme schriftlich beim Wehrchef eingebracht werden. Die anschließende Entscheidung des Vorstandes wird dem Beschwerdeführer schriftlich mitgeteilt.

**Art. 12.** Die Mitgliedschaft erlischt durch:

- Tod;
- Freiwilligen Austritt;
- Nichtbezahlung des Mitgliedsbeitrags;
- Ausschluss durch die Generalversammlung.

**Art. 13.** Der Ausschluss eines Mitgliedes wird durch die Generalversammlung mit einer 2/3 Stimmenmehrheit der anwesenden stimmberechtigten Mitglieder vorgenommen und zwar in folgenden Fällen:

- wenn ein Mitglied durch eine Tat oder eine Nachlässigkeit schwerwiegend gegen die Statuten oder Reglements der Wehr, des Kantonal- oder Landesfeuerwehrverbandes verstoßen hat;
- wenn ein Mitglied durch eine Tat oder eine Nachlässigkeit seinem guten Ruf oder seiner persönlichen Ehre, der Ehre eines anderen Mitgliedes oder derjenigen der Wehr geschadet hat.

Die ausgetretenen oder ausgeschlossenen Mitglieder, sowie die Nachkommen von verstorbenen Mitgliedern, können weder gezahlte Beiträge zurückfordern, noch irgendwelche Ansprüche auf das Vermögen der Wehr geltend machen. Jedwedes Effekt oder anderer zur Verfügung gestellter Besitz der Wehr oder des Feuerlöschdienstes sind spätestens 30 Tage nach Erhalt einer schriftlichen Zurückforderung beim Wehrchef abzuliefern. Fehlendes oder Beschädigtes ist zu ersetzen, wenn nötig durch das Bezahlen der Neuanschaffungssumme. Bei verstorbenen Mitgliedern kommen die legalen Erben diesen Verpflichtungen nach. In jedem Fall behält die Wehr sich gerichtliche Schritte zur Zurückerlangung ihres Eigentums vor.

**Art. 14.** Der Mitgliederbeitrag wird jedes Jahr vom Vorstand vorgeschlagen und von der Generalversammlung festgesetzt. Dieser Beitrag kann die Summe von EUR 5,- (fünf) Indexziffer 100 für aktive und inaktive Mitglieder nicht übersteigen. Der für Ehrenmitglieder festgesetzte Beitrag ist jeweils der Mindestbeitrag.

Der Mitgliedsbeitrag ist innerhalb einer Frist von 3 Monaten nach der Generalversammlung zu zahlen. Bei Nichtzahlung des Beitrags nach Ablauf dieser Frist erlischt die Mitgliedschaft.

### Kapitel III: Der Vorstand

**Art. 15.** Die Leitung der Wehr geschieht durch den Wehrchef. Ihm zur Seite steht der Vorstand:

- a. der Wehrchef (chef de corps)
- b. der (die) Wehrchefstellvertreter (chef(s) de corps adjoint(s))
- c. der Schriftführer
- d. der Kassierer
- e. der (die) Unteroffiziere
- f. der Jugendleiter
- g. der (die) Beisitzenden (Mannschaftsvertreter)

Aus der Zahl der Wehrsektionen zu 9 Feuerwehrleuten der Erwachsenenabteilung ergeben sich laut Reglement des Landesfeuerwehrverbandes Dienstgrad des Wehrchefs, Anzahl und Dienstgrad der Stellvertreter, sowie die Anzahl der Beisitzenden und Unteroffiziere. Die Zahl der Beisitzenden wird auf- bez. abgerundet um eine ungerade Anzahl von Vorstandsmitgliedern zu ergeben.

**Art. 16.** Der Wehrchef, der (die) Wehrchefstellvertreter, der (die) Unteroffiziere, und der Jugendleiter werden auf unbestimmte Zeit mit einfacher Stimmenmehrheit von der Generalversammlung in geheimer Wahl bestimmt. Die Ernennung der hier aufgeführten Chargierten geschieht gegebenenfalls wie im Gesetz betreffend das Feuerlöschwesen vorgesehen. Sie müssen alle vier Jahre von der Generalversammlung im Amt bestätigt werden. Falls eine Bestätigung verweigert wird, wird der die Ernennung vornehmenden Verwaltung die Abberufung des Chargierten vorgeschlagen.

Die Beisitzenden werden auf die Dauer von vier Jahren durch die Generalversammlung bestimmt.

Die Bestätigung von Wehrchef und der Unteroffiziere sowie des Jugendleiters werden in verschränkter Reihenfolge mit jenen der Wehrchefstellvertreter und der Beisitzenden vorgenommen.

Diese Wahlen sind umgehend der Gemeindeverwaltung über die zuständige Dienststelle sowie dem Generalsekretariat des Landesfeuerwehrverbandes über den Kantonalverband schriftlich mitzuteilen.

**Art. 17.** Der Sekretär und der Kassierer werden unter den Mitgliedern des Vorstandes bestimmt.

**Art. 18.** Bei eventueller Stimmengleichheit bei allen Wahlen wird sofort ein zweiter Wahlgang abgehalten. Bei eventueller Stimmengleichheit beim zweiten Wahlgang ist der dienstälteste Kandidat gewählt.

**Art. 19.** Kandidaten für einen Posten als Offizier, Unteroffizier oder Jugendleiter müssen die durch den Landesfeuerwehrverband vorgeschriebenen Bedingungen erfüllen.

**Art. 20.** Kandidaten für einen Posten im Wehrvorstand müssen wenigstens zwei Jahre aktives Mitglied der Wehr sein und das 18. Lebensjahr vollendet haben, Die Kandidaturen müssen wenigstens 8 Tage vor der Generalversammlung schriftlich beim Wehrchef eingegangen sein.

**Art. 21.** Die Vorstandsmitglieder treten aus ihrem Amt: durch Tod; freiwilligen Austritt; Abberufung; Ausschluss.

Wird ein Vorstandsposten während dem Geschäftsjahr frei, so kann der Vorstand den Posten vorläufig neu besetzen, unbeschadet der Bestätigung durch die nächste Generalversammlung. Im Falle einer Neubesetzung vor Ablauf der normalen Mandatsdauer übernimmt das neue Vorstandsmitglied den Posten für die restliche Mandatsdauer.

Im Falle des Wehrchefs übernimmt der dienstälteste Stellvertreter das Amt bis zur nächsten Generalversammlung.

Fehlt ein Vorstandsmitglied unentschuldig bei drei aufeinanderfolgenden Vorstandssitzungen, so scheidet es automatisch aus dem Vorstand aus.

**Art. 22.** Der Vorstand trifft sooft zusammen, wie es die Belange der Wehr erfordern, wenigstens jedoch 5 Mal im Jahr, auf Einberufung durch den Wehrchef oder falls 1/3 des Vorstandes dies wünscht. Der Vorstand ist beschlussfähig wenn mehr als die Hälfte der Mitglieder anwesend sind. Er fasst seine Beschlüsse mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Stimmengleichheit wird die Angelegenheit auf die kommende Sitzung vertagt. Bei erneuter Stimmengleichheit ist die Stimme des Wehrchefs ausschlaggebend.

**Art. 23.** Der Vorstand hat die weitgehendsten Befugnisse zur Führung der Wehrgeschäfte. Alles was nicht ausdrücklich durch die vorliegenden Statuten oder durch Gesetz der Generalversammlung vorbehalten ist, gehört zu seinem Aufgabenbereich. Er kann Reglements und Dienstvorschriften erlassen, abändern oder aufheben. Der Vorstand legt seine interne Aufgabenverteilung fest Er kann allgemeine oder spezielle Vollmachten erteilen, darunter die Bankvollmachten. Er kann Kommissionen einsetzen, denen jedoch ein Vorstandsmitglied angehören muss.

**Art. 24.** Die Aufgaben des Wehrchefs sind:

- a. die Leitung aller Einsätze sowie des Ausbildungs-, Übungs-, Rettungs- und Brandschutzdienstes;
- b. die Leitung der Vorstandssitzungen und der Generalversammlung;
- c. die Vertretung der Wehr;
- d. die Beurkundung, mit dem Sekretär, der Sitzungsberichte, der Korrespondenz und aller wichtigen Schriftstücke;
- e. die Aufsicht über ordnungsgemäßen Auftritt und vorschriftsmäßige Bekleidung der Feuerwehrleute bei Ausgängen der Wehr;
- f. die Beratung der Gemeinde in allen Angelegenheiten des Brand- und Rettungsdienstes, der Anschaffung von Feuerlösch- und Rettungsmaterial und die Anregung von Verbesserungsmaßnahmen;
- g. die Überwachung einer ordnungsgemäßen Führung von Inventar- und Dienstbuch, sowie die Mitglieder- und Anwesenheitslisten;
- h. er betraut einen seiner Mitarbeiter mit der Ausbildung der Feuerwehrleute in der Wehr.

**Art. 25.** Der (die) Stellvertreter haben die Aufgabe den Wehrchef bei der Ausführung seiner Mission zu unterstützen und ihn im Abwesenheits- oder Verhinderungsfall zu ersetzen.

**Art. 26.** Die Unteroffiziere haben die Aufgabe, Wehrchef und Stellvertreter bei der Ausbildung und im Einsatz zu unterstützen.

**Art. 27.** Der Jugendleiter unterrichtet die Jugendfeuerwehr nach den Reglements und Vorschriften der Nationalen Jugendfeuerwehrkommission. Er legt dem Wehrchef Rechenschaft ab.

**Art. 28.** Der Sekretär der Wehr führt das Mitgliedsverzeichnis. Er erledigt alle die ihm auferlegten schriftlichen Arbeiten. Er verfasst die Berichte über die Vorstandssitzungen und die Generalversammlungen.

**Art. 29.** Alle Gerichtsverfahren werden im Namen der Wehr durch den Vorstand, vertreten durch den Wehrchef und ein zweites Vorstandsmitglied, geführt.

Die Wehr ist in allen Fällen durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Vorstandsmitgliedern gebunden, darunter obligatorisch jene des Wehrchefs oder im Verhinderungsfalle jene seines Stellvertreters, unbeschadet der Artikel 23 und 35.

#### Kapitel IV: Die Generalversammlung

**Art. 30.** Die Generalversammlung wird jedes Jahr im ersten Viertel des Jahres vom Vorstand einberufen.

Eine außerordentliche Generalversammlung kann vom Vorstand einberufen werden, wenn die Umstände dies verlangen. Bei schriftlicher Anfrage von 1/5 der Mitglieder muss eine außergewöhnliche Generalversammlung innerhalb von zwei Monaten einberufen werden.

Einberufungen zur Generalversammlung erfolgen schriftlich mit einer Frist von 21 Tagen, unter Angabe der Tagesordnung.

**Art. 31.** Die Generalversammlung wird vom Wehrchef oder im Verhinderungsfalle von seinem Stellvertreter geleitet. Sie ist öffentlich.

Sie ist beschlussfähig, wenn mindestens 1/2 der stimmberechtigten Mitglieder anwesend ist. Ist dies nicht der Fall, so kann sofort eine außergewöhnliche Generalversammlung einberufen werden, welche in jedem Fall beschlussfähig ist.

Jedes stimmberechtigte Mitglied verfügt über eine Stimme.

Ein Mitglied kann sich nicht per Vollmacht durch Drittpersonen vertreten lassen.

Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst, sofern die vorliegenden Statuten es nicht anders bestimmen.

Stimmgleichheit bedeutet Ablehnung.

Die Beschlüsse der Generalversammlung werden in einem eigenen Register festgehalten.

**Art. 32.** Die Generalversammlung hat folgende Aufgaben:

- a. das Vorschlagen der Chargierten zur Ernennung an die vom Gesetz vorgesehene Verwaltung;
- b. die Wahl des Vorstandes und der Kassenrevisoren;
- c. die 4-jährliche Bestätigung des Wehrchefs, des (der) Wehrchefstellvertreters, der Unteroffiziere und des Jugendleiters bez. deren Abberufung;
- d. den Ausschluss eines Mitgliedes;
- e. die Festlegung der Mitgliedsbeiträge;
- f. die Beratung und Beschlussfassung über eingebrachte Anträge;
- g. die Abänderung der Wehrstatuten;
- h. die Entscheidung über Angelegenheiten die der Vorstand nicht verabschieden kann;
- i. die Auflösung der Wehr.

**Art. 33.** 1/5 der Mitglieder kann durch schriftlichen Antrag einen zusätzlichen Tagesordnungspunkt zur Diskussion stellen.

Dieser Antrag muss dem Wehrchef 8 Tage vor der Generalversammlung vorliegen.

Beschlüsse über Punkte welche nicht auf der Tagesordnung stehen können nur gefasst werden, wenn 2/3 der anwesenden Mitglieder dies so beschließen. Dabei darf jedoch kein Beschluss über die unter Artikel 32 aufgeführten Punkte gefasst werden.

**Art. 34.** Die Statuten der Wehr können nur abgeändert werden, wenn die zur Änderung anstehenden Artikel in der Einberufung zur Generalversammlung aufgeführt sind und wenn 2/3 der Mitglieder anwesend sind.

Für eine Änderung ist eine 2/3 Stimmenmehrheit erforderlich. Wenn keine 2/3 der Mitglieder anwesend sind kann eine zweite Generalversammlung stattfinden, wobei die Hälfte der Mitglieder anwesend sein muss.

#### Kapitel V: Kassenwesen und Geschäftsjahr

**Art. 35.** Das Kassenwesen wird vom Kassierer der Wehr versehen. Er führt ordnungsgemäß Buch über Einnahmen und Ausgaben und legt Rechnung ab. Er vertritt die Wehr gegenüber Geldinstituten für alle laufenden Geschäfte. Im Verhinderungsfalle wird er hierbei durch den Wehrchef persönlich vertreten.

Kassen- und Buchführung sind jährlich, nach Ablauf des Geschäftsjahres abzuschließen und von mindestens zwei Kassenrevisoren zu prüfen und abzuzeichnen.

Der Vorstand erhält Entlastung durch die Generalversammlung.

Der Kassierer hält das Kassen- und Kontenbuch dem Vorstand jederzeit zur Ansicht zur Verfügung.

Die Generalversammlung bestimmt jedes Jahr drei Kassenrevisoren unter den aktiven oder inaktiven Mitgliedern, welche dem Vorstand nicht angehören dürfen Sie legen dem Vorstand und der Generalversammlung Bericht über die Kassenprüfung ab.

**Art. 36.** Das Geschäftsjahr geht vom 1. Januar bis zum 31. Dezember. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr an dem Datum der Unterzeichnung vorliegender Statuten und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

#### Kapitel VI: Fusion, Auflösung

**Art. 37.** Die Fusion oder die Auflösung der Wehr kann nur geschehen, wenn in einer zu diesem Zweck einberufenen Generalversammlung 2/3 der Mitglieder anwesend sind. Wenn keine 2/3 der Mitglieder anwesend sind kann eine zweite Generalversammlung einberufen werden, wobei die Hälfte der Mitglieder anwesend sein muss.

Die Fusion oder Auflösung der Wehr kann nur durch eine Stimmenmehrheit von 3/4 angenommen werden.

**Art. 38.** Im Falle der Auflösung wird das Liquidationsverfahren von der Generalversammlung festgelegt.

Nach Begleichung aller Schulden wird das Vermögen der Wehr der Gemeinde Kehlen überwiesen, mit dem Auftrag es einer neuen Feuerwehr zu übergeben.

Im Falle der Fusion wird der gesamte Besitz der Wehr der neuen Fusionswehr überschrieben.

#### Kapitel VIII: Verschiedenes

**Art. 39.** Die Wehr übernimmt keine Haftung für eventuell im Dienst erlittene Schäden. Schadensansprüche können nur nach den geltenden gesetzlichen oder reglementarischen Regeln gestellt werden.

**Art. 40.** Für alle in den gegenwärtigen Statuten nicht ausdrücklich vorgesehenen Fällen gelten die allgemeinen Bestimmungen des Gesetzes vom 21. April 1928 über die Vereinigungen ohne Gewinnzweck, die Satzungen und Richtlinien des Landesfeuerwehrverbandes, die großherzoglichen und ministeriellen Reglements betreffend das Feuerlösch- und Rettungswesen, sowie die diesbezüglichen Reglements der Gemeinde Kehlen.

Bourgeois Marc, chef de corps KEHLEN-OLM

Duprel Christian, chef de corps adjoint KEHLEN-OLM

Schreiner Rick, chef de section

Rech Romain, secrétaire

Dos Santos Jorge, trésorier

Schneider Roland, membre du comité

Van de Walle Miguel, membre du comité

Unterschriften.

Référence de publication: 2007052921/7354/261.

Enregistré à Luxembourg, le 7 février 2007, réf. LSO-CB01545. - Reçu 545 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

#### ECT Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 126.695.

#### STATUTES

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

There appeared, EUROCASTLE INVESTMENT LIMITED, a limited partnership, with registered office at Arnold House, St Julian's Avenue, ST Peter Port, Guernsey GY1 3NF, registered under number 41058,

represented by M<sup>e</sup> Ralph Beyer, Rechtsanwalt, pursuant to a proxy dated 27th March 2007, which shall be registered together with the present deed.

The appearing party, acting in the above stated capacity, has requested the undersigned notary to draw up the articles of association of a limited liability company ECT LUXEMBOURG S.à r.l. («société à responsabilité limitée») which is hereby established as follows:

**Art. 1. Denomination.** A limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name ECT LUXEMBOURG S. à r.l. (the «Company») is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter. The Company will be governed by these articles of association and the relevant legislation.

**Art. 2. Object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as

well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may in particular acquire, or hold a participation or participate, in any form whatsoever, in, and act as general or executive manager or partner to any partnership with companies under the same control or affiliates in any way or any other company.

The Company may borrow in any form and proceed by private placement to the issue of bonds and debentures.

In a general fashion it may grant financial, administrative or other assistance (including by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs or which are managed or controlled (directly or indirectly) by the same entity as the Company (including up stream or cross stream), take any controlling, assisting and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The Company may further rent, purchase, lease, sub-lease or otherwise provide, deal in or make any transactions in real estate.

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

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an unlimited period.

**Art. 4. Registered Office.** 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 of association.

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

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

In the event that the manager, or as the case may be the board of managers, 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 manager or as the case may be the board of managers.

**Art. 5. Share capital.** The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500.-) divided into five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (€ 25.-) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association.

Any available share premium shall be distributable.

**Art. 6. Transfer of Shares.** Shares are freely transferable among shareholders. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-shareholders is subject to the consent of shareholders representing at least seventy five percent of the Company's capital.

**Art. 7. Management of the Company.** The Company is managed by one or several managers who need not be shareholders.

They are appointed and removed from office by a simple majority decision of the general meeting of shareholders, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the managers are appointed for an undetermined period. The managers may be re-elected but also their appointment may be revoked with or without cause (ad nutum) at any time.

In the case of more than one manager, the managers constitute a board of managers. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person. Managers may be represented at meetings of the board by another manager without limitation as to the number of proxies which a manager may accept and vote.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening

notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

The general meeting of shareholders may decide to appoint managers of two different classes, being class A managers and class B managers. Any such classification of managers shall be duly recorded in the minutes of the relevant meeting and the managers be identified with respect to the class they belong.

Decisions of the board of managers are validly taken by the approval of the majority of the managers of the Company (including by way of representation). In the event however the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) any resolutions of the board of managers may only be validly taken if approved by the majority of managers including at least one class A and one class B manager (which may be represented).

The board of managers may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any manager.

The Company will be bound by the signature of the sole manager in the case of a sole manager, and in the case of a board of managers by the sole signature of any one of the managers, provided however that in the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers (namely class A managers and class B managers) the Company will only be validly bound by the joint signature of one class A manager and one class B manager (including by way of representation). In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the sole manager if there is only one manager, by the board of managers or any one of the managers or, in the event of classes of managers, by one class A and one class B manager acting together (including by way of representation).

**Art. 8. Liability Managers.** The manager(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.

Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words «claim», «action», «suit» or «proceeding» shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words «liability» and «expenses» shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any manager or officer:

(i) Against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office;

(ii) With respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or

(iii) In the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the board of managers.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article.

**Art. 9. Shareholder voting rights.** Each shareholder may take part in collective decisions. He has a number of votes equal to the number of shares he owns and may validly act at any meeting of shareholders through a special proxy.

**Art. 10. Shareholder Meetings.** Decisions by shareholders are passed in such form and at such majority(ies) as prescribed by Luxembourg Company law in writing (to the extent permitted by law) or at meetings. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of shareholders of the Company.

Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail to shareholders to their address appearing in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days prior to the date of the meeting. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting the meeting may be held without prior notice.

In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent to the shareholders at their addresses inscribed in the register of shareholders held by the Company at least eight (8) days before the proposed effective date of the resolutions. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as provided for by law for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolution may be passed at any time without prior notice.

Except as otherwise provided for by law, (i) decisions of the general meeting shall be validly adopted if approved by shareholders representing more than half of the corporate capital. If such majority is not reached at the first meeting or first written resolution, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented. (ii) However, decisions concerning the amendment of the Articles of Incorporation are taken by (x) a majority of the shareholders (y) representing at least three quarters of the issued share capital and (iii) decisions to change of nationality of the Company are to be taken by shareholders representing 100% of the issued share capital.

In case and for as long as the Company has more than 25 shareholders, an annual general meeting shall be held on 30th May at 11:00 of each year. If such day is not a business day, the meeting shall be held on the immediately following business day.

**Art. 11. Accounting Year.** The accounting year begins on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year save for the first accounting year which shall commence on the day of incorporation and end on 31st December 2007.

**Art. 12. Financial Statements.** Every year as of the accounting year's end, the annual accounts are drawn up by the manager or as the case may be, the board of managers.

The financial statements are at the disposal of the shareholders at the registered office of the Company.

**Art. 13. Distributions.** Out of the net profit five percent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.

The shareholders may decide to pay interim dividends on the basis of statements of accounts prepared by the manager, or as the case may be the board of managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law.

The balance may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders.

The share premium account may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

**Art. 14. Dissolution.** In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be shareholders and who are appointed by the general meeting of shareholders who will specify their powers and remunerations.

**Art. 15. Sole Shareholder.** If, and as long as one shareholder holds all the shares of the Company, the Company shall exist as a single shareholder company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August, 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Art. 16. Applicable law.** For anything not dealt with in the present articles of association, the shareholders refer to the relevant legislation.

The articles of association of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the appearing party has subscribed and entirely paid-up the number of shares set out against its name:

Subscriber	Number of shares	Payment per share
EUROCASTLE INVESTMENT LIMITED .....	500	€ 25.-
Total .....		€ 12,500.-

Evidence of the payment of the subscription price has been given to the undersigned notary.

#### *Expenses, Valuation*

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 nine hundred Euros.

#### *Decision of the sole shareholder*

The sole shareholder has forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at:

14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.

2. The following persons are appointed managers of the Company for an undetermined period of time subject to the articles of association of the Company:

*Class A Manager:*

Mr Jean-Paul Frisch, financial adviser, born on 1st March 1953 in Petingen (Luxembourg), residing at 12, rue des Romains, L-4974 Dippach.

*Class B Manager:*

Mr David Brooks, vice-president, born on 2nd April 1971 in Maryland (USA), residing at 27, W. 96th Street, USA - 10025 New-York.

*Special disposition*

The first accounting year shall begin on the date of incorporation and shall terminate on 31st December 2007.

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

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

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

**Follows the French translation:**

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

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

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

A comparu, EUROCASTLE INVESTMENT LIMITED, une limited partnership ayant son siège social à Arnold House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernesey GY1 3NF, inscrite sous le numéro 41058,

représentée par M<sup>e</sup> Ralph Beyer, Rechtsanwalt, en vertu d'une procuration en date du 27 mars 2007, laquelle sera enregistrée avec le présent acte.

La partie comparante, ès qualités qu'elle agit, a demandé au notaire soussigné d'arrêter les statuts d'une société à responsabilité limitée ECT LUXEMBOURG S. à r.l. qui est constituée par les présentes:

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est formé par la partie comparante et toutes personnes qui deviendront par la suite associés, une société à responsabilité limitée sous la dénomination de ECT LUXEMBOURG S. à r.l. (la «Société»). La Société sera régie par les présents statuts et la législation pertinente.

**Art. 2. Objet.** L'objet de la Société est de détenir des participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans toute autre entreprise, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que le transfert par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes et autres valeurs mobilières de toute espèce, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères.

La Société peut, en particulier, acquérir, ou détenir une participation, participer à, de quelque manière que ce soit, et agir en tant que commandité ou associé à responsabilité illimitée dans toute société en commandite avec des sociétés étant sous le même contrôle ou des affiliés, sous quelque forme que ce soit, ou toute autre société.

La Société peut emprunter sous toute forme et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations ou de certificats de créance.

D'une manière générale elle peut prêter assistance financière, administrative ou toute autre assistance (y compris par des prêts, avances, garanties, valeurs mobilières ou autrement) à toute société ou entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou qui est gérée ou contrôlée (directement ou indirectement) par la même entité que la Société (y compris vers le haut et sur le coté), prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

La Société peut également donner à bail, acheter, louer ou sous louer ou tout autrement fournir, négocier dans ou faire toutes transactions en immobilier.

Finalement, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique et financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.

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

**Art. 4. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant dans les conditions prévues pour la modification des statuts.

L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la municipalité par décision du gérant ou, le cas échéant, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales situés au Luxembourg ou à l'étranger.

Au cas où le gérant, ou le cas échéant le conseil de gérance, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; de telles mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert temporaire de son siège social, demeurera une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le gérant ou le cas échéant le conseil de gérance.

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (€ 12.500,-) divisé en cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (€ 25,-) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents Statuts.

Toute prime d'émission disponible est distribuable.

**Art. 6. Transfert de parts sociales.** Les parts sociales sont librement transférables entre associés. Sauf dispositions contraires de la loi, le transfert de parts sociales à des non associés est soumis à l'agrément donné par les associés représentant au moins soixante-quinze pourcent du capital social de la Société.

**Art. 7. Gérance de la Société.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Ils sont nommés et révoqués par l'assemblée générale des associés, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité simple. Si aucun terme n'est indiqué, les gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les gérants sont rééligibles mais leur nomination est également révocable avec ou sans motifs (ad nutum) et à tout moment.

Au cas où il y aurait plus d'un gérant, les gérants constituent un conseil de gérance. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les uns les autres et de communiquer les uns avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à ou la tenue d'une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion ou à une réunion tenue en personne. Les gérants peuvent être représentés aux réunions du conseil de gérance par un autre gérant, sans limitation quant au nombre de procurations qu'un gérant peut accepter et voter.

Un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance doit être donné aux gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit, par câble, télégramme, télex, email ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

L'assemblée générale des associés peut décider de nommer des gérants de deux classes différentes, à savoir les gérants de la classe A et les gérants de la classe B. Toute classification de gérants doit être dûment enregistrée dans le procès-verbal de l'assemblée concernée et les gérants doivent être identifiés en fonction de la classe à laquelle ils appartiennent.

Les décisions du conseil de gérance sont valablement prises avec l'accord de la majorité des gérants de la Société (y compris par voie de représentation). Toutefois, au cas où l'assemblée générale des associés a nommé différentes classes de gérants (à savoir, les gérants de classe A et les gérants de classe B), toute résolution du conseil de gérance ne pourra être valablement adoptée que si elle est approuvée par la majorité des gérants incluant au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B (qui peuvent être représentés).

Le conseil de gérance peut également, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par câble ou télécopie ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera les documents circulaires dûment exécutés faisant foi de la résolution intervenue. Les résolutions des gérants, y compris celles prises par voie circulaire, seront certifiées comme faisant foi et un extrait pourra être émis sous la signature individuelle de chaque gérant.

La Société sera engagée par la signature du gérant unique en cas d'un seul gérant, et dans le cas d'un conseil de gérance, par la seule signature de l'un quelconque des gérants, étant entendu que si l'assemblée générale des associés a nommé différentes classes de gérants (à savoir les gérants de classe A et les gérants de classe B), la Société ne sera valablement engagée que par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B (y compris par voie de représentation). Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués, par le gérant unique, s'il n'y a qu'un seul gérant par le conseil de gérance ou par deux gérants, ou s'il existe des classes de gérants, par un gérant de classe A et un gérant de classe B agissant ensemble (y compris par voie de représentation).

**Art. 8. Responsabilité des gérants.** Le(s) gérant(s) ne sont pas tenus personnellement responsables pour les dettes de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables pour l'exécution de leurs obligations.

Sous réserve des exceptions et limitations prévues ci-dessous, toute personne qui est, ou a été, un gérant ou un fondé de pouvoir de la Société, sera indemnisée par la Société dans la mesure la plus large permise par la loi pour la responsabilité et toutes les dépenses raisonnablement supportées ou payées par celui-ci en relation avec une revendication, action, poursuite ou procédure judiciaire qui le rend impliqué en tant que partie ou autrement en vertu du fait qu'il est ou a été gérant ou fondé de pouvoir. Il sera également indemnisé pour tous les montants qu'il aurait payés ou supportés afin de régler les faits mentionnés ci-dessus. Les termes «revendication», «action», «poursuite» ou «procédure judiciaire» s'appliqueront à toute revendication, action, poursuite ou procédure judiciaire (civiles, pénales ou autres, y compris les appels) actuels ou imminents et les termes «responsabilité» et «dépenses» incluront sans limitation les honoraires d'avocat, les coûts, jugements, montants payés en vertu d'une transaction et autres montants dus.

Aucune indemnisation ne sera due à un gérant ou à un fondé de pouvoir:

(i) En cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement de ses devoirs découlant de sa fonction;

(ii) Pour toute affaire dans le cadre de laquelle il serait finalement condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société; ou

(iii) En cas de transaction, à moins que la transaction n'ait été approuvée par une cour d'une juridiction compétente ou par le conseil de gérance.

Le droit d'être indemnisé tel que prévu par le présent article appartient à chaque gérant et n'affectera pas tout autre droit dont un gérant ou fondé de pouvoir pourrait bénéficier actuellement ou ultérieurement. Il subsistera à l'égard d'une personne ayant cessé d'être gérant ou fondé de pouvoir et se transmettra aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de cette personne. Les dispositions de cet article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, en ce compris les gérants et fondés de pouvoir en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

Les dépenses supportées en relation avec la préparation d'une défense et la représentation dans le cadre d'une revendication, action, poursuite ou procédure judiciaire telles que décrites dans cet article seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour compte du fondé de pouvoir ou du gérant de rembourser ce montant s'il est finalement décidé qu'il n'aurait pas eu droit à une indemnisation conformément au présent article.

**Art. 9. Droits de vote des associés.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter à toute assemblée des associés par un mandataire spécial.

**Art. 10. Assemblées Générales.** Les décisions des associés sont prises dans les formes et aux majorités prévues par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales, par écrit (dans la mesure où c'est permis par la loi) ou lors d'assemblées. Toute assemblée des associés de la Société régulièrement constituée ou toute résolution circulaire valable (le cas échéant) représente l'entière des associés de la Société.

Les assemblées sont convoquées par une convocation adressée par lettre recommandée aux associés à l'adresse contenue dans le registre des associés tenu par la Société au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée. Si l'entière du capital social de la Société est représentée à une assemblée, l'assemblée peut être tenue sans convocation préalable.

Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions doit être envoyé aux associés à leur adresse inscrite dans le registre des associés tenu par la Société ou moins huit (8) jours avant la date effective des résolutions. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité comme prévu par la loi concernant les décisions collectives (ou sujet à la satisfaction de la majorité, à la date y précisée). Des résolutions unanimes peuvent être passées à tout moment sans convocation préalable.

A moins que ce soit prévu autrement par la loi, (i) les décisions de l'assemblée générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première assemblée ou lors de la première résolution écrite, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix des votants, sans considérer la portion du capital représentée. (ii) Cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par (x) une majorité des associés (y) représentant au moins trois-quarts du capital social émis et (iii) les décisions concernant le changement de nationalité de la Société doivent être prises par les Associés représentant 100% du capital social émis.

A partir du moment et aussi longtemps que la Société compte plus de 25 associés l'assemblée générale annuelle sera tenue le 30 du mois de mai de chaque année à 11:00 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable, l'assemblée sera tenue le jour ouvrable suivant.

**Art. 11. Année Sociale.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année, sauf pour la première année sociale qui commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2007.

**Art. 12. Comptes annuels.** Chaque année le gérant, ou le cas échéant le conseil de gérance établit les comptes annuels.

Les comptes annuels sont disponibles au siège social pour tout associé de la Société.

**Art. 13. Distributions.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'une réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

Les associés peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le cas échéant par le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice comptable augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à allouer à une réserve constituée en vertu de la loi.

Le solde peut être distribué aux associés par décision de l'assemblée générale des associés.

Le compte de prime d'émission peut être distribué aux associés par une décision de l'assemblée générale des associés. L'assemblée générale des associés peut décider d'allouer tout montant du compte prime d'émission à la réserve légale.

**Art. 14. Dissolution.** Au cas où la Société est dissoute, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 15. Associé Unique.** Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales de la Société entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont applicables.

**Art. 16. Loi Applicable.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Les statuts de la Société ayant été ainsi établis par la partie comparante, celle-ci a souscrit et intégralement payé le nombre de parts sociales inscrit à côté de son nom:

Souscripteur	Nombre de parts sociales	Paiement par part sociale
EUROCASTLE INVESTMENT LIMITED .....	500	€ 25,-
Total .....		€ 12.500,-

Preuve du paiement du prix de souscription a été donnée au notaire instrumentant.

#### Dépenses

Les frais, dépenses, rémunérations, charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société du fait de sa constitution sont évaluées à environs mille neuf cents Euros.

#### Décision de l'associé unique

Et aussitôt, l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au:  
14A, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée sous réserve des statuts de la Société:

#### Gérant de Classe A:

M. Jean-Paul Frisch, conseiller financier, né le 1<sup>er</sup> mars 1953 à Pétange (Luxembourg), domicilié au 12, rue des Romains, L-4974 Dippach

#### Gérant de Classe B:

M. David Brooks, vice-président, né le 2 avril 1971 à Maryland (USA), domicilié au 27, W.96th Street, USA - 10025 New York.

#### Disposition transitoire

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une traduction française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergence entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par son nom, prénom, état et demeure, le comparant a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: R. Beyer, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2007. Relation: LAC/2007/3556. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Sandt.

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

Luxembourg, le 17 avril 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007052925/242/413.

(070052466) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 avril 2007.

---

**Masterhouse S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 100.816.

—  
*Extrait du procès-verbal du Conseil d'Administration tenu le 5 avril 2007 à 11.00 heures au siège social*

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Madame Sarah Bravetti de sa fonction d'administrateur, décide d'accepter cette démission.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur, avec effet immédiat, Monsieur Augusto Mazzoli, né le 30 juillet 1972 à Modena en Italie, résidant professionnellement au 19/21, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

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

Pour extrait conforme

MASTERHOUSE S.A., Société Anonyme

Signatures

Référence de publication: 2007053164/24/19.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2007, réf. LSO-CD04655. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053347) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**SHK Energy S.A., Société Anonyme,**

**(anc. SHK Holding S.A.).**

Siège social: L-8522 Beckerich, 6, Jos Seyler Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 81.029.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007053057/240/11.

(070053122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Tisoc S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 106.065.

—  
*Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg en date du 26 mars 2007*

L'Assemblée a accepté la démission du Commissaires aux Comptes L.F.A. LUXFIDUAUDIT S.C.

L'Assemblée a approuvé la nomination, en remplacement du Commissaire aux Comptes démissionnaire, de LUXFIDUCIA S.à r.l., une société ayant son siège social au 16, rue de Nassau - L-2213 Luxembourg. LUXFIDUCIA S.à r.l. poursuivra le mandat du Commissaire aux Comptes démissionnaire.

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

Luxembourg, le 26 mars 2007.

LUXFIDUCIA S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007053008/1629/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2007, réf. LSO-CD03837. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053204) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**White Rock Reinsurance, Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 24.170.

—  
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires tenue à Luxembourg le 26 mars 2007

L'Assemblée Générale décide de nommer ERNST & YOUNG LUXEMBOURG, Réviseur d'Entreprise jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2007.

Pour la société WHITE ROCK REINSURANCE

Signature

Référence de publication: 2007053009/682/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2007, réf. LSO-CD05039. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053220) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Einsa Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 25, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 107.729.

—  
Lors de l'Assemblée Générale et du Conseil d'Administration en date du 20 mars 2007, les décisions suivantes ont été prises:

- 1) A été ratifiée la décision de cooptation prise par le Conseil d'administration en date du 16 décembre 2005;
- 2) Ont été nommés, jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 31 décembre 2008:

Administrateurs:

- Carlos Javier Rodriguez Navio, 8, Calle Compostela, 28700 San Sebastian de los Reyes, Madrid, Espagne, Administrateur-Délégué

- Manette Olsem, 25, bld du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Administrateur-délégué

- Evelyne Guillaume, 15, bld du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Administrateur

Commissaire:

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007053133/504/22.

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2007, réf. LSO-CD00139. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**ICA Reinsurance, Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 29.867.

—  
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.

Pour la société

ICA REINSURANCE

SINSER (LUXEMBOURG) S.A.R.L.

Signature

Référence de publication: 2007053010/682/15.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2007, réf. LSO-CD05054. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070052937) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Rail Reassurances, Société Anonyme.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 9, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 53.665.

Bilan et du compte de profits et pertes 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.

*Pour la société*

L. Schroeder

*Représentant légal*

Référence de publication: 2007053011/682/15.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2007, réf. LSO-CD05057. - Reçu 42 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070052939) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 47.192.

Le bilan consolidé 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 17 avril 2007.

*RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK S.A.*

G. Kohr / C. Wirtz-Peitz

*Company Secretary / Senior Manager*

Référence de publication: 2007053013/1126/15.

Enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2007, réf. LSO-CD04469. - Reçu 86 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070052883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Luxim S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 108.782.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2005, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Signature / Signature*

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2007053020/565/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05415. - Reçu 24 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070052893) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Emcor Luxembourg S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 25.341.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2005, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent 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.

Signatures.

Référence de publication: 2007053014/565/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05422. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070052887) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

**Macapri.Ce S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 83.114.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2005, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent 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.

Signatures.

Référence de publication: 2007053016/565/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05418. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070052890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

**Urbis Property S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.054.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société prises en date du 17 avril 2007*

En date du 17 avril 2007, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter les démission de Monsieur Elvin Mayer de son mandat en tant que gérant de la Société avec effet immédiat.
- de nommer Monsieur Jason Spaeth, né le 2 novembre 1969 à North Dakota, U.S.A., avec adresse professionnelle à 4th Floor, 14-16 Waterloo Place, Londres SW1Y 4AR, Royaume-Unis, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société est composé des personnes suivantes:

- Monsieur Benedict von Hesler
- Monsieur Jason Spaeth

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

Luxembourg, le 18 avril 2007.

URBIS PROPERTY S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007053175/250/23.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2007, réf. LSO-CD04745. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053377) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

**The Crusade S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.

R.C.S. Luxembourg B 50.248.

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

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

*Pour la société*

C. Gretsich

Référence de publication: 2007053523/3793/14.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2007, réf. LSO-CD06034. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053957) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

**Miros Investment Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 73.638.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 27 décembre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n ° 223 du 23 mars 2000.

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 25 avril 2007.

*MIROS INVESTMENT HOLDING*

Signature

Référence de publication: 2007053526/546/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2007, réf. LSO-CD05640. - Reçu 26 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070053862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Thiel Logistik A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 5, an de Längten.

R.C.S. Luxembourg B 40.890.

Les comptes consolidés 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.

Grevenmacher, le 17 avril 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007053545/1668/13.

Enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2007, réf. LSO-CD04360. - Reçu 146 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070053911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**TC SYSTEMS Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1247 Luxembourg, 4-6, rue de la Boucherie.

R.C.S. Luxembourg B 51.078.

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

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

*Pour TC SYSTEMS LUXEMBOURG*

Par mandat

M<sup>e</sup> V. Williams

Référence de publication: 2007053542/259/15.

Enregistré à Luxembourg, le 6 février 2007, réf. LSO-CB01161. - Reçu 28 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070053896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**UBS (Lux) Institutional Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 115.477.

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 2 avril 2007.

*Pour UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV  
UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.  
A. Trappendreher / I. Asseray  
Associate Director / Director*

Référence de publication: 2007053540/1360/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2007, réf. LSO-CD05627. - Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053898) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**GestComPro Europe Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 105.357.

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 25 avril 2007.

*Pour la Société*

EUROFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007053539/575/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2007, réf. LSO-CD04086. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**GestComPro Europe Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 105.357.

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

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

*Pour la Société*

EUROFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007053538/575/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2007, réf. LSO-CD04076. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**UBS Fund Holding (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 50.206.

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 19 avril 2007.

*Pour UBS FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A.*

UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

A. Trappendreher / I. Asseray

*Associate Director / Director*

Référence de publication: 2007053543/1360/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2007, réf. LSO-CD05638. - Reçu 36 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Thiel Logistik A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 5, an de Längten.  
R.C.S. Luxembourg B 40.890.

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.

Grevenmacher, le 17 avril 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007053544/1668/12.

Enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2007, réf. LSO-CD04362. - Reçu 62 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**American Pharmvest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 94.845.

La société a été constituée suivant acte notarié reçu en date du 27 juin 2003, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 889 du 29 août 2003, dont la dernière modification des statuts est intervenue suivant acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1<sup>er</sup> août 2003, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1043 du 8 octobre 2003.

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 18 avril 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007053511/710/19.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2007, réf. LSO-CD03992. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053477) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Société Nationale de Crédit et d'Investissement, Etablissement Public.**

Siège social: L-1475 Luxembourg, 7, rue du Saint Esprit.  
R.C.S. Luxembourg J 1.

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 25 avril 2007.

M. Weber

*Chef du Département Comptabilité*

Référence de publication: 2007053563/1691/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2007, réf. LSO-CD06498. - Reçu 157 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**A1 Immobilien A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-7650 Heffingen, 41, op der Strooss.  
R.C.S. Luxembourg B 107.590.

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

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

Pour A1 IMMOBILIEN A.G.

Signature

Référence de publication: 2007053560/3016/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05448. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053572) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Appi Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1870 Luxembourg, 41, Kohlenberg.

R.C.S. Luxembourg B 45.283.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

Pour APPI LUX S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007053559/3016/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05461. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053575) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

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

Siège social: L-5213 Sandweiler, 22A, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 76.841.

Le bilan clôturé 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.

Signatures.

Référence de publication: 2007053548/1887/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 avril 2007, réf. LSO-CD06362. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053600) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Fiduciaire Billon, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2267 Luxembourg, 18, rue d'Orange.

R.C.S. Luxembourg B 48.841.

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 septembre 1994 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n ° 2 du 3 janvier 1995.

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

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

*FIDUCIARE BILLON*

Signature

Référence de publication: 2007053572/250/16.

Enregistré à Luxembourg, le 24 avril 2007, réf. LSO-CD05873. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053451) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**A1 Immobilien A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-7650 Heffingen, 41, op der Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 107.590.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

Pour A1 IMMOBILIEN A.G.

Signature

Référence de publication: 2007053562/3016/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05456. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053567) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Appi Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1870 Luxembourg, 41, Kohlenberg.

R.C.S. Luxembourg B 45.283.

Le bilan au 31 décembre 2003 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 avril 2007.

Pour APPI LUX S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007053556/3016/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 avril 2007, réf. LSO-CD05459. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053577) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Ocala Capital Management Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 87.268.

*Extrait des résolutions des associés prises en date du 11 avril 2007*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de:

\* Monsieur Alan Botfield ayant son adresse professionnelle au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, de sa fonction de Gérant et ce avec effet immédiat;

- de nommer:

\* Monsieur Ton Zwart ayant son adresse professionnelle au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg en qualité de Gérant de la société et ce avec effet immédiat;

Luxembourg, le 11 avril 2007.

Pour extrait analytique conforme

T. Zwart

Gérant

Référence de publication: 2007053303/710/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03497. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Standfast Reinsurance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 34.023.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale qui s'est tenue au siège social le 20 mars 2007 à 11.00 heures*

L'Assemblée Générale Ordinaire a pris les résolutions suivantes:

- L'Assemblée décide de renommer comme Administrateurs:

- Mme Karen Berigan, Président du Conseil d'Administration

- M. Howard Lomax, Administrateur

- M. Thomas A. Kelly, Administrateur

- M. Claude Weber, Administrateur-délégué

Leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 2008 et qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice social de 2007.

- L'Assemblée décide de renouveler le mandat du réviseur d'entreprises indépendant, Pricewaterhousecoopers jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en 2008 et qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice social de 2007.

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

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007053200/4685/25.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2007, réf. LSO-CD04662. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053318) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Glitnir Bank Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 106.652.

—  
*Conseil d'Administration du 14 mars 2007*

Faisant suite aux décisions prises pendant le conseil d'Administration du 14 mars 2007, il a été décidé du changement suivant:

Monsieur Gudmundur Hjaltason, résidant à Blikanesi 11 1-210 Garðabær en Islande administrateur au Conseil d'Administration, est passé Président du Conseil d'Administration.

Le 26 mars 2007.

GLITNIR BANK LUXEMBOURG S.A.

A. S. Olesen

*Managing Director*

Référence de publication: 2007053219/7605/18.

Enregistré à Luxembourg, le 10 avril 2007, réf. LSO-CD02358. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**LNR UK CMBS S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 89.170.

—  
*Extrait des résolutions des associés prises en date du 11 avril 2007*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

\* d'accepter la démission de:

- Monsieur Alan Botfield ayant son adresse professionnelle au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, de sa fonction de Gérant et ce avec effet immédiat;

\* de nommer:

- Monsieur Ton Zwart ayant son adresse professionnelle au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg en qualité de Gérant de la société et ce avec effet immédiat;

Luxembourg, le 11 avril 2007.

Pour extrait analytique conforme

T. Zwart

*Gérant*

Référence de publication: 2007053268/710/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03505. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Alpha Factoring S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 114.697.

—  
*Extrait des résolutions des associés prises en date du 2 mars 2007*

Les associés de la Société ont décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Mr. James Mallory Karp, et ce, avec effet immédiat;
- de nommer Monsieur Christian Petersmann résidant au 60, Vauxhall Bridge Road, London SW1V 2RD, Royaume Uni, en qualité de Gérant de la société et ce avec effet immédiat;

Luxembourg, le 12 avril 2007.

H.-P. Schut.

Référence de publication: 2007053267/710/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2007, réf. LSO-CD03998. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2007.

---

**Hôtel du Château S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 1, rue de Medernach.  
R.C.S. Luxembourg B 88.057.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007053531/1402/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2007, réf. LSO-CD04598. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053696) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Hôtel du Château S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7619 Larochette, 1, rue de Medernach.  
R.C.S. Luxembourg B 88.057.

Le bilan au 31 décembre 2003 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007053533/1402/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2007, réf. LSO-CD04595. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053697) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---

**Cody Internet Ventures S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 76.542.

Le bilan de la société 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.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007053498/655/14.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03661. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070053456) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2007.

---