

# 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° 1467

17 juillet 2007

### SOMMAIRE

<b>AEC S.A.</b> .....	<b>70373</b>	<b>Moda Brand Holding S.A.</b> .....	<b>70370</b>
<b>Britanny Investment</b> .....	<b>70374</b>	<b>MSEOF Manager S.à r.l.</b> .....	<b>70378</b>
<b>CB Hedge</b> .....	<b>70381</b>	<b>Osprey Fonds</b> .....	<b>70381</b>
<b>Corsair Participations S.à r.l.</b> .....	<b>70396</b>	<b>Outre-Mer Invest S.A.</b> .....	<b>70372</b>
<b>Creola S.A.</b> .....	<b>70372</b>	<b>Paro S.A.</b> .....	<b>70374</b>
<b>Emmedue S.A.H.</b> .....	<b>70373</b>	<b>Robur International Sicav</b> .....	<b>70371</b>
<b>Euroholding Fashion S.A.</b> .....	<b>70370</b>	<b>Seasyde S.A.</b> .....	<b>70416</b>
<b>Financière de l'Alzette S.A.</b> .....	<b>70375</b>	<b>Shyam International S.A.</b> .....	<b>70379</b>
<b>Gefinor S.A.</b> .....	<b>70375</b>	<b>Société Anonyme des Entreprises Minières</b> .....	<b>70376</b>
<b>H.P.O.A. Holding de Participations Outre-Atlantique S.A.</b> .....	<b>70374</b>	<b>Société Financière Cereus S.A.</b> .....	<b>70416</b>
<b>Interstyle Holding S.A.</b> .....	<b>70377</b>	<b>Solferino (S.A.) N.V.</b> .....	<b>70397</b>
<b>Lory S.A.</b> .....	<b>70371</b>	<b>Swisscanto (LU)</b> .....	<b>70379</b>
<b>Luxinva S.A.</b> .....	<b>70381</b>	<b>Tom S.à.r.l.</b> .....	<b>70378</b>
<b>MainFirst</b> .....	<b>70377</b>	<b>Transpacific Fund Sicav</b> .....	<b>70373</b>
<b>Malicar Finance</b> .....	<b>70377</b>	<b>Tri-Towers S.à r.l.</b> .....	<b>70391</b>
<b>Mena Holdings S.A.</b> .....	<b>70376</b>	<b>V2I Holding S.A.</b> .....	<b>70370</b>
<b>M.G.C. Financière S.A.</b> .....	<b>70376</b>	<b>ZBI SCAIAP Opportunity Real Estate Fund</b> .....	
<b>MMB S.A.</b> .....	<b>70372</b>	<b>One S.C.A., SICAR</b> .....	<b>70378</b>

**Moda Brand Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 66.431.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 juillet 2007 à 14.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2004 et au 31 décembre 2005 et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069103/4790/18.

---

**V2I Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 65.378.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 juillet 2007 à 16.00 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2004 et au 31 décembre 2005 et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069101/4790/18.

---

**Euroholding Fashion S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 42.772.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 juillet 2007 à 11.30 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2004 et au 31 décembre 2005 et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069102/4790/18.

---

**Lory S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 56.010.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 2 août 2007 à 17.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2006
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007071759/696/15.

**Robur International Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 31.868.

Notice is hereby given to the shareholders of ROBUR INTERNATIONAL, SICAV that an

**EXTRAORDINARY MEETING**

of shareholders shall be held before a notary in Luxembourg at the registered office of the Company on August 6, 2007 at 2.30 p.m. Luxembourg time with the following agenda:

*Agenda:*

1. Change of the Company's name from «ROBUR INTERNATIONAL» to «SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL» and subsequent amendment to article 1 of the Articles of Incorporation to be reworded as follows:  
«There is hereby established, among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL, qualifying as a Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), (hereafter referred to as the «Company».)»
2. Amendment to Article 5, paragraph 3 of the Articles of Incorporation to be reworded as follows:  
«The initial subscribed capital was one million three hundred thousand US dollars (1,300,000.- USD) divided into one hundred and thirty thousand (130.000) fully paid shares of ROBUR INTERNATIONAL NORDIC FUND - currently merged in SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL EUROPEAN EQUITY SUB-FUND - with no par value.»
3. Amendment to article 5 of the Articles of Incorporation to add the following paragraphs after the current paragraph 6:  
«The Board of Directors may decide to issue one or more classes of shares within each Sub-Fund according to specific criteria to be determined, such as specific minimum investment amount, specific commissions, charges or fees structure, dividend policy or other criteria.  
The Board of Directors may further decide to create in each class of shares two or more sub-classes whose assets will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the class concerned but where a specific sales and redemption charge structure, fee structure, or other specificity is applied to each sub-class.  
Fractions of shares may be issued with four decimals of a share. Fractions of shares will have no voting rights but will participate in the distribution of dividends, if any, and in the liquidation distribution.  
Upon the issue of different classes or sub-classes of shares, a shareholder may, at his own expense, at any time, request the Company to convert his shares from one class or sub-class to another class or sub-class based on the relative Net Asset Value of the shares to be converted (except if restrictions are contained in the Prospectus).»

The resolutions must be passed with a minimum quorum of 50% of the issued capital by a majority of 2/3 of the votes cast at the meeting.

Each share is entitled to one vote.

Proxies should arrive at the registered office of the Company at least 48 hours before the meeting.

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2007071756/275/39.

**MMB S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.  
R.C.S. Luxembourg B 29.898.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 3, rue du Fort Rheinsheim L-2419 Luxembourg, le 3 août 2007 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation des bilan, comptes de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2006;
3. Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007071987/317/16.

---

**Outre-Mer Invest S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 59.166.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 17 août 2007 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.»

L'assemblée générale ordinaire du 11 juin 2007 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 17 août 2007 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007072552/534/16.

---

**Creola S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 65.349.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 28 mars 2007 n'ayant pu se tenir comme prévu, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le mardi 7 août 2007 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006 et affectation des Résultats,
- Délibérations et décisions sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007071751/755/22.

---

**AEC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 7, Op der Ahlkërrech - Z.I. Potâschberg.  
R.C.S. Luxembourg B 84.491.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social le vendredi 3 août 2007 à 9.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et du rapport de commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007071748/664/16.

---

**Emmedue S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 44.739.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 24 août 2007 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Délibérations et décisions sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007071746/755/17.

---

**Transpacific Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 8.576.

**The ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of TRANSPACIFIC FUND will be held at the registered office of the Company at 46, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg on July 31, 2007 at 11 a.m. for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. To hear the report of the Board of Directors for the year ended March 31, 2007.
2. To hear the report of the Independent Auditor.
3. Approbation of the annual accounts for the year ended March 31, 2007.
4. Allocation of the net profit and the amount and date of payment of the dividend.
5. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the year ended March 31, 2007.
6. Statutory Elections.
7. Nomination of a new Independent Auditor.
8. Approbation of the payment of the Directors' fees for the period under review.
9. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the statutory general meeting and that decisions will be taken by the majority of the shares present or represented at the meeting.

In order to take part at the statutory meeting, the owners of registered shares must be registered in the Company's register of shareholders five clear days before the meeting and the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the meeting at the registered office of the Fund or at the following banks:

- \* BANQUE DE NEUFLIZE, 3, avenue Hoche, Paris, France
- \* ABN AMRO BANK N.V., Kemelstede 2, 4817 ST Breda, The Netherlands

Luxembourg, 17 July 2007.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2007072554/755/29.

---

**H.P.O.A. Holding de Participations Outre-Atlantique S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 24.167.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement au siège social en date du *27 juillet 2007* à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et acceptation des résolutions du Conseil d'Administration prises en date du 26 juin 2007.
2. Présentation et acceptation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2005 et au 31 décembre 2006.
4. Décision conformément à l'article 100 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 sur la dissolution éventuelle de la société.
5. Affectation du résultat.
6. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
7. Elections statutaires.
8. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069097/802/20.

---

**Britanny Investment, Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 22.404.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *26 juillet 2007* à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2006
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069648/534/15.

---

**Paro S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 45, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 45.366.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le vendredi *3 août 2007* à 15.00 heures au siège de la société avec pour:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et discussion des rapports du conseil d'administration, et du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2006;

2. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2006;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux organes de la société;
5. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007072553/832/19.

---

**Financière de l'Alzette S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.285.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra exceptionnellement le *26 juillet 2007* à 10.00 heures, au siège social, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
8. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069649/29/22.

---

**Gefinor S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 8.282.

The shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *Thursday 26th July 2007* at 11.00 a.m. at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission and approval of the following documents:
  - Reports of the Board of Directors, the Independent External Auditor and the Commissaire on the unconsolidated financial statements for the year ended December 31, 2006;
  - Unconsolidated financial statements for the year ended December 31, 2006 ;
  - Reports of the Board of Directors and of the Independent External Auditor on the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2006;
  - Consolidated financial statements for the year ended December 31, 2006.
2. Allocation of the results.
3. Discharge of the Board of Directors and the Commissaire for the accounting year ended December 31, 2006.
4. Statutory election.
5. Authorisation to the Board to buy and sell the shares of the Company on the following conditions:
  - Quantity: up to 10% of the outstanding shares,
  - Price per share: minimum USD 8,- and maximum USD 13,-
  - Duration: 18 months
6. Approval of the delegation to the Chairman of the powers to represent the Company and conduct its daily management and affairs.

7. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007069105/581/29.

---

**S.A.D.E.M., Société Anonyme des Entreprises Minières, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 6.016.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 27 juillet 2007 à 10.00 heures au 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg, avec pour

*Ordre du jour:*

- Décision à prendre quant à la distribution d'un dividende exceptionnel de EUR 152.875,-.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007068340/755/14.

---

**M.G.C. Financière S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 70.481.

Les actionnaires sont priés d'assister à une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le 26 juillet 2007 à 11.00 heures au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. démission des administrateurs et du commissaire aux comptes actuels avec décharge;
2. nomination d'un nouveau Conseil d'Administration composé des sociétés anonymes KOFFOUR S.A., LANNAGE S.A. et VALON S.A. et d'un nouveau commissaire aux comptes: AUDIT TRUST S.A.;
3. transfert du siège social du 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg
4. divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007068380/1017/18.

---

**Mena Holdings S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 8.273.

The shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on Thursday 26th July 2007 at 11.00 a.m. at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation and approval of the reports of the Board of Directors, the Commissaire and of the Independent External Auditor for the accounting year ended December 31, 2006.
2. Presentation and approval of the annual accounts for the year ended December 31, 2006.
3. Allocation of the results.
4. Discharge of the Board of Directors, the Commissaire and the Independent External Auditor for the accounting year ended December 31, 2006.
5. Election of the Directors, Commissaire and Independent External Auditor.

6. Approval of the delegation to the Chairman of the powers to represent the Company and conduct its daily management and affairs.
7. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2007069104/581/22.

---

**Malicar Finance, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 31.830.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE,  
qui aura lieu le 25 juillet 2007 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 mars 2007, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2007.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069093/1023/17.

---

**Interstyle Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 40.556.

---

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 26 juillet 2007 à 11.30 heures au siège social.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
2. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits arrêtés au 31 décembre 2004 et au 31 décembre 2005 et affectation des résultats;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Question de la dissolution anticipée de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915;
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007069100/4790/18.

---

**MainFirst, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 89.173.

---

Die Aktionäre der MainFirst (die «Gesellschaft») werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft eingeladen, an einer ordentlichen Generalversammlung die in Form einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

stattfinden wird, teilzunehmen, die am 25. Juli 2007 um 9.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft in 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxemburg, stattfinden wird.

*Tagesordnung:*

1. Ernennung von Herrn Loris di Vora als zusätzliches Verwaltungsratsmitglied.
2. Sonstiges.

Die in der Tagesordnung der Generalversammlung aufgeführten Beschlüsse erfordern kein besonderes Quorum und werden, falls sie von der Mehrzahl der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre getroffen werden, angenommen.

Die Besitzer von Inhaberaktien, die an der Generalversammlung teilnehmen oder vertreten werden möchten, werden gebeten FORTIS BANQUE LUXEMBOURG, Luxemburg darüber zu informieren und mindestens fünf Kalendertage vor dem 25. Juli 2007 ihre Aktien dort zu hinterlegen und die Sperrung dieser Aktien zu beantragen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007069924/755/21.

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

Siège social: L-6350 Dillingen, 2, rue du Grundhof.

R.C.S. Luxembourg B 95.569.

A TOM S.à r.l.,

a. m. de Mme Gisèle Rubino-Farine.

Je suis le conseil de Monsieur Jérôme Bruccheri qui me charge par la présente de vous notifier sa démission avec effet immédiat de son poste de gérant administratif au sein de votre société.

Luxembourg, le 2 septembre 2005.

Me P. Peuvrel.

Référence de publication: 2007072388/1780/14.

Enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2005, réf. LSO-BJ00747. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050087681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 octobre 2005.

**MSEOF Manager S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 89.112.

Les états financiers au 30 novembre 2006 tels qu'approuvés par résolutions de l'associé unique du 21 juin 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés.

Pour MSEOF MANAGER S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007072549/267/14.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2007, réf. LSO-CG03975. - Reçu 36 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070090415) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2007.

**ZBI SCAIAP Opportunity Real Estate Fund One S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 127.856.

**RECTIFICATIF**

Le soussigné Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), déclare par les présentes que dans un acte de constitution, reçu par son ministère en date du 14 mai 2007, enregistré à Grevenmacher, le 16 mai 2007, relation GRE/2007/2169, pour compte de la société en commandite par actions qualifiée comme société d'investissement en capital à risque (SICAR) ZBI SCAIAP OPPORTUNITY REAL ESTATE FUND ONE S.C.A., SICAR, ayant son siège social à L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 127.856, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1166 du 15 juin 2007, il y a lieu de procéder aux rectifications suivantes dans la version anglaise suite à des erreurs matérielles:

Il y a lieu de lire:

**Art. 1. Name (premier alinéa).** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares of the Company hereafter issued (the «Shares»), a company in the form of a corporate partnership limited by shares (Kommanditgesellschaft auf Aktien, société en commandite par actions) (S.C.A.) with variable capital

qualifying as a société d'investissement en capital à risque (SICAR) under the name of ZBI SCAIAP OPPORTUNITY REAL ESTATE FUND ONE S.C.A., SICAR (the «Company»).

**Art. 19. Depositary (deuxième alinéa).** The Depositary shall be responsible for the supervision of the assets of the Company as well as for the safe custody of the assets entrusted to it.

Au lieu de:

**Art. 1. Name (premier alinéa).** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares of the Company hereafter issued (the «Shares»), a company in the form of a corporate partnership limited by shares (Kommanditgesellschaft auf Aktien, société en commandite par actions) (S.C.A.) with variable capital qualifying as a venture capital investment company (Investmentgesellschaft in Risikokapital, société d'investissement en capital à risque) (SICAR) under the name of ZBI SCAIAP OPPORTUNITY REAL ESTATE FUND ONE S.C.A., SICAR (the «Company»).

**Art. 19. Depositary (deuxième alinéa).** The Depositary shall be responsible for the supervision of the assets of the Company as well as for the safe custody of the assets entrusted to it.

Le notaire soussigné requiert la mention de cette rectification partout où cela s'avère nécessaire.

Junglinster, le 26 juin 2007.

J. Seckler  
Notaire

Référence de publication: 2007071678/231/40.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juillet 2007, réf. LSO-CG02602. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070090044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2007.

#### Swisscanto (LU), Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion, signé avec effet au 16 février 2007 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 12 juillet 2007.

SWISSCANTO (LU) MANAGEMENT COMPANY S.A.  
Signature

Référence de publication: 2007072548/280/13.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2007, réf. LSO-CG04332. - Reçu 44 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070090780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2007.

#### Shyam International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-7333 Steinsel, 50, rue des Prés.

R.C.S. Luxembourg B 100.863.

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

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SHYAM INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer, R.C.S. Luxembourg section B numéro 100.863, constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 3 mai 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 748 du 21 juillet 2004, ci-après la «Société».

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 15.30 heures par Monsieur Dominique André, gérant de sociétés, demeurant à F-36240 Ecuille, 9, allée Fleurie, agissant comme Président et désignant Madame Magdalena Pieczara, sans profession, demeurant à F-36240 Ecuille, 9, allée Fleurie, comme secrétaire de l'assemblée.

L'assemblée nomme scrutateur, Monsieur Stéphane Fetis, directeur général, demeurant à L-9048 Ettelbruck, 1, rue Docteur Herr.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux

représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée, avec les procurations, au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Le président expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la Société de L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer à L-7333 Steinsel, 50, rue des Prés et modification subséquente du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 2 des statuts.

2. Révocations de Mademoiselle Gaëlle Di Cesare et de la société FINANCES & TECHNOLOGIES HOLDING S.A. de leurs fonctions d'administrateurs de la Société, décharge.

3. Nomination de deux nouveaux administrateurs.

4. Révocation du commissaire aux comptes de la Société, décharge.

5. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la Société de L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer à L-7333 Steinsel, 50, rue des Prés et de modifier par conséquent le 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 2 des statuts qui aura désormais la teneur:

«Le siège social est établi à Steinsel.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de révoquer avec effet immédiat Mademoiselle Gaëlle Di Cesare et la société FINANCES & TECHNOLOGIES HOLDING S.A. de leurs fonctions d'administrateurs de la Société.

Décharge pleine et entière leur est accordée pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de nommer comme nouveaux administrateurs de la Société:

- Monsieur Stéphane Fetis, directeur général, né à Cognac (France), le 7 février 1968, demeurant à L-9048 Ettelbruck, 1, rue Docteur Herr; et

- Madame Magdalena Pieczara, sans profession, née à Cracovie (Pologne), le 14 juillet 1970, épouse de Monsieur Dominique Andre, demeurant à F-36240 Ecueille, 9, allée Fleurie.

Leurs mandats d'administrateurs expireront lors de l'assemblée générale ordinaire de 2009.

Le Conseil d'Administration de la Société est désormais composé comme suit, les mandats des administrateurs expirant lors de l'assemblée générale ordinaire de 2009:

- Monsieur Dominique André, gérant de sociétés, demeurant à F-36240 Ecueille, 9, allée Fleurie, administrateur-délégué;

- Monsieur Stéphane Fetis, prénommé, administrateur;

- Madame Magdalena Pieczara, prénommée, administrateur.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de révoquer avec effet immédiat Monsieur Pascal Bonnet de sa fonction de commissaire aux comptes de la Société.

Décharge pleine et entière lui est accordée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de nommer comme nouveau commissaire aux comptes de la Société:

- La société AUXILIAIRE GENERALE D'ENTREPRISES S.A., ayant son siège social à L-1630 Luxembourg, 58, rue Glesener, R.C.S. Luxembourg B 30.718.

Son mandat de commissaire aux comptes expirera lors de l'assemblée générale ordinaire de 2009.

*Clôture*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

70381

*Frais*

Les frais et honoraires du présent acte estimés à la somme de mille euros (EUR 1.000,-) sont à charge de la Société.  
Dont acte, fait et passé à Luxembourg-Bonnevoie, en l'Etude, date qu'en tête des présentes.  
Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau, connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec Nous notaire.

Signé: D. Andre, M. Pieczara, S. Fetis, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juin 2006, vol. 154S, fol. 19, case 3. — Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 20 juillet 2006.

T. Metzler.

Référence de publication: 2007071681/222/84.

(060076515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juillet 2006.

**CB Hedge, Fonds Commun de Placement.**

Sondervermögen, verwaltet von der SEB FUND SERVICES S.A., mit Sitz in 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister unter der Nummer B 44.726.

Das Verwaltungsreglement des CB HEDGE (Stand: Juni 2007) eingetragen in Luxemburg wurde beim Handels- und Firmenregister hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 29. July 2007.

SEB FUND SERVICES S.A.

*Verwaltungsgesellschaft*

Unterschriften

Référence de publication: 2007071165/755/16.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 2007, réf. LSO-CF09746. - Reçu 64 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070084165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2007.

**Osprey Fonds, Fonds Commun de Placement.**

Sondervermögen, verwaltet von der ALCEDA FUND MANAGEMENT S.A., mit Sitz 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister unter der Nummer B 123.356.

Das Verwaltungsreglement des OSPREY FONDS (Stand: Juli 2007) eingetragen in Luxemburg wurde beim Handels- und Firmenregister hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations

Luxemburg, den 10. July 2007.

ALCEDA FUND MANAGEMENT S.A.

*Verwaltungsgesellschaft*

Unterschriften

Référence de publication: 2007071761/755/16.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2007, réf. LSO-CG02908. - Reçu 66 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070089512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juillet 2007.

**Luxinva S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.373.

STATUTES

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

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

The appeared:

ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY, a public institution organised under the laws of the Emirate of Abu Dhabi, having its registered office at P.O. Box 3600, Abu Dhabi, United Arab Emirates, here duly represented by Mr. Wim J. A.

Rits, employee of EQUITY TRUST CO. (LUXEMBOURG) S.A., with professional address at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The before said proxy, being initialled ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party in the capacity of which it acts has requested the notary to draw up the following articles of incorporation (the «Articles») of a «société anonyme» which such party declares to incorporate.

#### **Name - Object- Registered office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société anonyme», public company limited by shares (the «Company») governed by the Articles and by the current Luxembourg laws (the «Law»), in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

**Art. 2.** The Company's name is LUXINVA S.A.

**Art. 3.** The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises and to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company which belong to the same group of companies than the Company any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed.

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

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

The registered office may be transferred within the municipality of Luxembourg by decision of the board of directors or the sole director (as the case may be).

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles.

The Company may have offices and branches (whether or not within a permanent establishment), both in Luxembourg and abroad.

In the event that the board of directors or the sole director (as the case may be) 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 board of directors of the Company or the sole director (as the case may be).

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

**Art. 6.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or the sole shareholder.

#### **Capital - Shares**

**Art. 7.** The Company's capital is set at EUR 404,100.- (four hundred four thousand one hundred euro) represented by 4,041 (four thousand forty-one) shares of a nominal value of EUR 100.- (one hundred euro) each.

The amount of the share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles.

**Art. 8.** Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

**Art. 9.** The shares are freely transferable.

The shares shall be in registered form only. A register of shareholders shall be kept by the Company and shall contain, at least, the precise identification of each shareholder, the number of his shares and, if applicable, their transfer and the date of transfer.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner per share.

**Art. 10.** The Company shall have power to redeem its own shares under the conditions stated in the Law.

### **Management - Supervision**

**Art. 11.** The Company will be managed by a board of directors composed of at least three directors. However, when all the shares of the Company are held by a sole shareholder, the board of directors may be formed with a single director under the conditions stated in the Law. If several directors have been appointed, they will constitute a board of directors composed of «class A» and «class B» directors. The director(s) need not be shareholder(s) of the Company.

When a legal person is appointed as a member of the board of directors, a permanent representative to carry out this function in the name and to account for this legal person has to be appointed.

The director(s) shall be appointed and designated as class A or class B director, and his/their remuneration determined, if any, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by simple majority of the votes cast, or in case of sole shareholder, by decision of the sole shareholder. The remuneration of the directors(s) can be modified by a resolution taken at the same majority conditions. The director(s) shall be re-eligible.

The general meeting of shareholders or the sole shareholder may, at any time and ad nutum, remove and replace any director.

In case of vacancy in the office of director by reason of death or resignation of a director or otherwise, the remaining directors may, by way of cooptation, elect another director to fill such vacancy until the next shareholders meeting in accordance with the Law.

The term of the office of the director(s) which shall not exceed six years, is fixed by the general meeting of the shareholders or by the decision of the sole shareholder.

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders or to the sole shareholder fall within the competence of the board of directors.

In dealing with third parties, the board of directors 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 object and provided the terms of these Articles shall have been complied with.

The board of directors may from time to time sub-delegate its/his power for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) who need not be shareholder(s) or director(s) of the Company.

The board of directors will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

The day-to-day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more directors, officers, managers, and/or agents, who need not be shareholders of the Company. The delegation in favour of a member of the board of directors is subject to the prior authorisation of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder.

The Company shall be bound by the joint signature of two class A directors or by the sole signature of its single director (as the case may be).

**Art. 12.** The board of directors shall appoint from among its members a chairman which in case of tie vote, shall not have a casting vote. The chairman shall preside at all meetings of the board of directors. In case of absence of the chairman, the board of directors shall be chaired by a director present and appointed for that purpose. The board of directors may also appoint a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors or for other matters as may be specified by the board of directors.

The board of directors shall meet when convened by one director.

Notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least 2 (two) days in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minutes of the meeting.

Any convening notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

Convening notices can be given to each director by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.

The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram or telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each director.

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

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of directors by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another director as his proxy.

A director may represent more than one director.

Any meeting of the board of directors shall take place in Luxembourg and shall require, except in the case of a single director, the presence of at least one class A director and one class B director, either present in person or by representative, which shall form a quorum.

According to article 64bis (3) of the Law, the directors may participate in a meeting of the board of directors by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing for their identification.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the directors for the calculation of the quorum and the majority of the directors.

Decisions of the board of directors are taken by the unanimity of all class A directors participating to the meeting or duly represented thereto and at least one class B director participating to the meeting or duly represented thereto.

Decisions of the board of directors pertaining to the annual accounts are taken by at least the majority of class A directors and the majority of class B directors participating to the meeting or duly represented thereto.

The deliberations of the board of directors shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or, if applicable, by his substitute, or by one class A director and one class B director or by the sole director (as the case may be). The proxies will remain attached to the board minutes. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or one class A director and one class B director or by the sole director (as the case may be).

In case of emergency, a resolution in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as a resolution passed at a meeting of the board of directors.

In such cases, written resolutions can either be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Written resolutions may be transmitted by ordinary mail, fax, cable, telegram, telex, electronic means, or any other suitable telecommunication means.

**Art. 13.** Any director does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company he is only responsible for the execution of his mandate.

#### **General meetings of shareholder(s)**

**Art. 14.** In case of plurality of shareholders, decisions of the shareholders are taken by a general meeting of the shareholders. In case of a sole shareholder, decisions of the sole shareholder are taken through written resolutions or by a general meeting of the sole shareholder. One general meeting shall be held annually in Luxembourg on the 25th of May at 2 p.m. If such a day is a public holiday, the general meeting shall be held the following business day at the same time. Other general meetings of shareholders shall be held in the place, on the day and at the time specified in the notice of the meeting.

**Art. 15.** General meetings of shareholders or the sole shareholder are convened by the board of directors or by the sole director, failing which by shareholders representing more than one tenth of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent by registered letters to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual general meeting for which the notice shall be sent by registered letter at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

All notices must specify the time and place of the meeting.

If all shareholders are present or represented at the general meeting and state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may act at any general meeting by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable telecommunication means another person who needs not be shareholder.

According to article 67 (3) of the Law, the shareholders may participate in a meeting of the shareholders by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing for their identification.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the shareholders for the calculation of the quorum and the majority of the shareholders.

The directors may attend and speak in general meetings of shareholders.

General meetings of shareholders deliberate at the quorum and majority vote determined by the Law.

Minutes shall be signed by the bureau of the meeting and by the shareholders who request to do so.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the Law.

#### **Financial year - Balance sheet**

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

**Art. 17.** Each year, with effect as of 31 December, the board of directors or the sole director will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the director(s) and statutory auditor(s) towards the Company, if any.

At the same time the board of directors or the sole director will prepare a profit and loss account which will be transmitted, at least one month before the annual general meeting of shareholders or before the sole shareholder together with a report on the operations of the Company, to the statutory auditors that shall draft a report.

**Art. 18.** 15 (fifteen) days before the general meeting of shareholders, each shareholder may inspect at the head office the balance sheet, the profit and loss account, the report of the statutory auditors and any document in accordance with Article 73 of the Law.

### Supervision of the company

**Art. 19.** The supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes), who may not be shareholder(s). Each statutory auditor shall serve for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders or by the sole shareholder, which may remove them at any time.

The term of the office of the statutory auditor(s) and his/their remuneration, if any, are fixed by the general meeting of the shareholders or by the sole shareholder. At the end of this period, the statutory auditor(s) may be renewed in his/their function by a new resolution of the general meeting of shareholders or by the sole shareholder.

Where the thresholds of Article 215 of the Law are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditor (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders or by the sole shareholder amongst the members of the «Institut des réviseurs d'entreprises».

### Dividend - Reserves

**Art. 20.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

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

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

The general meeting of shareholders, at the majority vote determined by the Law, or the sole shareholder, may decide that the excess be distributed to the shareholder(s) proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

### Interim dividend

**Art. 21.** The board of directors or a sole director may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, in accordance with the Law.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 22.** The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the Law or the sole shareholder, must agree on the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

**Art. 23.** The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders or by the sole shareholder which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholders proportionally to the shares they hold.

### Applicable law

**Art. 24.** Reference is made to the provisions of the Law for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Transitory measures*

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

#### *Payment - Contributions*

ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY, named above, subscribes to all the 4,041 (four thousand forty-one) shares of the Company at their nominal value of EUR 100.- (one hundred euros) each, for an amount of EUR 404,100.- (four hundred four thousand one hundred euro) and pays a share premium globally amounting to EUR 74.- (seventy-four euro).

Proof of the payment of the total amount of 404,174 (four hundred four thousand one hundred seventy-four euro) has been duly given to the undersigned notary.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, are estimated at about EUR 6,500.- (six thousand five hundred euro).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital, and acknowledging being validly convened, passed the following resolutions:

- 1) The number of directors is set at seven and that of the statutory auditor (commissaire aux comptes) at one.

2) Are appointed as class A director:

- Abubaker Seddiq Mohamed Hussain Al Khouri, with professional address at P.O. 7106, Abu Dhabi, United Arab Emirates;

- Husain Ali Mohamed Abdulla Al Sayegh, with professional address at P.O. 7106, Abu Dhabi, United Arab Emirates; and

- Hareb Masood Hamad Rashed Al Darmaki, with professional address at P.O. 7106, Abu Dhabi, United Arab Emirates.

3) Are appointed as class B director:

- Susanne Theodora Kortekaas, with professional address at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- Martinus Cornelis Johannes Weijermans with professional address at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- Franciscus Willem Josephine Johannes Welman with professional address at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and

- Wim J. A. Rits, with professional address at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

In accordance with article 11 of its articles of association, the Company shall be bound by the joint signature of two class A directors.

The directors shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholder(s) which will be held in May 2012.

4) Is elected as statutory auditor (commissaire aux comptes) PricewaterhouseCoopers LUXEMBOURG S.à r.l., a company having its registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholder(s) which will be held in May 2009.

5) The Company shall have its registered office at 2, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

#### *Declaration*

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le neuf mai.

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

A comparu:

ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY, une institution publique organisée sous les lois de l'Emirat d'Abu Dhabi, ayant son siège social à P.O. Box 3600, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis, ici dûment représentée par M. Wim J. A. Rits, employé de EQUITY TRUST CO. (LUXEMBOURG) S.A., avec adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, en qualité par laquelle elle agit, a requis du notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts (les «Statuts») comme suit:

#### **Dénomination - Objet - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société anonyme (la «Société»), régie par les présents Statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur (la «Loi»), notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 2.** La dénomination de la Société sera LUXINVA S.A.

**Art. 3.** L'objet de la Société est de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts, comme la société le jugera utile, et de manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en

partie, pour le prix que la société jurera adapté et en particulier pour les actions ou titres de toute société les acquérant; de conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres et d'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la société ou toute société participant au même groupe de sociétés, tout concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs prédécrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la commune de la ville de Luxembourg par décision du conseil d'administration ou de l'administrateur unique (selon le cas).

Le siège social de la Société pourra être transféré en tout autre lieu au Grand-duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas) adoptée selon les conditions requises pour la modification des Statuts.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales (sous forme d'établissement permanent ou non) tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration ou l'administrateur unique (selon le cas) estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert provisoire du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par le conseil d'administration ou l'administrateur unique (selon le cas).

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des actionnaires ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées des actionnaires ou de l'actionnaire unique.

#### Capital social - Actions

**Art. 7.** Le capital social est fixé à 404.100,- EUR (quatre cent quatre mille cent euros), représenté par 4.041 (quatre mille quarante et une) actions d'une valeur nominale de 100,- EUR (cent euros) chacune.

Le montant du capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou par décision de l'actionnaire unique (selon le cas) prise dans les formes requises pour la modification des Statuts.

**Art. 8.** Chaque action confère un droit de vote identique et chaque actionnaire a un nombre de droit de vote proportionnel aux nombres d'actions qu'il détient.

**Art. 9.** Les actions sont librement cessibles.

Les actions auront la forme d'actions nominatives uniquement. Un registre des actionnaires sera tenu par la Société et mentionnera, au moins, l'identification précise de chaque actionnaire, le nombre de d'action qu'il détient et, le cas échéant, leur transfert et la date de ce transfert.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles.

**Art. 10.** La Société est autorisée à racheter ses propres actions sous les conditions requises par la Loi.

#### Administration

**Art. 11.** La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois administrateurs. Toutefois, lorsque toutes les actions sont détenues par un actionnaire unique, le conseil d'administration peut être composé d'un seul administrateur conformément aux conditions prévues par la Loi. Si plusieurs administrateurs ont été nommés, le conseil d'administration sera composé d'administrateurs de «classe A» et d'administrateurs de «classe B». L'/Les administrateur(s) ne doit/doivent pas être obligatoirement actionnaire(s) de la Société.

Lorsqu'une personne morale est nommée en tant que membre du conseil d'administration, il doit être nommé un représentant permanent de cette personne morale pour l'exercice de cette fonction au nom et pour le compte de celle-ci.

L'/Les administrateur(s) est/sont nommé(s) et désigné(s) en tant qu'administrateurs de classe A ou de classe B et sa/leur rémunération est fixée par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas) prise à la majorité simple des voix. La rémunération de(s) l'administrateur(s) peut être modifiée par résolution prise dans les mêmes conditions de majorité. L'/Les administrateur(s) est/sont rééligible(s).

L'/Les administrateur(s) peut/peuvent être révoqué(s) et remplacé(s) à tout moment et ad nutum, avec ou sans justification, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas).

En cas de vacance d'un poste d'administrateur en raison du décès ou de la démission d'un administrateur ou pour toute autre raison, les autres administrateurs peuvent, par voie de cooptation, élire un nouvel administrateur pour pourvoir à cette vacance jusqu'à l'assemblée générale suivante selon les dispositions de la Loi.

La durée du mandat de(s) l'administrateur(s) qui n'excédera pas 6 années, est fixée par l'assemblée générale des actionnaires ou par décision de l'actionnaire unique.

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles pour l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires ou à l'actionnaire unique par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du conseil d'administration.

Vis-à-vis des tiers, le conseil d'administration aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et de réaliser et approuver tous actes et opérations en relation avec l'objet social et dans la mesure où les termes de ces Statuts auront été respectés.

Le conseil d'administration peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc qui ne doivent pas être nécessairement actionnaires ou administrateurs de la Société.

Le conseil d'administration détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ces agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

La gestion journalière des affaires de la Société et le pouvoir de représenter la Société dans ce cadre peut être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, qui ne doivent pas être nécessairement actionnaires de la Société. La délégation en faveur d'un membre du conseil d'administration est soumise à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'associé unique.

La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs de classe A ou par la seule signature de son administrateur unique (selon le cas).

**Art. 12.** Le conseil d'administration désignera parmi ses membres un président qui, en cas d'égalité des voix, n'aura pas voix prépondérante. Le président présidera à toutes les réunions du conseil d'administration. En cas d'absence du président, le conseil d'administration sera présidé par un administrateur présent et nommé à cet effet. Le conseil d'administration peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement administrateur, qui sera responsable de la conservation des procès verbaux des réunions du conseil d'administration ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunira suite à la convocation faite par un administrateur.

Pour chaque conseil d'administration, des convocations devront être établies et envoyées à chaque administrateur au moins 2 (deux) jours avant la réunion sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès verbal de la réunion du conseil d'administration.

Toutes les convocations devront spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des affaires à traiter.

Les convocations peuvent être faites aux administrateurs oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Chaque administrateur peut renoncer à cette convocation par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront valablement sans convocation si tous les administrateurs sont présents ou représentés.

Une convocation séparée n'est pas requise pour les réunions du conseil d'administration tenues à l'heure et au lieu précisé précédemment lors d'une résolution du conseil d'administration.

Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre administrateur pour le représenter.

Un administrateur peut représenter plusieurs autres administrateurs.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront au Grand-Duché de Luxembourg et requerront excepté en cas d'administrateur unique, la présence d'au moins un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B en personne ou représentés, laquelle sera constitutive du quorum.

Conformément à l'article 64bis (3) de la Loi, les administrateurs peuvent assister à une réunion du conseil d'administration par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant leur identification.

Une telle participation à une réunion du conseil d'administration est réputée équivalente à une présence physique à la réunion pour le calcul du quorum et de la majorité des administrateurs.

Les décisions du conseil d'administration sont adoptées à l'unanimité de tous les administrateurs de classe A participant à la réunion ou qui y sont valablement représentés et au moins par un administrateur de classe B participant à la réunion ou qui y est valablement représenté.

Les décisions du conseil d'administration se rapportant aux comptes annuels sont adoptées par au moins la majorité des administrateurs de classe A et la majorité des administrateurs de classe B participant à la réunion ou qui y sont valablement représentés.

Les délibérations du conseil d'administration sont transcrites par un procès-verbal, qui est signé par le président ou, si cela est applicable, par son remplaçant, ou par un administrateur de classe A et un administrateur de classe B ou par l'administrateur unique (selon le cas). Les procurations demeureront annexées au présent procès verbal. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou un administrateur de classe A et un administrateur de classe B ou l'administrateur unique (selon le cas).

En cas d'urgence, une résolution écrite approuvée et signée par tous les administrateurs auront le même effet qu'une résolution prise lors d'une réunion du conseil d'administration.

Dans un tel cas, les résolutions écrites peuvent soit être documentées dans un seul document ou dans plusieurs documents ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par lettre ordinaire, fax, câble, télégramme, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié.

**Art. 13.** Un administrateur ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

### Assemblées Générales des actionnaires

**Art. 14.** En cas de pluralité d'actionnaires, les décisions des actionnaires sont prises en assemblée générale des actionnaires. En cas d'actionnaire unique, les décisions de l'actionnaire unique sont prises par résolution écrite ou en assemblée générale de l'actionnaire unique. Une assemblée générale est tenue annuellement à Luxembourg le 25 mai à 14.00 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale des actionnaires se tiendra le jour ouvrable suivant à la même heure. Toute autre assemblée générale des actionnaires se tient au lieu, à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée.

**Art. 15.** Les assemblées générales des actionnaires ou de l'actionnaire unique sont convoquées par le conseil d'administration ou, à défaut, par des actionnaires représentant plus du dixième du capital social de la Société.

Une convocation écrite à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour est faite conformément à la Loi et est adressée à chaque actionnaire au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins 21 (vingt et un) jours par courrier recommandé avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent mentionner la date et le lieu de l'assemblée générale.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale et indiquent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant par écrit ou par téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié un tiers qui ne doit pas être nécessairement actionnaire.

Conformément à l'article 67 (3) de la Loi, les actionnaires peuvent participer aux assemblées des actionnaires par téléphone, vidéo conférence ou tout autre moyen de télécommunication permettant leur identification.

De telles participations à ces assemblées sont équivalentes à une participation physique des actionnaires à ces assemblées pour le calcul du quorum et de la majorité des actionnaires.

Les administrateurs peuvent assister et prendre la parole aux assemblées générales des actionnaires.

Les assemblées générales des actionnaires délibèrent aux conditions de quorum et de majorité requises par la Loi.

Les procès-verbaux des assemblées sont signés par le bureau de l'assemblée et par les actionnaires qui en font la demande.

L'actionnaire unique exerce seul les pouvoirs dévolus par la Loi à l'assemblée des actionnaires.

### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, le conseil d'administration ou l'administrateur unique établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes avec une annexe contenant le résumé de tous ses engagements, ainsi que les engagements et les dettes des administrateurs et du/des commissaire(s) envers la Société.

Dans le même temps, le conseil d'administration ou l'administrateur unique préparera un compte de profits et pertes qui sera transmis au moins un mois avant l'assemblée générale annuelle des actionnaires ou de l'actionnaire unique avec un rapport sur les opérations de la Société, aux commissaires, qui feront un rapport.

**Art. 18.** 15 (quinze) jours avant l'assemblée générale des actionnaires, tout actionnaire peut prendre connaissance au siège social de la Société du bilan, du compte de profits et pertes, du rapport des commissaires et de tout document mentionné dans l'article 73 de la Loi.

### Surveillance de la société

**Art. 19.** La surveillance de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, qui ne doit/doivent pas être nécessairement actionnaire(s). Chaque commissaire sera nommé pour une période n'excédant pas six ans par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique, qui peut les révoquer à tout moment.

La durée du mandat du/des commissaire(s) et sa/leur rémunération éventuelle sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique. A l'expiration de cette période, le mandat du/des commissaire(s) pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonctions par une nouvelle décision de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique.

Lorsque les seuils de l'article 215 de la Loi seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes annuels à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

### Dividendes - Réserves

**Art. 20.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

L'assemblée générale des actionnaires, à la majorité prévue par la Loi, ou l'actionnaire unique, peut décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera distribué entre les actionnaires au titre de dividendes au prorata de leur participation dans le capital social de la Société ou reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

### Dividendes intérimaires

**Art. 21.** Le conseil d'administration de la Société peut décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social dans les conditions prévues dans la Loi.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 22.** L'assemblée générale des actionnaires, statuant à la majorité des voix telle que fixée par la Loi, ou l'actionnaire unique, doit donner son accord à la dissolution et à la liquidation de la Société ainsi qu'aux termes et conditions de celles-ci.

**Art. 23.** La liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux actionnaires au prorata de leur participation dans le capital social de la Société.

### Loi applicable

**Art. 24.** Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents Statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.

#### *Dispositions transitoires*

Exceptionnellement le premier exercice social commencera ce jour pour finir le 31 décembre 2007.

#### *Libération - Apports*

ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY, nommé ci-dessus, souscrit l'intégralité des 4.041 (quatre mille quarante et une) actions de la société pour leur valeur nominale de 100,- EUR (cent euros) chacune, pour un montant total de 404.100,- EUR (quatre cent quatre mille cent euros) et paie une prime d'émission d'un montant global de 74,- EUR (soixante-quatorze euros).

Preuve de la libération du paiement total d'un montant de 404.174,- EUR (quatre cent quatre mille cent soixante-quatorze euros) ayant été donnée au notaire.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ EUR 6.500,- (six mille cinq cents euros).

#### *Décisions de l'actionnaire unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social, et reconnaissant avoir été valablement convoqué, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à sept et celui des commissaires à un.
- 2) Sont nommés administrateurs de classe A:

- Abubaker Seddiq Mohamed Hussain Al Khouri, ayant son adresse professionnelle à P.O. 7106, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis;
- Husain Ali Mohamed Abdulla Al Sayegh, ayant son adresse professionnelle à P.O. 7106, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis; et
- Hareb Masood Hamad Rashed Al Darmaki, ayant son adresse professionnelle à P.O. 7106, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis.

Sont nommés administrateurs de classe B:

- Susanne Theodora Kortekaas, ayant son adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Martinus Cornelis Johannes Weijermans, ayant son adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Franciscus Willem Josephine Johannes Welman, ayant son adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et
- Wim J. A. Rits, ayant son adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Conformément à l'article 11 de ses statuts, la Société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs de classe A.

Les administrateurs sont nommés pour une durée expirant le jour de la tenue de l'assemblée générale annuelle du/des actionnaire(s) qui se tiendra en mai 2012.

3) PricewaterhouseCoopers LUXEMBOURG S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, est nommée comme commissaire aux comptes.

Le commissaire au compte est nommé pour une durée expirant le jour de la tenue de l'assemblée générale annuelle du/des actionnaire(s) qui se tiendra en mai 2009.

4) Le siège social de la Société est établi au 2, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent acte qu'à la requête des personnes comparantes les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française. A la requête des mêmes personnes et en cas de divergences 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 mandataire, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: W. J. A. Rits, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 11 mai 2007. Relation: LAC/2007/8146. — Reçu 4.041 euros.

*Le Receveur (signé): F. Sandt.*

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

Luxembourg, le 30 mai 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007067916/242/541.

(070072266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2007.

#### **Tri-Towers S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.369.

#### — STATUTES

In the year two thousand and seven, on the tenth day of May.

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

There appeared:

ETANA S.à r.l., having its registered office in L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal, here represented by Annick Braquet, residing professionally at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg by virtue of a proxy hereto attached.

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.

This appearing, voting under her given authority, announced the formation of a company of limited liability, governed by the relevant law and present articles.

**Art. 1.** There is formed a company with limited liability (Einmangengesellschaft) which will be governed by law pertaining to such an entity as well as by present articles.

**Art. 2.**

2.1. The Company's object is to acquire or sell or otherwise dispose and to hold, directly or indirectly, interests in foreign real estate, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administer, develop and manage such interests.

2.2 The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

2.3 The Company may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents and/or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

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

2.5. The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector: to borrow money in any form, except by way of public offer, or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, on a private basis, of bonds, notes, promissory notes and other debt or equity instruments, the use of financial derivatives or otherwise;

to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;

to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any directors or officers of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of Luxembourg Law.

2.6. The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.

**Art. 3.** The Company has been formed for an unlimited period to run from this day.

**Art. 4.** The Company will assume the name TRI-TOWERS S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.

**Art. 6.** The capital is set at twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR) divided into one hundred (100) share quotas of one hundred and twenty-five euro (125.- EUR) each.

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 related to commercial companies as amended; 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 shall have to be established in writing, and that the clauses related to shareholders' meetings will not apply.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time under the conditions specified by article 199 of the law covering companies.

**Art. 8.** The Company's shares are freely transferable between partners. They may only be disposed of to new partners following the passing of a resolution of the partners in general meeting, with a majority amounting to three quarters of the share capital.

**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of one of the partners will not bring the company to an end.

**Art. 10.** The Company is administered by one or several managers, not necessarily partners, appointed by the partners. In case of several managers, they constitute the board of management. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding a majority of votes. In dealing with third parties the manager or managers have extensive powers to act singly in the name of the Company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the Company's object.

**Art. 11.** The manager or managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to commitment regularly made by them in the name of the Company. They are simple authorised agents and are responsible only for the execution of their mandate.

**Art. 12.** Each partner may take part in collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner has voting rights commensurate with his shareholding. Each partner may appoint a proxy to represent him at meetings.

Any member of the board of management may participate in any meeting of the board of management 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 management can deliberate or act validly only if at least a majority of the members of the board of management is present or represented at a meeting of the board of management. Decisions shall be taken by a majority of votes of the members of the board of management present or represented at such meeting.

The board of management 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.

**Art. 13.** Collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half the share capital. However, resolutions to alter the articles and particularly to liquidate the Company may only be carried by a majority of partners owning three quarters of the Company's share capital.

**Art. 14.** The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December 31st, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2007.

**Art. 15.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 6 hereof.

The general meeting of partners, upon recommendation of the board of managers, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

The partners 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 partners upon decision of a general meeting of partners.

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

**Art. 16.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto.

#### *Subscription and Payment*

The shares have been subscribed and fully paid up in cash by the sole shareholder ETANA S.à r.l., previously named, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR) is forthwith at the free disposal of the Company as been proved to the notary.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remuneration's or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately 1,800.- (one thousand eight hundred euro).

#### *Extraordinary general meeting*

The partner representing the whole of the Company's share capital has forthwith unanimously carried the following resolutions:

- 1) The registered office is established at L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal, Grand Duchy of Luxembourg.
- 2) The number of managers is fixed at three:
- 3) The meeting appoints as managers of the company for an unlimited period:
  - LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., a Luxembourg public limited liability company, having its registered office in L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste, Luxembourg R.C.S. B 37.974;
  - Peter Lewis Bax, born on June 16, 1953 in Leigh On Sea, United Kingdom and having his professional address at Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, United Kingdom;

- Andreas Limburg, born on August 16, 1964 in Zürich, Switzerland and having his professional address at Limmatquai 26, 8024 Zurich, Switzerland;

The managers have the most extensive powers to act singly on behalf of the Company in all circumstances and to authorise acts and activities relating to the Company's objectives by their sole signature.

The undersigned notary, who knows English, states that the present deed is worded in English followed by a German version and that in case of discrepancies between the English and the German text, the German version will prevail.

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 persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

### **Folgt die deutsche Übersetzung:**

Im Jahre zweitausendsieben, den zehnten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

ETANA S.à r.l., mit registered office in L-2449 Luxemburg, 25B, boulevard Royal durch Annick Braquet, mit beruflicher Adresse in 101, rue. Cents, L-1319 Luxemburg,

auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift, welche gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt bleibt.

Welche Vollmacht, nach ne varietur Unterzeichnung durch den Vollmachtnehmer und den amtierenden Notar, vorliegender Urkunde beigelegt bleibt, zwecks Einregistrierung.

Diese Komparentin erklärte eine Einmann-Gesellschaft mit beschränkter Haftung zu gründen, welche den folgenden Satzungen unterliegt.

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Einmann-Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche den entsprechenden Gesetzesbestimmungen und der vorliegenden Satzung unterliegt.

#### **Art. 2.**

2.1. Gegenstand der Gesellschaft ist der Erwerb oder Verkauf oder sonstiges Disponieren von oder die direkte oder indirekte Beteiligung an ausländischen Immobilien, unter anderem durch Zeichnung oder Erwerb jeglicher Wertpapiere und Rechte aufgrund von Anteilen, Kapitalbeteiligung, Zeichnung, Unternehmenskauf oder Option auf den Kauf von Unternehmen, Vermittlung von Geschäften oder ähnlichem, oder durch Schuldtitel in welcher Form auch immer, sowie die Verwaltung, Entwicklung und das Management dieser Beteiligungen.

2.2 Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften, angeschlossenen Unternehmen oder jedem anderen Unternehmen Darlehen gewähren, einschließlich der Erträge von Krediten und/oder Einkünften durch dingliche Besicherung von Forderungen. Sie kann auch zugunsten von Dritten Garantien geben und Sicherheiten zur Besicherung ihrer Verbindlichkeiten oder zur Besicherung ihrer Tochtergesellschaften, angeschlossenen Unternehmen oder aller sonstigen Unternehmen gewähren. Die Gesellschaft kann darüber hinaus Besicherungen für ihr gesamtes oder einen Teil ihres Kapitals verpfänden, übertragen, belasten oder auf andere Weise Besicherungen organisieren.

2.3 Die Gesellschaft kann außerdem in den Erwerb und das Management eines Patentbestandes und/oder in Urheberrechte (Rechte auf geistiges Eigentum) jeder Art und Herkunft investieren.

2.4 Die Gesellschaft kann generell alle Techniken und Instrumente in Zusammenhang mit ihren Investitionen im Hinblick auf ein effizientes Management einsetzen, einschließlich jener Techniken und Instrumente, welche die Gesellschaft gegen Kredit-, Wechselkurs-, Zinssatzrisiken und sonstige Risiken schützen.

2.5. Die Gesellschaft kann insbesondere folgende Geschäfte betreiben, wobei als vereinbart gilt, dass sie sich an keinerlei Transaktionen beteiligt, die als gesetzlich geregelte Tätigkeit des Finanzsektors betrachtet werden:

Zeichnung von Anleihen in jeder Form außer durch öffentliches Angebot oder Inanspruchnahme jeder Art von Kredit, um Geldmittel aufzubringen, einschließlich, jedoch ohne Einschränkung, die Emission von Bonds und Schuldscheinen oder anderen Kapitalinstrumenten auf privater Basis, die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten und ähnlichem;

Gelder vorstrecken, als Darlehen gewähren oder einlegen oder Kredite gewähren, um Schuldtitel zu zeichnen oder zu erwerben, die von einem Luxemburger oder einem ausländischen Unternehmen zu diesem Zweck ausgegeben wurden und die als geeignet gelten, mit oder ohne Besicherung;

Beteiligungen an jeder Garantie, Bürgschaft oder anderen Form von Besicherung, ob durch persönlichen Vertrag oder Hypothekendarlehen oder Belastung für die gesamte oder einen Teil der Transaktion, an Immobilienvermögen (sowohl aktuelles als auch zukünftiges) oder mit Hilfe aller oder einzelner dieser genannten Methoden, zum Zweck der Erfüllung von Verträgen und Verbindlichkeiten der Gesellschaft und jeglicher angeschlossenen Unternehmen oder Direktoren oder Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft oder ihrer angeschlossenen Unternehmen, innerhalb der gesetzlichen Rahmenbedingungen von Luxemburg.

2.6. Die Gesellschaft kann alle gesetzlich zulässigen, kommerziellen, technischen und finanziellen Investitionen oder Transaktionen oder generell alle Transaktionen, die zur Erfüllung ihres Gesellschaftsgegenstandes und alle direkt oder indirekt mit der Erfüllung ihres Gegenstandes verbundenen Transaktionen in allen oben geschriebenen Bereichen durchführen.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Die Gesellschaft wird gegründet unter der Bezeichnung TRI-TOWERS S.à r.l.

**Art. 5.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Durch einfachen Beschluss der Geschäftsführung können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

**Art. 6.** Das gezeichnete Aktienkapital wird auf zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) festgesetzt, eingeteilt in einhundert (100) Anteile mit einem Nominalwert von einhundertfünfundzwanzig Euro (EUR 125,-).

Wenn und solange alle Anteile in der Hand einer Person sind, ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinne von Artikel 179 (2) des abgeänderten Gesetzes über die Handelsgesellschaften; in diesem Fall sind, unter anderem die Artikel 200-1 und 200-2 dieses Gesetzes anzuwenden, das heisst jeder Beschluss des alleinigen Gesellschafters sowie jeder Vertrag zwischen ihm und der Gesellschaft muss schriftlich festgehalten werden und die Bestimmungen über die Generalversammlungen der Teilhaber sind nicht anwendbar.

**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit unter Massgabe von Artikel 199 des Gesetzes über Handelsgesellschaften abgeändert werden.

**Art. 8.** Die Anteile können frei unter den Gesellschaftern veräussert werden. Sie können nur an Dritte veräussert werden, nachdem die Gesellschafter durch einen in einer Generalversammlung gefassten Gesellschafterbeschluss mit einer dreiviertel Mehrheit des Gesellschaftskapitals ihr Einverständnis gegeben haben.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, den Konkurs, die Zahlungsunfähigkeit sowie die gesetzliche Untersagung eines Teilhabers.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer geleitet, welche Gesellschafter oder Nicht-gesellschafter sein können und welche durch die Gesellschafter ernannt werden. Im Falle von mehreren Geschäftsführern, wird die Gesellschaft durch die Geschäftsführung verwaltet. Die Geschäftsführer können, mit oder ohne Ursache, durch eine Auflösung der Aktionäre jederzeit entfernt werden, die eine Stimmenmehrheit halten. Der oder die Geschäftsführer haben die ausgedehntesten Befugnisse um die Geschäfte der Gesellschaft durchzuführen und um die Gesellschaft gegenüber Dritten einzeln zu vertreten.

**Art. 11.** Der oder die Gesellschafter sind einfache Mandatare der Gesellschaft und sie gehen persönlich keine Verbindlichkeiten ein in Bezug auf die Verbindlichkeiten, welche sie im Namen der Gesellschaft und in den Grenzen ihrer Befugnisse eingegangen sind. Sie sind der Gesellschaft gegenüber nur für die Ausübung ihres Mandats verantwortlich.

**Art. 12.** Jeder Gesellschafter nimmt an den Gesellschaftsbeschlüssen teil mit soviel Stimmen wie er Anteile besitzt. Jeder Gesellschafter kann sich durch einen Vollmachtnnehmer an Gesellschafterversammlungen vertreten lassen. Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Die Geschäftsführung ist nur beschlußfähig, wenn mindestens die Hälfte ihrer Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse der Geschäftsführung werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen ihrer auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst.

Einstimmige Beschlüsse der Geschäftsführung können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefaßt werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlußfassung gilt.

**Art. 13.** Die Gesellschafterbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit des Gesellschaftskapitals gefasst. Beschlüsse, die im Rahmen von Satzungsabänderungen und besonders im Hinblick auf die Auflösung der Gesellschaft gefasst werden, bedürfen der Mehrheit von Gesellschaftern, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen.

**Art. 14.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Tag der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 2007 enden wird.

**Art. 15.** Vom Nettogewinn sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden. Diese Verpflichtung ist wieder aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des im Artikel sechs festgesetzten gezeichneten Aktienkapitals, so wie es gegebenenfalls angehoben oder herabgesetzt wurde, erreicht hat.

Die Generalversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrates, über Verwendung des Nettogewinnes beschließen.

Aufgrund der von dem Geschäftsführer oder gegebenenfalls Gesellschaftsführern angefertigten Kontoabschlüssen, können die Gesellschafter beschließen Abschlagszahlungen auf Dividenden zu tätigen, welche vorzeigen dass genügend Gelder zur Ausschüttung vorhanden sind, vorausgesetzt dass der auszuschüttende Betrag nicht den erzielten Gewinn seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres erhöht durch den vorgetragenen Gewinn und auszuschüttende Reserven aber erniedrigt durch die vorgetragenen Verluste und Summen welche in eine gesetzlich zu errichtende Reserve zu verteilen sind, überschreiten darf.

Der Saldo kann an die Gesellschafter ausgeschüttet werden durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter. Das Aktienprämiumkonto kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter an die Gesellschafter ausgeschüttet werden.

Die Hauptversammlung der Gesellschafter kann beschließen jeglichen Betrag aus dem Aktienprämiumkonto an die gesetzliche Rücklage zu verteilen.

**Art. 16.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, (die natürliche oder juristische Personen sein können) und die durch die Generalversammlung die die Auflösung beschlossen hat, unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütung ernannt werden.

**Art. 17.** Für alle Punkte die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, so wie auf die späteren Änderungen.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Der alleinige Gesellschafter, ETANA S.à r.l., hat sämtliche Anteile voll und ganz in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) der Gesellschaft zur Verfügung steht, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht wurde.

#### *Kosten*

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, die unter irgendeiner Form der Gesellschaft zu Lasten fallen oder sonst aufgrund der Gründung von ihr getragen werden, wird auf eintausendachthundert Euro (EUR 1.800,-) geschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sofort nach Gründung der Gesellschaft haben die Gesellschafter einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-2449 Luxemburg, 25B, boulevard Royal, Großherzogtum Luxemburg.
- 2) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf drei festgesetzt.
- 3) Als Geschäftsführer werden auf unbestimmte Dauer ernannt:

- LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., eine Aktiengesellschaft mit Sitz in L-2346 Luxemburg, 20, rue de la Poste, R.C.S. B 37.974;

- Peter Lewis Bax, geboren am 16. Juni 1953 in Leigh on Sea, Großbritannien und hat seine Geschäftsadresse in Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, Großbritannien;

- Andreas Limburg, geboren am 16. August 1964 in Zürich, Schweiz und hat seine Geschäftsadresse in Limmatquai 26, 8024 Zurich, Schweiz;

Die Geschäftsführer haben die weitestgehenden Befugnisse um die Gesellschaft durch ihre alleinige Unterschrift rechtsgültig zu vertreten und um jedwede Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes durch ihre alleinige Unterschrift zu genehmigen.

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

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, hat dieser mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. Braquet, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 16 mai 2007. Relation: LAC/2007/8827. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): F. Sandt.*

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 31. Mai 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007067909/242/281.

(070072254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2007.

#### **Corsair Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.016.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2005 ont 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 8 juin 2007.

Pour CORSAIR PATICIPATIONS S.à r.l.

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES S.à.r.l.

Gérant

Signatures

Référence de publication: 2007068563/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2007, réf. LSO-CF01458. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070072585) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2007.

**Solferino (S.A.) N.V., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 128.434.

—  
STATUTES

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

Before Maître Martine Schaeffer, notary residing in Remich, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

PLURIFID FIDUCIARIA S.p.A., a company incorporated and organized under the laws of Italy, having its registered office at Via Alfieri n. 17, 10121 Torino, Italy and registered with the Commercial Chamber of Italy under number 04741310017, duly represented by Catherine Pogorzelski, avocat, whose business address at 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Torino, Italy, on March 29, 2007;

Such proxy, after having been signed *in varietur* by the proxyholder, acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with it with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. PLURIFID FIDUCIARIA S.p.A. is the sole shareholder (the Sole Shareholder) of SOLFERINO (S.A.) N.V., a public limited liability company (*naamloze vennootschap*) incorporated and organized under the laws of the Netherlands, having its registered office at 1183 AS Amstelveen, the Netherlands, Laan van Kronenburg 8 ( the Company),

II. That by a resolution of the management board of the Company validly adopted on April 2nd, 2007, and by a resolution of the extraordinary general meeting of the shareholder of the Company adopted on April 2nd, 2007, copies of which shall remain annexed to the present deed, the Company and its Sole Shareholder resolved to transfer the central place of administration of the Company from the Netherlands to the City of Luxembourg with immediate effect without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. All formalities required under the laws of the Netherlands to give effect to that resolution have been duly performed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Transfer of the central place of administration of the Company from the Netherlands to the city of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance;

2. Adoption by the Company of the legal form of a public limited liability Company (*société anonyme*) with the name SOLFERINO (S.A.) N.V. and acceptance of the Luxembourg nationality arising from the transfer of the central place of administration of the Company to the city of Luxembourg;

3. approval of the opening balance sheet of the Company;

4. amendment and complete restatement of the Company's articles of association so as to conform them to the laws of Luxembourg, as a consequence of the Company's acceptance of the Luxembourg nationality as specified in item 2. above, with the Company having a share capital of forty-five thousand euro (EUR 45,000.-) divided into one hundred (100) shares with a nominal value of four hundred and fifty euro (EUR 450.-) each;

5. to acknowledge the dismissal, effective as of today, of the sole management board member and to grant it full discharge for the performance of its duties as management board member of the Company;

6. appointment of three (3) management board members for a period of three (3) years effective as of today and appointment of a statutory auditor for a period of three (3) years effective as of today; and

7. establishment of the central place of administration of the Company at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Thereupon, the appearing party, represented as stated here above, requested the undersigned notary to record that:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to transfer the central place of administration of the Company from the Netherlands to the City of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance. The Sole Shareholder further declares that all formalities required under the laws of the Netherlands to give effect to such transfer have been duly performed.

#### *Second resolution*

The Sole Shareholder resolves that the Company adopts the form of a public limited liability company (société anonyme) with the name SOLFERINO (S.A.) N.V., accepts the Luxembourg nationality and shall, as from the date of the present deed, be subject to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

#### *Third resolution*

The Sole Shareholder approves the opening balance sheet of the Company as of this day, a copy of which shall remain attached to the present deed.

#### *Fourth resolution*

As a result of the before going resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend and completely restate the articles of association of the Company (the Articles) so as to conform them to Luxembourg laws.

The restated Articles shall read as follows:

### **Chapter I**

#### **Art. 1. Definitions.**

1.1 In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:

(a) a «Share»:

a share in the capital of the Company;

(b) a «Shareholder»:

a holder of one or more Shares;

(c) the «General Meeting of Shareholders»:

the body of the Company consisting of Shareholders entitled to vote;

(d) a «General Meeting»:

a meeting of Shareholders and other persons entitled to attend meetings of Shareholders;

(e) the «Management Board»:

the board of directors of the Company;

(f) a «Subsidiary»:

a subsidiary of the Company as referred to in the Law;

(g) «in writing»:

by letter, by telecopier, by e-mail, or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received in the written form, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;

(h) the «Distributable Equity»:

the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the Law;

(i) the «Law»:

any applicable law or regulation.

1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.

### **Chapter II. Name, Registered office and Objects**

#### **Art. 2. Name, Registered office and Duration.**

2.1 The company is a limited liability company (the Company) and its name is:

SOLFERINO (S.A.) N.V.

2.2 The registered office of the Company is in Amsterdam.

2.3 The central place of administration of the Company shall be in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.4 The Company may have branch offices elsewhere, also outside the Grand Duchy of Luxembourg.

2.5 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

**Art. 3. Objects.** The objects of the Company are:

(a) to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;

(b) to finance businesses and companies;

(c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities; and

(d) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties, and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

### **Chapter III. Authorized and issued Share Capital, Register of Shareholders**

#### **Art. 4. Authorized and Issued Share Capital.**

4.1 The authorized and issued capital of the Company equals forty-five thousand euro (EUR 45,000.-).

4.2 The authorized and issued capital of the Company is divided into one hundred (100) Shares with a nominal value of four hundred and fifty euro (EUR 450.-) each, fully paid up.

4.3 All Shares shall be registered. No share certificates shall be issued.

#### **Art. 5 Register of Shareholders.**

5.1 Each Shareholder, each pledgee of Shares and each usufructuary of Shares is required to state his address to the Company in writing.

5.2 The Management Board shall keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded, showing the date on which they acquired the Shares, the date of acknowledgement by or serving upon the Company and the nominal value paid in on each Share stating that the full nominal amount has been paid in.

5.3 The names and addresses of pledgees and usufructuaries of Shares shall also be entered into the register of Shareholders, showing the date on which they acquired the right and the date of acknowledgement by or serving upon the Company.

5.4 On application by a Shareholder or a pledgee or usufructuary of Shares, the Management Board shall furnish an extract from the register of Shareholders, free of charge, insofar as it relates to the applicant's rights in respect of a Share.

5.5 The register of Shareholders shall be kept accurate and up-to-date. All entries and notes in the register shall be signed by one or more persons authorized to represent the Company.

5.6 The Management Board shall make the register available at the Company's central place of administration in Luxembourg, for inspection by the Shareholders.

### **Chapter IV. Issuance of Shares**

#### **Art. 6. Resolution to Issue and Notarial Deed.**

6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting of Shareholders, with a majority of the votes cast, representing at least three-quarters of the Company's issued capital. The resolution to issue Shares shall require a deed, to be executed for that purpose before a notary registered in the Grand Duchy of Luxembourg. The issuance of a Share shall furthermore require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands to which deed those involved shall be parties. If all provisions of the Law are complied with, shares may also be issued by the Management Board designated for that purpose by a resolution of the General Meeting of Shareholders for a fixed period, not exceeding five years. On such designation the number of Shares which may be issued must be specified. The designation may be extended, from time to time, for periods not exceeding five years. Unless such designation provides otherwise, it may not be withdrawn.

6.2 A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue.

#### **Art. 7. Rights of Pre-emption.**

7.1 Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the provisions of Articles 7.2, 7.3 and 7.4. The Company announces the issue of Shares with a right of pre-emption and the period in which that right can be exercised. The announcement shall be made in writing to all shareholders at the address stated by them to the Company.

7.2 Prior to each issuance, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting of Shareholders. The right of pre-emption may also be limited or excluded by the Management Board, if all provisions of the Law are complied with and if, by a resolution of the General Meeting of Shareholders, it was designated and authorised for a fixed period not exceeding five (5) years to limit or exclude such right of pre-emption. Such designation may be extended, from time to time, for a period not exceeding five years. Unless such authorisation provides otherwise, it may not be withdrawn.

7.3 Within eight days after a resolution to issue Shares, or to limit or exclude rights of pre-emption as referred to in Article 7.2, the Company shall deposit the complete text thereof at the office of the Dutch Commercial Register.

7.4 Shareholders shall have no right of pre-emption on Shares which are issued to employees of the Company or of a group company.

7.5 Shareholders shall have no right of pre-emption in respect of Shares which are issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

#### **Art. 8. Payment on Shares.**

8.1 On issue of a Share, the full nominal value thereof must be paid in, and, in addition, if the Share is issued at a higher amount, the difference between such amounts.

8.2 Payment on a Share must be made in cash insofar as no non-cash contribution has been agreed on. Payment may only be made with the approval of the Company and with due observance of the provisions of the Law.

8.3 Non-cash contributions on Shares are subject to the provisions of the Law.

## Chapter V. Own Shares, Reduction of the issued Capital

### Art. 9. Own Shares.

9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.

9.2 The Company may acquire fully paid in Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the limitations prescribed by the Law.

**Art. 10. Financial Assistance.** The Company may not give security, guarantee the price, or in any other way answer to or bind itself either severally or jointly for or on behalf of third parties, with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof by others. This prohibition also applies to Subsidiaries.

### Art. 11. Reduction of the Issued Capital.

11.1 The General Meeting of Shareholders may resolve to reduce the Company's issued capital. The resolution to reduce the Company's issued capital shall be taken with a majority of the votes cast, representing at least three-quarters of the Company's issued capital. The resolution to reduce the Company's issued capital shall require a deed, to be executed for that purpose before a notary registered in the Grand Duchy of Luxembourg. An amendment to the articles of association by which the issued share capital of the Company is reduced, shall furthermore require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands.

11.2 The reduction of the Company's issued capital shall be effected in accordance with the relevant provisions prescribed by the Law and be subject to the provisions of the Law.

11.3 The notice of a General Meeting at which a resolution to reduce the Company's issued capital shall be proposed, shall state the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved. The provisions in these Articles of Association relevant to a proposal to amend the Articles of Association shall apply by analogy.

## Chapter VI. Transfer of Shares, Blocking Clause

### Art. 12. Transfer of Shares; Notarial Deed.

12.1 The transfer of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties.

12.2 The rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it in accordance with the relevant provisions of the Law.

### Art. 13. Blocking Clause (offer to co Shareholders).

13.1 A transfer of one or more Shares can only be effected with due observance of the provisions set out in this Article 13, unless (i) all co Shareholders have approved the intended transfer in writing, which approval shall then be valid for a period of three months, or (ii) the Shareholder concerned is obliged by Law to transfer his Shares to a former Shareholder.

13.2 A Shareholder wishing to transfer one or more of his Shares (hereinafter: the «Offeror») shall first offer to sell such Shares to his co-Shareholders. Such offer shall be made by the Offeror by means of a written notification to the Management Board, stating the number of Shares he wishes to transfer. Within two weeks of receipt of this notification, the Management Board shall give notice of the offer to the co-Shareholders. Co-Shareholders interested in purchasing one or more of the Shares on offer (hereinafter, the «Interested Parties») must notify the Management Board within one month after said notices from the Management Board have been sent; notifications from co-Shareholders received later shall not be taken into account. If the Company itself is a co-Shareholder, it shall only be entitled to act as an Interested Party with the consent of the Offeror, subject to the provisions of the Law.

13.3 The price at which the Shares on offer can be purchased by the Interested Parties shall be mutually agreed between the Offeror and the Interested Parties or by one or more experts appointed by them. If they do not reach agreement on the price or on the expert or experts, as the case may be, the price shall be set by one or more independent experts to be appointed on the request of one or more of the parties concerned by the chairman of the International Chamber of Commerce. If an expert is appointed, he shall be authorized to inspect all books and records of the Company and to obtain all such information as will be useful to him in setting the price.

13.4 Within one month of the price being set, the Interested Parties must give notice to the Management Board of the number of the Shares on offer they wish to purchase. An Interested Party who fails to submit notice within said term shall no longer be counted as an Interested Party. Once the notice mentioned in the preceding sentence has been given, an Interested Party can only withdraw with the consent of the other Interested Parties.

13.5 If the Interested Parties wish to purchase more Shares in the aggregate than have been offered, the Shares on offer shall be distributed among them. The Interested Parties shall determine the distribution by mutual agreement. If they do not reach agreement on the distribution within two weeks from the notice to the Management Board referred to in Article 13.4, the Shares on offer shall be distributed among them by the Management Board, as far as possible in proportion to the shareholding of each Interested Party at the time of the distribution. However, the number of Shares on offer allocated to an Interested Party cannot exceed the number of Shares he wishes to purchase.

13.6 The Offeror may withdraw his offer up to one month after the day on which he is informed to which Interested Party or Parties he can sell all the Shares on offer and at what price.

13.7 All notifications and notices referred to in this Article 13 shall be made by certified mail or against acknowledgment of receipt. Each time the Management Board receives such notification or notice, it shall immediately send a copy thereof to the Offeror and all Interested Parties (with the exception of the sender), unless indicated otherwise hereinabove.

13.8 All costs of the appointment of the expert or experts, as the case may be, and their determination of the price, shall be borne by:

- (a) the Offeror if he withdraws his offer;
- (b) the Offeror and the buyers for equal parts if the Shares have been purchased by one or more Interested Parties, provided that these costs shall be borne by the buyers in proportion to the number of Shares purchased;
- (c) the Company if the offer has not been accepted in full or only in part.

13.9 The transfer of Shares shall furthermore be subject to the transfer restrictions provided by the Law.

13.10 In the event of (i) application of the regulation on the restructuring of debts of a natural person in respect of a Shareholder, (ii) suspension of payments or bankruptcy of a Shareholder, (iii) the appointment of a custodian to administer the affairs of a Shareholder, (iv) a court decision pursuant to which one or more assets of a Shareholder are placed under curatorship as a result of his physical or mental condition, or (v) the death of a Shareholder, the Shares of such Shareholder must be offered for sale in accordance with the foregoing provisions of this Article 13. The offer must be made within three months after the relevant event has occurred and the offer cannot be withdrawn. If it is established that none of the co-Shareholders is an Interested Party or that not all of the Shares on offer are purchased for payment in cash, the Shareholder concerned or his successor in title (if applicable) may retain his Shares. If the offer is not made within said term of three months, the Company shall irrevocably be empowered to make such offer and, if all Shares on offer are purchased, to transfer such Shares to the purchaser or purchasers. In that event, the Company shall pay the purchase price to the entitled party, after deduction of the expenses chargeable to him. If the Company makes the offer, the Management Board shall immediately give notice thereof to the Shareholder concerned (or his successor in title).

13.11 The preceding provisions of this Article 13 shall apply by analogy to any right to subscribe for Shares and any right accruing from a Share, except any right to a payable distribution in cash.

## **Chapter VII. Pledging of Shares and Usufruct in Shares, Depositary Receipts for Shares**

### **Art. 14. Pledging of Shares and Usufruct in Shares.**

14.1 The provisions of Article 12 shall apply by analogy to the pledging of Shares and to the creation or transfer of a usufruct in Shares. The pledging of Shares and the creation or transfer of a usufruct in Share shall furthermore be subject to the relevant provisions prescribed by the Law.

14.2 On the creation of a right of pledge in a Share and on the creation or transfer of a usufruct in a Share, the voting rights attributable to such Share may not be assigned to the pledgee or the usufructuary.

**Art. 15. Depositary Receipts for Shares.** The Company shall not cooperate in the issuance of depositary receipts for Shares.

## **Chapter VIII. The Management Board**

### **Art. 16. Management Board Members.**

16.1 The Management Board shall consist of at least three (3) members. Both individuals and legal entities can be Management Board members.

16.2 Management Board members are appointed by the General Meeting of Shareholders for a period of three years. This period of three years shall be extended until the date of the next General Meeting following the expiry of the three years. After expiry of the aforementioned period, a Management Board Member may be re-appointed by the General Meeting of Shareholders for a period of three years.

16.3 A Management Board member may be suspended or dismissed by the General Meeting of Shareholders at any time.

16.4 The General Meeting of Shareholders shall adopt the remuneration policy in respect of the remuneration of the Management Board.

### **Art. 17. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.**

17.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company.

17.2 The Management Board shall meet upon call by any two (2) Management Board members, at the place indicated in the notice of meeting which shall, in principle, be in Luxembourg.

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

17.4 No such written notice is required if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting.

The written notice may be waived by the consent in writing. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Management Board.

17.5 When making Management Board resolutions, each Management Board member may cast one vote.

17.6 All resolutions of the Management Board shall be adopted by unanimous vote of the duly convened Management Board members present or represented at such meeting.

17.7 Management Board resolutions may be adopted outside of a meeting, in writing or otherwise, provided (i) the proposal concerned is submitted to all Management Board members then in office, (ii) such resolution is preceded by a deliberation between the Management Board members, and (iii) none of them objects to this manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Management Board members then in office.

17.8 Any member of the Management Board may act at any meeting of the Management Board by appointing, in writing, another member of the Management Board as his or her proxy.

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

17.10 Resolutions of the Management Board shall be recorded in a minute book that shall be kept by the Management Board.

17.11 The Management Board may establish further rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The General Meeting of Shareholders may decide that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties shall be subject to its approval.

#### **Art. 18. Representation, Conflicts of Interest.**

18.1 The Company shall be represented by the Management Board only.

18.2 The Management Board may appoint officers with limited and specific powers to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board shall determine each officer's title. Such officers may be registered at the Dutch Commercial Register, if required by Law, indicating the scope of their power to represent the Company. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Management Board members.

18.3 In the event of a conflict of interest between the Company and one or more Management Board members, the provisions of Article 18.1 shall continue to apply unimpaired unless the General Meeting of Shareholders has appointed one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict. A resolution of the Management Board with respect to a matter involving a conflict of interest with one or more Management Board members in a private capacity shall be subject to the approval of the General Meeting of Shareholders, but the absence of such approval shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company. A member of the Management Board who has a conflict of interest shall inform the Management Board of such a conflict of interest and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting of the Management Board. He may not take part, to the extent allowed under Dutch Law in these deliberations. At the next following General Meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which such concerned member of the Management Board may have had an interest conflicting with that of the Company.

18.4 Without regard to whether a conflict of interest exists or not, all legal acts of the Company vis-à-vis a holder of all of the Shares, or vis-à-vis a participant in a community property, of married or registered non-married partners, of which all of the Shares form a part, whereby the Company is represented by such Shareholder or one of the participants, shall be put in writing. For the application of the foregoing sentence, Shares held by the Company or its Subsidiaries shall not be taken into account.

18.5 The provisions of Article 18.4 do not apply to legal acts which, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the Company.

#### **Art. 19. Approval of Management Board Resolutions.**

19.1 Resolutions of the Management Board with respect to a material change of the identity or the character of the Company or its enterprise as required by Law, are subject to the approval of the General Meeting of Shareholders.

19.2 The General Meeting of Shareholders may require Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board shall be notified in writing of such resolutions, which shall be clearly specified.

19.3 The absence of approval by the General Meeting of Shareholders of a resolution as referred to in this Article 19 shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

**Art. 20. Vacancy or Inability to Act.** If a seat is vacant on the Management Board («ontstentenis») or a Management Board member is unable to perform his duties («belet»), the remaining Management Board members or member shall be temporarily entrusted with the management of the Company. If all seats in the Management Board are vacant or all

Management Board members or the sole Management Board Member as the case may be are unable to perform their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the General Meeting of Shareholders. The General Meeting of shareholders shall be convened to appoint members of the Management Board at any vacant seats.

## **Chapter IX. Financial Year and Annual Accounts, Profits and Distributions**

### **Art. 21. Financial Year and Annual Accounts.**

21.1 The Company's financial year shall be the calendar year.

21.2 Within the period prescribed by the Law, the Management Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's principal office.

21.3 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.

21.4 The annual accounts shall be signed by the Management Board members. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.

21.5 The Company may and if the Law so requires shall appoint one or several accountant(s) as statutory auditor (commissaire aux comptes) or, as the case may be, as external auditor (réviseurs d'entreprises) to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting of Shareholders in accordance with provisions of Law.

21.6 The Company shall ensure that the annual accounts and, insofar as required, the annual report and the information to be added by virtue of the Law are kept at its office as from the day on which notice of the annual General Meeting is given. Shareholders may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.

21.7 The annual accounts, the annual report, the information to be added by virtue of the Law and the audit by an accountant, as well as deposition of documents at the Dutch Commercial Register, shall furthermore be subject to the provisions of the Law.

### **Art. 22. Adoption of the Annual Accounts and Discharge.**

22.1 The General Meeting of Shareholders shall adopt the annual accounts.

22.2 After adoption of the annual accounts, the General Meeting of Shareholders shall pass a resolution concerning release of the Managers from liability for the exercise of their duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting of Shareholders prior to the adoption of the annual accounts. The scope of a release from liability shall be subject to limitations by virtue of the Law.

### **Art. 23. Profits and Distributions.**

23.1 Out of the net profits earned in a financial year, an amount of five percent (5%) of the net profits shall be added to a statutory reserve of the Company, until this reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.

23.2 The allocation of profits remaining after application of Article 23.1 shall be determined by the General Meeting of Shareholders.

23.3 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the Law given the contents of the annual accounts.

23.4 The General Meeting of Shareholders may resolve to make interim distributions on Shares and/or to make distributions on Shares at the expense of any reserve of the Company, subject to any applicable provision of the Law.

23.5 Distributions on Shares shall be made payable immediately after the resolution to make the distribution, unless another date of payment has been determined in the resolution.

23.6 Distributions on Shares may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity and, if it concerns an interim distribution, the compliance with this requirement is evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in the Law. The Company shall deposit the statement of assets and liabilities at the office of the Dutch Commercial Register within eight days after the day on which the resolution to distribute is published.

23.7 A claim of a Shareholder for payment of a distribution on Shares shall be barred after five years have elapsed.

23.8 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded.

## **Chapter X. The General Meeting of Shareholders**

### **Art. 24. Annual General Meeting.**

24.1 The annual General Meeting shall be held on the third Monday of May of each year at ten (10:00) ante meridian. If such day is not a business day for banks in Rotterdam and in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

24.2 The agenda of this annual General Meeting shall contain, inter alia, the following subjects for discussion:

- (a) discussion of the annual report;
- (b) discussion and adoption of the annual accounts;
- (c) the granting of discharge to Management Board members;
- (d) allocation of profits; and

(e) other subjects presented for discussion by the Management Board or by Shareholders representing in the aggregate at least one-tenth of the Company's issued capital, and announced with due observance of Article 26.

The agenda does not need to contain the subjects as referred to under a,b,c and d, if it contains a proposal to extend the period to prepare the annual accounts and (if applicable) to prepare the report, or, if a resolution to that extent has already been taken.

#### **Art. 25. Other General Meetings.**

25.1 Other General Meetings shall be held as often as the Management Board deems such necessary.

25.2 Shareholders representing in the aggregate at least one-tenth of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting, stating specifically the subjects to be discussed. If the Management Board has not given proper notice of a General Meeting within four weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within six weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorized to convene a meeting themselves.

#### **Art. 26. Notice, Agenda and Venue of Meetings.**

26.1 Notice of General Meetings shall be given by the Management Board, without prejudice to the provisions of Article 25.2.

26.2 Notice of the meeting shall be given no later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting.

26.3 The notice of the meeting shall specify the subjects to be discussed. Subjects which were not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 26.2.

26.4 The notice of the meeting shall be sent to the addresses of the Shareholders shown in the register of Shareholders.

26.5 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its registered office. General Meetings of Shareholders may also be held in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg or elsewhere, but in that case valid resolutions of the General Meeting of Shareholders may only be adopted if all of the Company's issued capital is represented.

#### **Art. 27. Admittance and Rights at Meetings.**

27.1 Each Shareholder shall be entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights. Shareholders may be represented in a meeting by a proxy authorized in writing.

27.2 At a meeting, each person present with voting rights must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.

27.3 The Management Board members shall, as such, have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.

27.4 The statutory/external auditor(s) who has/ have the duty to examine the annual accounts, shall be authorised to attend the General Meeting of Shareholders and to express his/ their views.

27.5 The chairperson of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

#### **Art. 28. Chairperson and Secretary of the Meeting.**

28.1 The chairperson of a General Meeting shall be appointed by more than half of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. Until such appointment is made, a Management Board member shall act as chairperson, or, if no Management Board member is present at the meeting, the eldest person present at the meeting shall act as chairperson.

28.2 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

#### **Art. 29. Minutes, Recording of Shareholders' Resolutions.**

29.1 The secretary of a General Meeting shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.

29.2 The chairperson of the meeting or those who convened the meeting may determine that a notarial report must be prepared of the proceedings at the meeting. The notarial report shall be co-signed by the chairperson of the meeting.

29.3 The Management Board shall keep record of all resolutions adopted by the General Meeting of Shareholders. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting shall ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the Company's central place of administration for inspection by the Shareholders. On application, each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records at not more than the actual cost.

#### **Art. 30. Adoption of Resolutions in a Meeting.**

30.1 Each Share confers the right to cast one vote.

30.2 To the extent that the Law or these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting of Shareholders shall be adopted by more than half of the votes cast, which majority shall represent at least one-half of the Company's issued capital. If less than one-half of the Company's issued capital is represented, a new

meeting shall be convened by registered mail at which the resolution shall be adopted by a simple majority of the votes cast, irrespective of the part of the Company's issued capital represented at such meeting.

30.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.

30.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by Law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting of Shareholders may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital is represented and such resolution is carried by unanimous vote.

30.5 In the General Meeting of Shareholders, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a Subsidiary, nor for any Share for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts.

30.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or which part of the Company's issued capital is represented, no account shall be taken of Shares for which, pursuant to the Law or these Articles of Association, no vote can be cast.

#### **Art. 31. Voting.**

31.1 All voting shall take place orally. The chairperson is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. If it concerns the holding of a vote on persons, anyone present at the meeting with voting rights may demand a vote by a secret ballot. For the purposes of this paragraph «in writing» shall mean: by means of secret, unsigned ballot papers.

31.2 Blank and invalid votes shall not be counted as votes.

31.3 Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present at the meeting objects.

31.4 The chairperson's decision at the meeting on the result of a vote shall be final and conclusive. The same shall apply to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote shall be taken if either the majority of the persons with voting rights present at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote shall be made null and void by the new vote.

#### **Art. 32. Adoption of Resolutions without holding Meetings.**

32.1 Resolutions of the General Meeting of Shareholders may also be adopted in writing without holding a General Meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all Shareholders entitled to vote. The provision of Article 27.3 shall apply by analogy.

32.2 Each Shareholder must ensure that the Management Board is informed of the resolutions thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board shall keep record of the resolutions adopted and it shall add such records to those referred to in Article 29.3.

### **Chapter XI. Amendment of the Articles of Association, Change of Corporate Form, Dissolution and Liquidation**

#### **Art. 33. Amendment of the Articles of Association, Change of Corporate Form.**

33.1 The General Meeting of Shareholders may resolve to amend these Articles of Association by a resolution adopted with a majority of the votes cast representing at least three-quarters of the Company's issued capital. The resolution to amend these Articles of Association shall require a deed, to be executed for that purpose before a notary registered in the Grand Duchy of Luxembourg. When a proposal to amend these Articles of Association is to be made at a General Meeting, the notice of such meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's principal office for inspection by the Shareholders, until the conclusion of the meeting. From the day of deposit until the day of the meeting, a Shareholder shall, on application, be provided with a copy of the proposal free of charge. An amendment of these Articles of Association shall further be laid down in a deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands.

33.2 The Company may change its corporate form into a different legal form. A change of the corporate form shall require a resolution to change the corporate form, and a resolution to amend these Articles of Association adopted by the General Meeting. A change of the corporate form shall furthermore be subject to the relevant provisions of the Law. A change of the corporate form shall not terminate the existence of the legal entity.

#### **Art. 34. Dissolution and Liquidation.**

34.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting of Shareholders. The resolution to dissolve the Company shall require a deed, to be executed for that purpose before a notary registered in the Grand Duchy of Luxembourg. The proposal to dissolve the Company must be stated in the notice of such meeting.

34.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property. The General Meeting of Shareholders may decide to appoint other persons as liquidators.

34.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.

34.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

34.5 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of the Law.

*Transitory provision*

The first accounting year after the continuation of the Company in Luxembourg, which begins on the date of the present deed, ends in Luxembourg on December 31, 2007.

The first annual general meeting of the Company shall be held in 2008.

*Fifth resolution*

The Sole Shareholder resolves to acknowledge the dismissal, effective as of today, of the sole management board member, TRADMAN NETHERLANDS B.V., a private company with limited liability with corporate seat in Amsterdam, the Netherlands and address at: 1183 AS Amstelveen, the Netherlands, Laan van Kronenburg 8, and to grant it full discharge for the performance of its duties as management board member of the Company.

*Sixth resolution*

The Sole Shareholder resolves to appoint the following persons as management board members of the Company with effect as of today and for a period of three (3) years:

- Mr. Matthijs Bogers, lawyer, born in Amsterdam, The Netherlands on November 24, 1966, with professional address at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

- Mr. Cédric Raths, Company Director, born in Bastogne, Belgium on April 9, 1974, with professional address at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg; and

- Mrs. Ana Dias, corporate executive, born in Rio de Moinhos, Portugal on July 12, 1968, with professional address at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

The Sole Shareholder resolves to appoint the following person as statutory auditor (commissaire aux comptes) with effect as of today and for a period of three (3) years:

- AUDEX S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 54, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 64.276.

*Seventh resolution*

The Sole Shareholder resolves to establish the central place of administration of the Company at 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

*Estimate of costs*

The amount of expenses, costs, remunerations or charges of any form whatsoever which shall be borne by the Company or are charged to the Company as a result of this extraordinary general meeting is estimated at approximately two thousand euro (EUR 2,000.-).

*Declaration*

The undersigned notary, who speaks and reads English, states herewith that upon request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version, and in case of any conflict in meaning between the English and the French text, the English version shall prevail.

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, said person appearing signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille sept, le deuxième jour du mois d'avril.

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

A comparu:

PLURIFID FIDUCIARIA S.p.A., une société constituée et organisée selon le droit italien, ayant son siège social à Via Alfieri n. 17, 10121 Torino, Italie et enregistré à la chambre du commerce d'Italie sous le numéro 04741310017, dûment représentée par M<sup>e</sup> Catherine Pogorzelski, avocat, dont l'adresse professionnelle est au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, en vertu d'une procuration donné à Turin, Italie le 29 mars 2007.

Ladite procuration restera, après avoir été signées ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

I. PLURIFID FIDUCIARIA S.p.A. est le seul actionnaire (le Seul Actionnaire) de SOLFERINO (S.A.) N.V., une société (naamloze vennootschap) constituée et organisée selon les lois des Pays-Bas, ayant son siège social à 1183 AS Amstelveen, the Netherlands, Laan van Kronenburg 8 (la Société).

II. Que par résolution du conseil d'administration de la Société valablement adoptée le 2 avril 2007 et une résolution de l'assemblée générale extraordinaire de l'Actionnaire adopté le 2 avril 2007, une copie desquelles restera annexée au présent acte, la Société et son Seul Actionnaire ont décidé de transférer le siège de l'administration centrale de la Société des Pays-Bas à Luxembourg Ville, avec effet immédiat, sans dissolution de la société mais au contraire, avec complète continuation de sa personnalité juridique. Toutes les formalités requises par le droit des Pays-Bas afin de donner effet à cette décision ont d'ores et déjà été accomplies.

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

1. Transfert du siège de l'administration centrale de la Société des Pays-Bas à Luxembourg Ville avec effet immédiat sans que la Société soit dissoute, mais au contraire avec une complète continuité légale et statutaire;

2. Adoption par la Société de la forme légale d'une société anonyme avec le nom SOLFERINO (S.A.) N.V. et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège de l'administration centrale de la Société à Luxembourg Ville;

3. Approbation du bilan d'ouverture de la Société;

4. Modification et refonte complète des statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec les lois luxembourgeoises, en conséquence de l'acceptation par la Société de la nationalité luxembourgeoise comme spécifiée au point 2 ci-dessus, la Société ayant un capital social de quarante-cinq mille euros (EUR 45.000,-), divisé en cent (1.00) parts sociales ayant une valeur nominale de quatre cent cinquante euros (EUR 450,-) chacune;

5. Prise de connaissance de la démission, effective à la date d'aujourd'hui, du seul administrateur, et pleine décharge pour l'exécution de son mandat d'administrateur de la Société;

6. Nomination de trois (3) gérants pour une période de trois (3) ans à partir d'aujourd'hui et nomination d'un commissaire aux comptes pour une période de trois (3) ans à partir d'aujourd'hui; et

7. Établissement du siège de l'administration centrale de la Société au 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Ces faits exposés, la partie comparante, représentée comme décrit précédemment, prie le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

#### *Première résolution*

Le Seul Actionnaire décide de transférer le siège de l'administration centrale de la Société des Pays-Bas vers la ville de Luxembourg avec effet immédiat, sans que la Société soit dissoute mais, au contraire, avec une complète continuité légale et statutaire. Le Seul Actionnaire déclare en outre que toutes les formalités requises selon les lois des Pays-Bas afin de donner effet à un tel transfert, ont été dûment remplies.

#### *Seconde résolution*

Le Seul Actionnaire décide que la Société adopte la forme d'une société anonyme avec le nom SOLFERINO (S.A.) N.V., accepte la nationalité luxembourgeoise et sera, à la date du présent acte, soumise aux lois du Grand-duché de Luxembourg.

#### *Troisième résolution*

Le Seul Actionnaire approuve le bilan d'ouverture de la Société de ce jour dont une copie restera attachée au présent acte.

#### *Quatrième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, le Seul Actionnaire décide de modifier et de refondre complètement les statuts de la Société (les Statuts) afin de les mettre en conformité avec les lois du Luxembourg.

Les Statuts de la Société se liront comme suit:

### **Chapitre I<sup>er</sup>**

#### **Art. 1<sup>er</sup>. Définitions.**

1.1 Dans ces statuts les mots suivants auront les sens suivants:

(a) une «Action»:

une Actions dans le capital de la Société;

(b) un «Actionnaire»;

le détenteur d'une ou plusieurs Actions;

(c) L'«Assemblée Générale des Actionnaires»:

l'organe de la Société constitué par les Actionnaires ayant droit de vote;

(d) une «Assemblée Générale»:

une réunion des Actionnaires et autres ayant le droit d'assister aux assemblées des Actionnaires;

(e) la «Conseil d'Administration»:

le conseil d'administration de la Société;

(f) une «Filiale»:

une filiale de la Société telle que mentionnée comme tel dans la loi;

(g) «par écrit»:

un courrier, fax, e-mail, ou un message transmis par tout autre moyen de communication actuel et qui peut être reçu par écrit à condition que l'identité de l'expéditeur puisse être établie avec certitude;

(h) les «Fonds Propres Distribuables»:

la partie des fonds propres de la Société qui excède le capital souscrit augmentée des réserves qui doivent être maintenues conformément à la Loi;

(i) la «Loi»:

Toute loi ou règlement applicable.

1.2 Les références aux articles seront réputés faire référence aux articles qui font partie de ces statuts, sauf indication spécifique contraire.

## Chapitre II. Dénomination, Siège social et Objets

### Art. 2. Dénomination, Siège Social et durée.

2.1 La Société est une société anonyme (la Société) dont la dénomination est:

SOLFERINO (S.A.) N.V.

2.2 Le siège social de la Société est fixé à Amsterdam.

2.3 Le siège de l'Administration centrale de la Société sera à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

2.4 La Société peut avoir des succursales ailleurs, également en dehors du Grand Duché de Luxembourg.

2.5 La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3 Objets.** La Société a pour objet de:

(a) participer à, gérer, superviser d'autres entreprises et sociétés;

(b) financer des entreprises et sociétés;

(c) emprunter, prêter, et réunir des fonds, en incluant l'émission d'obligations, billets à ordres ou autres titres ou titres de créances d'endettements y compris adhérer à des accord en relation avec les activités susmentionnées; et

(d) fournir des garanties, engager la Société et gager ses capitaux pour des obligations des entreprises et sociétés avec lesquelles elle forme un groupe et au nom de tiers, et tout ce qui est en relation avec ce qui précède ou peut y contribuer, dans un sens le plus large.

## Chapitre III. Capital autorisé et souscrit, Registre des Actionnaires

### Art. 4. Capital autorisé et souscrit.

4.1 Le capital souscrit et autorisé de la Société s'élève à quarante cinq mille euro (EUR 45.000,-).

4.2 Le capital souscrit et autorisé de la Société est divisé en cent (100) Actions d'une valeur nominale de quatre cents cinquante euros (EUR 450,-) chacune, entièrement libérées.

4.3 Toutes les Actions seront nominatives. Leur certificat de détention d'actions ne sera pas émis.

### Art. 5. Registre des Actionnaires.

5.1 Chaque Actionnaire, créancier gagiste et chaque usufruitier de Actions est tenu de déclarer par écrit à la Société son adresse.

5.2 Le Conseil d'Administration tient un registre dans lequel sont inscrits les noms et adresses de tous les Actionnaires, mentionnant la date à laquelle ils ont acquis leurs Actions, la date de la reconnaissance ou de la notification ainsi que le montant dont chacune des Actions est libérée avec mention du fait que toutes les Actions sont libérées.

5.3 Dans le registre des Actionnaires sont également inscrits les noms et les adresses des détenteurs d'un nantissement grevant les Actions et des usufruitiers des Actions, mentionnant la date à laquelle ils ont acquis le droit et la date de la reconnaissance par la Société ou de la notification.

5.4 A la demande d'un Actionnaire ou d'un créancier gagiste ou d'un usufruitier, le Conseil d'Administration fournir gratuitement un extrait de registre des Actionnaires relatif aux droits que le demandeur dispose sur cette Action.

5.5 Le registre des Actionnaires sera tenu à jour régulièrement. Toutes les inscriptions et annotations dans le registre seront signées par une ou plusieurs personnes qui ont le pouvoir de représenter la Société.

5.6 Le Conseil d'Administration tient le registre à disposition au siège de l'administration centrale de la Société au Luxembourg où il peut être consulté par les Actionnaires.

## Chapitre IV. Émission des Actions

### Art. 6. Décision d'Emission et Acte Notarié.

6.1 L'émission des Actions requiert une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires adoptée à la majorité des voix exprimées représentant au moins les trois quart du capital souscrit de la Société. La décision d'émettre des Actions requiert l'exécution d'un acte notarié passé devant un notaire résidant au Grand Duché de Luxembourg. L'émission d'Actions requiert également un acte notarié devant être exécuté pour cela par-devant un notaire enregistré aux Pays-

Bas auquel ceux qui y sont impliqués devront être parties. Si toutes les dispositions de la Loi sont respectées, le Conseil d'Administration pourra émettre des Actions, désignées pour ce but par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une période fixe, ne pouvant excéder une durée de cinq ans. Lors de cette désignation le nombre d'Actions qui sera émises devra être spécifié. L'émission pourra être prolongée, au fil du temps, pour des périodes ne pouvant pas excéder cinq ans. A moins que cette désignation n'en dispose autrement, elle ne pourra être retirée.

6.2 Lors de la décision d'émission des Actions, le prix et les autres conditions d'émission devront être déterminés.

#### **Art. 7. Droit préférentiel.**

7.1 Lors de l'émission des Actions, chaque Actionnaire a un droit préférentiel au prorata de la valeur nominative total de ses Actions, sous réserve des dispositions des articles 7.2, 7.3 et 7.4. La Société annonce l'émission des Actions avec un droit préférentiel et la période durant laquelle ce droit pourra être exercé. L'avis sera fait par écrit à tous les Actionnaires à l'adresse indiquée par eux à la Société.

7.2 Le droit préférentiel peut être limité ou exclu par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires avant chaque émission d'Actions. Le droit préférentiel pourra aussi être limité ou exclu par le Conseil d'Administration, si toutes les dispositions de la Loi sont respectées et que, par une Assemblée Générale des Actionnaires, il a été désigné et autorisé pour une période fixe, n'excédant pas cinq (5) ans, pour limiter ou exclure un tel droit préférentiel. Une telle désignation peut être prolongée, au fil du temps, pour une période n'excédant pas cinq ans. A moins que cette autorisation n'en dispose autrement, elle ne pourra être retirée.

7.3 Endéans un délai de huit jours après une résolution d'émettre les Actions, où de limiter ou d'exclure les droits préférentiels mentionnés dans l'article 7.2, la Société devra déposer le texte complet de cela au Registre de Commerce Néerlandais.

7.4 Les Actionnaires n'ont pas de droit préférentiel sur les Actions qui sont émises aux employés de la Société ou d'une société du groupe.

7.5 Les Actionnaires n'auront pas de droit préférentiel sur les Actions émises à une personne exerçant un droit de souscription sur les Actions préalablement accordé.

#### **Art. 8. Libération des Actions.**

8.1 Lors de l'émission de chaque Action la valeur nominale de ces Actions devra être intégralement libéré, et, en plus, si l'Action a été libérée à un montant plus élevé, la différence entre ces montants.

8.2 La libération des Actions devra être faite en numéraire à moins qu'une libération en nature n'ait été convenue. La libération ne sera permise qu'avec l'approbation de la Société et en conformité avec les dispositions de la Loi.

8.3 Les apports en nature sont soumis au respect des dispositions de la Loi.

### **Chapitre V. Actions propres, Réduction du capital souscrit**

#### **Art. 9. Actions propres.**

9.1 Lors de l'émission des Actions, la Société ne pourra pas souscrire à ses propres Actions.

9.2 La Société pourra acquérir des Actions intégralement libérées ou des certificats de dépôt de telles Actions, sous réserve des limitations prescrites par la Loi.

**Art. 10. Assistance financière.** La Société ne peut pas accorder de sûreté, garantir le prix, se faire fort d'une autre manière ou s'engager conjointement ou solidairement pour et au nom et pour le compte de tiers, en vue de la souscription ou l'acquisition des Actions ou certificats de dépôt de ces Actions. Cette prohibition s'applique également aux Filiales.

#### **Art. 11. Réduction du capital souscrit.**

11.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de réduire le capital souscrit de la Société. La décision de réduire le capital souscrit de la Société doit être prise à la majorité des votes exprimés représentant au moins les trois quart du capital souscrit de la Société. La décision de réduire le capital souscrit de la Société requiert l'exécution d'un acte notarié passé par devant un notaire résidant au Grand-duché de Luxembourg. Une modification des statuts par laquelle le capital social souscrit est réduit requiert également un acte notarié devant être exécuté pour cela par-devant un notaire enregistré aux Pays-Bas.

11.2 La réduction du capital souscrit de la Société s'effectue conformément et dans les limites des dispositions de la Loi.

11.3 La convocation de l'Assemblée Générale, appelée à statuer sur une proposition de réduction du capital, devra mentionner l'objectif poursuivi par la réduction du capital et les conditions de sa réalisation. Les dispositions mentionnées dans ces statuts portant sur une proposition de modification des statuts sont applicables, par analogie.

### **Chapitre VI. Cession des Actions, Limitations à la cessibilité des Actions**

#### **Art. 12. Transfert des Actions, Acte Notarié.**

12.1 Le transfert de toute Action ou de tout droit réel grevant une Action requiert un acte notarié passé par devant un notaire résidant aux Pays-Bas acte auquel les personnes concernées sont parties.

12.2 Les droits attachés à toute Action ne pourront être exercés qu'après la reconnaissance du transfert concerné par la Société ou la notification de l'acte à la Société conformément aux dispositions de la Loi.

### **Art. 13. Restrictions au transfert des Actions (offre aux co-Actionnaires).**

13.1 Le transfert d'une ou plusieurs Actions ne peut s'effectuer que conformément aux dispositions prévues ci-après à l'Article 13, à moins que (i) tous les autres Actionnaires n'aient donné leur approbation par écrit pour le transfert concerné, laquelle approbation est alors valable pour une période de trois mois, ou (ii) l'Actionnaire concerné ne soit obligé en vertu de la Loi de céder ses Actions à un ancien Actionnaire.

13.2 Un Actionnaire qui désire céder une ou plusieurs de ses Actions (ci-après: «l'Offrant») offrira à la vente d'abord ses Actions à ses co-Actionnaires. Une telle offre sera effectuée par l'Offrant par notification écrite adressée au Conseil d'Administration, indiquant le nombre des Actions qu'il désire céder. Dans un délai de deux semaines à compter de la réception de cette notification, le Conseil d'Administration notifiera l'offre aux co-Actionnaires. Les co-Actionnaires intéressés par l'achat d'une ou plusieurs des Actions offertes (ci-après: les «Intéressés») doivent le notifier au Conseil d'Administration dans un délai d'un mois à compter de l'envoi par le Conseil d'Administration des notifications susmentionnées; passé ce délai, toute notification reçue des co-Actionnaires ne pourra être prise en considération. Si la Société, elle-même, est co-Actionnaire, elle ne pourra agir en tant qu'Intéressée qu'avec le consentement de l'Offrant, sous réserve des dispositions de la Loi.

13.3 Le prix auquel les Actions offertes peuvent être acquises par les Intéressés sera fixé d'un commun accord entre l'Offrant et les Intéressés ou par un ou plusieurs experts désigné(s) par eux. S'ils ne trouvent pas d'accord sur le prix ou le(s) expert(s), le cas échéant, le prix devra être fixé par un ou plusieurs experts indépendant(s), désigné(s) à la requête d'une ou plusieurs des parties concernées, par le Président de la Chambre Internationale du Commerce. Si un expert est désigné, il devra être autorisé à contrôler tous les livres et registres de la Société et devra obtenir toute information utile pour la détermination du prix.

13.4 Dans un délai d'un mois à compter de la détermination du prix, les Intéressés devront notifier au Conseil d'Administration le nombre de Actions offertes qu'ils désirent acquérir. Un Intéressé qui n'aurait pas procédé à la notification dans le délai précité, ne sera plus considéré comme tel. Une fois que la notification telle que visée précédemment aura été effectuée, un Intéressé ne pourra se retirer qu'avec l'approbation des autres Intéressés.

13.5 Si les Intéressés souhaitent acquérir davantage d'Actions que le nombre total des Actions offertes, les Actions offertes seront réparties entre eux. Les Intéressés détermineront la répartition d'un commun accord. S'ils ne trouvent pas d'accord sur la répartition dans un délai de deux semaines à compter de la notification au Conseil d'Administration, telle que visée à l'Article 13.4, les Actions offertes seront réparties entre eux par le Conseil d'Administration, dans la mesure du possible au pro rata du montant nominal total des Actions détenues par chaque Intéressé au jour de cette répartition. Toutefois, le nombre des Actions offertes attribuées à un Intéressé ne pourra excéder le nombre des Actions qu'il souhaite acquérir.

13.6 L'Offrant est autorisé à se retirer pendant un mois à compter du jour où il a été informé du/des Intéressé(s) au (x)quel(s) il peut vendre toutes les Actions offertes ainsi que du prix de ladite vente.

13.7 Toutes les notifications et documents visés au présent Article 13 devront être communiqués par lettre recommandée ou contre accusé de réception. Une copie de toute notification ou document reçu(e) par le Conseil d'Administration devra immédiatement être transmise à l'Offrant et à tous les Intéressés (à l'exception de l'expéditeur), sauf stipulation contraire ci-dessus.

13.8 Tous les frais liés à la nomination d'experts et à la détermination du prix par ceux-ci sont à charge de:

- (a) l'Offrant, si celui-ci retire son offre;
- (b) l'Offrant et les acquéreurs à parité, si les Actions ont été acquises par un ou plusieurs Intéressés, étant entendu que chaque acquéreur contribuera aux frais au prorata du nombre des Actions acquises par lui;
- (c) la Société, si l'offre n'a pas été acceptée en tout ou partie.

13.9 Le transfert des Actions doit, en outre, répondre aux exigences requises par les dispositions de la Loi afférentes au transfert.

13.10 En cas (i) d'application des dispositions sur la restructuration des dettes d'une personne physique dans le chef d'un Actionnaire, (ii) de suspension de paiements ou la faillite d'un Actionnaire, (iii) de nomination d'un dépositaire pour administrer les affaires d'un Actionnaire, (iv) d'une décision judiciaire conformément à laquelle un ou plusieurs éléments d'actif d'un Actionnaire sont placé(s) sous curatelle, suite à sa condition physique ou mentale, ou (v) la mort d'un Actionnaire, les Actions d'un tel Actionnaire doivent être offertes pour la vente conformément aux précédentes dispositions de cet Article 13. L'offre doit être faite endéans les trois mois après que la survenance de cet événement et l'offre ne peut pas être retirée. S'il est établi qu'aucun des co-Actionnaires n'est un «Intéressée» ou que seulement une partie des Actions offerte à la vente sont acquises par paiement en numéraire, l'Actionnaire concerné ou son successeur en titre (si applicable) peut retenir ses Actions. Si l'offre n'est pas faite endéans ce délai de trois mois, la Société aura irrévocablement le droit de faire une telle offre et, et si toutes les Actions offertes sont rachetées, de transférer ces Actions à l'acheteur ou aux acheteurs. Dans ce cas, la Société devra payer le prix de cession au successeur en titre, après déduction des dépenses qui lui sont imputées. Si la Société fait une offre, le Conseil d'Administration devra immédiatement notifier cela à l'Actionnaire concerné (ou son successeur en titre).

13.11 Les paragraphes précédents de cet article 13 s'appliquent à tout droit de souscription des Actions ainsi qu'à tout droit résultant des Actions, à l'exception des droits de distribution payables en espèces.

## Chapitre VII. Nantissement et usufruit sur Actions, Certificats de dépôt des Actions

### Art. 14. Nantissement et usufruit sur Actions.

14.1 Les dispositions de l'article 12 s'appliquent également à la création d'un nantissement sur des Actions et à la création ou au transfert d'un usufruit sur des Actions. Le nantissement des Actions, la création ou le transfert de l'usufruit d'une Action sont, par ailleurs, soumis aux dispositions de la Loi.

14.2 Lors de la création d'un nantissement sur une Action, la constitution ou le transfert d'un usufruit sur une Action, le droit de vote ne pourra pas être attribué au titulaire de droit de nantissement ou à l'usufruitier.

**Art. 15. Certificats de dépôt des Actions.** La Société ne participe pas à l'émission de certificats de ses Actions.

## Chapitre VIII. Le Conseil d'Administration

### Art. 16. Administrateurs.

16.1 Le Conseil d'Administration est constituée par au moins trois (3) Administrateurs. Ces Administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales.

16.2 Les Administrateurs seront nommés par l'assemblée générale pour une période de trois ans. Cette période de trois ans prendra fin à l'expiration de l'Assemblée Générale qui suivra. A l'expiration de la période susvisée, les Administrateurs pourront être ré élus par l'Assemblée Générale des Actionnaires pour une période de trois ans.

16.3 Chacun des Administrateurs pourra à tout moment être suspendu ou révoqué par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

16.4 L'Assemblée Générale des Actionnaires devra fixer la politique de rémunération des Administrateurs.

### Art. 17. Fonctions du Conseil d'Administration, procédure de décision et répartition des fonctions.

17.1 Le Conseil d'Administration est chargée de la gestion de la Société.

17.2 Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation de deux Administrateurs, au lieu et place indiqué dans la convocation à la réunion, qui devront en principe à Luxembourg.

17.3 Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les Administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence devra être mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

17.4 La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les Administrateurs sont présents ou représentés lors du Conseil d'Administration et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque Administrateur donné par écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

17.5 Chacun des Administrateurs dispose d'un droit de vote à l'occasion des décisions prises par le Conseil d'Administration.

17.6 Toutes les décisions du Conseil d'Administration sont prises à l'unanimité des votes des Administrateurs dûment convoqués qu'ils soient présents ou représentés à cette réunion.

17.7 Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises en dehors des réunions du Conseil d'Administration, par écrit ou d'une autre façon, à condition que (i) la proposition de vote soit soumise à chacun des Administrateurs en fonction (ii) cette résolution soit précédé par une délibération entre les administrateurs et (iii) qu'aucun d'eux ne se soit opposé à cette procédure décisionnelle. L'adoption de telles décisions s'effectuera par des déclarations écrites émanant de tous les Administrateurs alors en fonction.

17.8 Tout Administrateur pourra se faire représenter aux Conseils d'Administration de la Société en désignant par écrit un autre Administrateur comme son mandataire.

17.9 Tout Administrateur peut participer aux réunions du Conseil d'Administration de la Société par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre, se parler et délibérer dûment. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

17.10 Les décisions du Conseil d'Administration seront enregistrées dans un registre de tenu par le Conseil d'Administration.

17.11 Le Conseil d'Administration pourra fixer des règles supplémentaires au sujet de la procédure de décision en son sein et de sa méthode de travail. Dans ce cadre, le Conseil d'Administration pourra déterminer, entre autres, les missions assignées particulièrement à chacun des Administrateurs. L'Assemblée Générale des Actionnaires pourra décider que ces règles et répartitions des fonctions devront être fixées par écrit et de les soumettre à son approbation.

### Art. 18. Représentation, conflits d'intérêt.

18.1 Seul le Conseil d'Administration est habilitée à représenter la Société.

18.2 Le Conseil d'Administration pourra confier à des mandataires spéciaux des pouvoirs de représentation limités et spécifiques. Chacun d'eux représentera la Société dans les limites fixées par leur mandat. Leurs titres seront déterminés par le Conseil d'Administration. Ces mandataires pourront être inscrits auprès du Registre du Commerce Néerlandais,

dans la mesure où la Loi l'exige, mentionnant l'étendue de leurs pouvoirs de représentation. Le pouvoir de représentation d'un mandataire nommé comme indiqué ci-dessus ne peut pas s'étendre aux opérations révélant un conflit d'intérêts entre la Société et le mandataire ou un ou plusieurs Administrateurs.

18.3 En cas de conflit d'intérêts entre la Société et un ou plusieurs Administrateurs, les dispositions de l'article 18.1 s'appliquent intégralement à moins que l'Assemblée Générale des Actionnaires n'ait nommé une ou plusieurs autres personnes aux fins de représentation de la Société au cas particulier ou plus généralement en cas de conflit d'intérêts. Une décision du Conseil d'Administration approuvant une opération impliquant un conflit d'intérêts avec un ou plusieurs Administrateurs agissant en leur nom propre, sera soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires, mais le défaut d'une telle approbation n'affectera pas la capacité de représentation du Conseil d'Administration ou des Administrateurs. Un Administrateur ayant un intérêt opposé à la Société devra informer le Conseil d'Administration de la Société de son intérêt opposé et devra demander à ce que ce conflit soit mentionné au procès-verbal de l'assemblée. Il ne pourra pas prendre part au vote sur ces délibérations, dans la mesure où cela est autorisé par le droit Néerlandais. A la prochaine Assemblée Générale, avant que tout autre résolution soit mise au vote, un rapport spécial devra être fait au sujet de ces transactions dans laquelle un Administrateur a eu un intérêt opposé à celui de la Société.

18.4 Même en cas d'absence de conflit d'intérêts, seront établis par écrit tous les actes juridiques de la Société vis-à-vis de l'Actionnaire détenant toutes les Actions, ou d'un co-proprétaire dans une communauté maritale conjugale enregistrée dont toutes les Actions font partie, si la Société est représentée par ledit Actionnaire ou par un des co-proprétaires. Pour l'application de ces dispositions, les Actions détenues par la Société ou par ses Filiales ne seront pas prises en considération.

18.5 Le paragraphe 18.4 ne s'applique pas aux actes juridiques qui, aux termes desquels, sont considérés comme étant des activités normales de la Société.

#### **Art. 19. L'approbation des décisions du Conseil d'Administration.**

19.1 Les résolutions du Conseil d'Administration de la Société concernant un changement fondamental de l'identité ou du caractère de la Société ou de ses entreprises seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires, tel que requis par la Loi.

19.2 L'Assemblée Générale des Actionnaires a le pouvoir de soumettre les décisions du Conseil d'Administration à son approbation. Ces décisions devront être clairement précisées et notifiées par écrit à le Conseil d'Administration.

19.3 L'absence d'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires visée au présent article 19 ne porte pas atteinte au pouvoir de représentation du Conseil d'Administration ou des Administrateurs.

**Art. 20. Absence ou empêchement.** En cas d'absence ou d'empêchement d'un Administrateur, le ou les autres Administrateurs seront temporairement chargés de la gestion de la Société. En cas d'absence ou d'empêchement de tous les Administrateurs ou du Administrateur unique, la ou les personnes que l'Assemblée Générale des Actionnaires désignera à cet effet sera temporairement chargée de la gestion de la Société. L'Assemblée Générale des Actionnaires devra être convoquées afin de nommer des Administrateurs pour les sièges vacants.

### **Chapitre IX. Exercice social et comptes annuels, Profits et distributions**

#### **Art. 21. Exercice social et comptes annuels.**

21.1 L'exercice social de la Société correspond à l'année civile.

21.2 Le Conseil d'Administration établit, dans les délais impartis par la Loi, les comptes annuels et tient ces comptes annuels au principal établissement de la Société où ils peuvent être consultés par les Actionnaires.

21.3 Les comptes annuels consistent en un bilan, un compte de pertes et profits et des annexes.

21.4 Les comptes annuels sont signés par les Administrateurs. S'il manque la signature d'un ou plusieurs d'entre eux, il en est fait mention avec explications à l'appui.

21.5 La Société pourra, et si la Loi l'y contraint, devra nommer un ou plusieurs expert(s) en tant que commissaires aux comptes, et si requis par la Loi, en tant que réviseur d'entreprise afin de vérifier les comptes annuels. Une telle nomination appartient à l'Assemblée Générale des Actionnaires.

21.6 La Société veillera à ce que dès la convocation de l'Assemblée Générale annuelle, les comptes annuels établis et si besoin le rapport annuel et les données complémentaires prescrites par la Loi, soient déposés au principal établissement de la Société. Les Actionnaires pourront y consulter les documents et en obtenir une copie à titre gratuit.

21.7 Les comptes annuels, le rapport annuel, les données complémentaires prescrites par la Loi et le contrôle par l'expert, ainsi que le dépôt de tout document au Greffe du Registre du Commerce Néerlandais, sont, en outre, régis par les dispositions de la Loi.

#### **Art. 22. Arrêté des comptes annuels et quitus.**

22.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires arrête les comptes annuels.

22.2 Après adoption des comptes annuels, l'Assemblée Générale des Actionnaires prend une décision portant sur la décharge de responsabilité des Actionnaires pour l'exercice de leurs fonctions, dans la mesure où l'exercice de leurs fonctions est reflété dans les comptes annuels ou autrement révélés à l'Assemblée Générale des Actionnaires préalablement à l'adoption des comptes annuels. La décharge de leur responsabilité est soumise aux dispositions de la Loi.

**Art. 23. Bénéfices et distributions.**

23.1 Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices réalisés lors d'un exercice social, sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société et affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société.

23.2 La distribution des bénéfices restants interviendra sur décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires après application de l'article 23.1.

23.3 La distribution des bénéfices s'effectuera après l'approbation des comptes annuels dans la mesure où la Loi le permet.

23.4 L'Assemblée Générale des Actionnaires pourra décider de procéder à des distributions intérimaires sur des Actions et/ou de procéder à des distributions imputées sur toute réserve de la Société, conformément aux dispositions de la Loi.

23.5 Les distributions sur des Actions seront mises en paiement immédiatement après la décision de distribution, sauf si la décision a fixé une autre date.

23.6 Une distribution sur des Actions ne pourra être prévue que dans les limites du montant des Fonds Propres Distribuables et si cette distribution concerne une distribution de dividendes intérimaires, que la preuve de la conformité avec ces montants soit attestée par un bilan intérimaire tel que requis par la Loi. La Société devra déposer ce bilan intérimaire au Registre du Commerce Néerlandais endéans les huit jours de la publication de la décision de cette distribution.

23.7 Le droit d'un Actionnaire quant à une distribution sera éteint à l'expiration d'un délai de cinq ans.

23.8 Lors du calcul du montant d'une distribution sur des Actions, les Actions détenues par la Société dans son capital ne seront pas prises en considération.

**Chapitre X. L'Assemblée Générale des Associés****Art. 24. L'Assemblée Générale Annuelle.**

24.1 L'Assemblée Générale annuelle sera tenue le troisième lundi du mois de mai de chaque année à 10 heures du matin. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Rotterdam et à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

24.2 L'ordre du jour de cette assemblée comporte entre autres les points suivants:

(a) débat sur le rapport annuel;

(b) débat et adoption de l'arrêté des comptes annuels;

(c) décharge accordée aux Administrateurs;

(d) fixation de l'affectation des bénéfices; et

(e) toutes autres propositions émanant du Conseil d'Administration ou des Actionnaires, représentant ensemble au moins un dixième du capital souscrit, inscrites à l'ordre du jour, conformément aux dispositions de l'article 26.

Les sujets visés aux points a, b, c et d ne seront pas être inscrits à l'ordre du jour si celui-ci contient une proposition de prolonger la période de préparation des comptes annuels et (le cas échéant) de production du rapport annuel, ou si une décision a, à cet effet, déjà été prise.

**Art. 25. Autres Assemblées Générales.**

25.1 Les autres Assemblées Générales seront tenues aussi souvent que le Conseil d'Administration le juge nécessaire.

25.2 Les Actionnaires représentant ensemble au moins un dixième du capital souscrit de la Société auront le droit de demander à le Conseil d'Administration de convoquer une Assemblée Générale, en indiquant précisément les sujets à débattre. Si dans un délai de quatre semaines le Conseil d'Administration n'a pas procédé à la convocation de l'assemblée de telle sorte qu'elle puisse se tenir dans un délai de six semaines à compter de la réception de la demande ainsi faite, les requérants seront habilités à procéder eux-mêmes à cette convocation.

**Art. 26. Convocation, ordre du jour et lieu des assemblées.**

26.1 Les Assemblées Générales seront convoquées par le Conseil d'Administration, sans préjudice des dispositions de l'article 25.2.

26.2 La convocation sera faite au plus tard le quinzième jour précédent la date de réunion de l'assemblée.

26.3 La convocation fera mention des sujets à débattre. Les sujets non spécifiés dans la convocation peuvent être envoyés à une date ultérieure dans le respect toutefois des termes de l'article 26.2.

26.4 La convocation se fait par des lettres de convocation adressées aux adresses des Actionnaires, telles qu'indiquées dans le registre des Actionnaires.

26.5 Les Assemblées Générales des Actionnaires seront tenues dans la commune où la Société à son siège statutaire conformément aux présents statuts. Les Assemblées Générales des Actionnaires pourront aussi être tenues à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg ou ailleurs, mais dans ce cas les décisions valables de l'Assemblée Générale des Actionnaires ne pourront être prises que si le capital souscrit de la Société est intégralement représenté.

**Art. 27. Accès et droits de réunion.**

27.1 Tout Actionnaire est habilité à assister à l'Assemblée Générale des Actionnaires à y prendre la parole et à y exercer son droit de vote. Les Actionnaires peuvent se faire représenter à l'assemblée par un mandataire habilité, à cet effet, par écrit.

27.2 A l'assemblée, chaque personne ayant droit de vote est tenue de signer la feuille de présence. Le président de l'assemblée pourra déterminer si la feuille de présence devra également être signée par d'autres personnes présentes à l'assemblée.

27.3 Le Conseil d'Administration a, en tant que tel, voix consultative à l'Assemblée Générale des Actionnaires.

27.4 Le commissaire aux comptes, le ou les réviseur(s) d'entreprises qui ont le devoir d'examiner les comptes annuels, seront autorisés à participer à l'Assemblée Générale des Actionnaires et d'exprimer leurs opinions.

27.5 Le président décidera de l'admission à l'Assemblée Générale d'autres personnes.

**Art. 28. Président et Secrétaire de l'Assemblée.**

28.1 Le président de l'Assemblée Générale sera désigné par plus que la moitié des votes des titulaires ayant le droit de vote présents à l'assemblée. Jusqu'à cette désignation, un Administrateur aura la qualité de président, ou, si aucun Administrateur n'est présent à l'assemblée, la personne la plus âgée agira en qualité de président de l'assemblée.

28.2 Le président de l'assemblée désignera avant l'Assemblée Générale un secrétaire.

**Art. 29. Procès-verbaux, registre des décisions des Actionnaires.**

29.1 Le secrétaire de l'Assemblée Générale doit garder les procès verbaux des procédures à l'assemblée. Les procès-verbaux seront arrêtés par le président et le secrétaire et signés par eux à pour preuve de cela.

29.2 Le président ou celui ayant convoqué l'assemblée pourra requérir qu'il soit dressé un procès-verbal notarié de l'assemblée. Le procès-verbal notarié sera co-signé par le président de l'assemblée.

29.3 Le Conseil d'Administration doit conserver les procès-verbaux de toutes les décisions prises par l'Assemblée Générale des Actionnaires. Si le Conseil d'Administration n'est pas représentée à l'assemblée, le président de l'assemblée devra s'assurer que le Conseil d'Administration a reçu une copie des décisions adoptées aussi vite que possible après l'assemblée. Les registres seront tenus à disposition au siège de l'administration centrale de la Société où ils pourront être consultés par les Actionnaires. Sur demande, chaque Actionnaire, pourra obtenir une copie ou extrait des registres pour un prix non supérieur au coût réel.

**Art. 30. Procédure de décision en assemblée.**

30.1 Chaque Action donne droit à une voix.

30.2 Pour autant que ni la Loi ni les présents Statuts ne prévoient d'autres dispositions, les décisions de l'Assemblée Générale des Actionnaires seront toutes prises à la majorité des voix exprimées, cette majorité devra représenter au moins la moitié du capital social souscrit. Si moins de la moitié du capital souscrit est représentée, une nouvelle assemblée devra être convoquée par lettre recommandée au cours de laquelle les décisions pourront être adoptées à la majorité simple des voix exprimées, indépendamment de la représentation du capital souscrit lors de ladite assemblée.

30.3 Si les voix sont partagées, la proposition devra être considérée comme rejetée.

30.4 Si les formalités requise par la Loi ou les présents Statuts concernant la convocation et à la tenue des Assemblées Générales des Actionnaires ne sont pas observés, les décisions de l'Assemblée Générale des Actionnaires ne seront valables que si le capital souscrit de la Société est intégralement représenté et si la décision est prise à l'unanimité.

30.5 Lors des Assemblées Générales des Actionnaires, aucun droit de vote ne pourra être exercé pour des Actions détenues par la Société ou une Filiale ainsi que celui afférent aux Actions pour lesquelles la Société ou sa Filiale détient des certificats de dépôt.

30.6 Lors de la détermination du nombre d'Actionnaires votants, du nombre de présent ou représenté, ou lors de la détermination de la représentation du capital souscrit de la Société, il ne sera pas tenu compte des Actions dont la Loi ou les présents Statuts prescrivent que le droit de vote qui y est attaché ne pourra pas être exercé.

**Art. 31. Votes.**

31.1 Tous les votes seront exprimés par voie orale. Pour autant, le président de l'assemblée pourra toutefois décider que le vote se déroule par voie écrite secrète. S'il s'agit d'un vote concernant une personne, n'importe quel titulaire de droit de vote représenté à l'assemblée pourra aussi requérir que le vote se déroule par voie écrite secrète. Pour l'application de cet article on entend par voie écrite secrète: un bulletin de vote cacheté et secret.

31.2 Les bulletins blancs et les voix non valables seront considérés comme non exprimés.

31.3 Si aucun titulaire de droit de vote présent à l'assemblée ne s'y oppose, le vote pourra se dérouler par acclamation.

31.4 La décision du président de l'assemblée relative aux résultats d'un vote sera définitive et décisive. Il en est de même pour le contenu d'une décision prise en cas de vote au sujet d'une proposition non écrite. Toutefois, si l'exactitude de la décision est contestée aussitôt après sa prononciation, il y a lieu de procéder à un nouveau vote dans la mesure où la majorité des titulaires d'un droit de vote présents à l'assemblée le désirent, ou si le vote concerné n'a pas été effectué

par appel nominal ou par voie écrite, dans la mesure où un titulaire de droit de vote présent le désire. Par suite du second vote les conséquences juridiques du premier vote seront échues.

#### **Art. 32. Adoption de décisions sans la tenue d'assemblée.**

32.1 Les décisions de l'Assemblée Générale des Actionnaires peuvent également être adoptées par écrit, sans qu'une Assemblée Générale ne soit tenue, à condition qu'elles soient adoptées à l'unanimité de tous les Actionnaires disposant d'un droit de vote. Les dispositions de l'article 27.3 sont applicables par analogie.

32.2 Chaque Actionnaire est tenu de faire en sorte que les décisions prises de cette manière soient notifiées au Conseil d'Administration par écrit. Le Conseil d'Administration prend note des décisions prises et ajoute ces procès-verbaux dans le registre visé à l'article 29.3.

### **Chapitre XI. Modification des statuts, Transformation, Dissolution et Liquidation**

#### **Art. 33. Modification des statuts, Modification de la forme juridique.**

33.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires est habilitée à modifier ces statuts par le biais d'une décision adoptée à la majorité en nombre des Actionnaires représentant au moins les trois quart du capital souscrit de la Société. La décision de modifier les statuts requiert l'exécution d'un acte notarié passé devant un notaire résidant au Grand-duché de Luxembourg. Si lors d'une Assemblée Générale, une proposition de modification des statuts est présentée, il doit en être fait mention dans la convocation à l'assemblée et un exemplaire de la proposition reproduisant mot pour mot la modification proposée, devra en même temps être déposée au siège de l'administration centrale de la Société où elle pourra être consultée par les Actionnaires, ceci jusqu'à la tenue de l'assemblée. A compter du jour du dépôt jusqu'au jour de la tenue de l'assemblée, tout Actionnaire, pourra sur demande obtenir une copie de la proposition, à titre gratuit. Un acte notarié sera, par ailleurs, rédigé par devant notaire résidant aux Pays-Bas afin de porter modification de ces Statuts.

33.2 La Société pourra se transformer en une autre forme légale de société. La transformation requiert une décision de transformation, prise par l'Assemblée Générale, ainsi qu'une décision de modification de statuts. En outre, une transformation de la Société est soumise aux dispositions de la Loi. Une transformation ne devra pas affecter la personnalité juridique de la Société.

#### **Art. 34. Dissolution et liquidation.**

34.1 La Société pourra être dissoute par une décision prise, à cet effet, par l'Assemblée Générale des Actionnaires. La décision de dissoudre la Société requiert un acte, lequel doit, pour les besoins de cela, s'effectuer par devant notaire résidant au Grand-duché de Luxembourg. S'il est présenté à l'Assemblée Générale une proposition de dissolution de la Société, il doit en être fait mention dans la convocation à l'Assemblée.

34.2 En cas de dissolution de la Société en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires, les Administrateurs seront chargés de la liquidation des biens de la Société dissoute. L'Assemblée Générale des Actionnaires peut décider de nommer d'autres personnes en qualité de liquidateurs.

34.3 Pendant la liquidation les dispositions des présents statuts resteront en vigueur dans la mesure du possible.

34.4 Le reliquat disponible après remboursement des dettes de la Société dissoute sera réparti entre les Actionnaires au prorata du montant nominal global des Actions que chacun détient.

34.5 La liquidation sera, en outre, soumise aux dispositions de la Loi.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social, après continuation de la Société à Luxembourg débutera à la date du présent acte et se terminera le 31 décembre 2007.

La première assemblée générale annuelle de la Société se tiendra en 2008.

#### *Cinquième résolution*

Le Seul Actionnaire décide de prendre connaissance de la démission, effective à la date d'aujourd'hui, du seul administrateur, TRADMAN NETHERLANDS B.V., une société dont le siège social est à Amsterdam, Pays-Bas et dont l'adresse est à 1183 AS Amstelveen, Pays-Bas, Laan van Kronenburg 8 et de lui accorder pleine décharge pour l'accomplissement de son mandat d'administrateur de la Société.

#### *Sixième résolution*

Le Seul Actionnaire décide de nommer les personnes suivantes, avec effet immédiat en tant qu'administrateur de la Société pour une période de trois (3) ans à compter d'aujourd'hui:

- M. Matthijs Bogers, juriste, né à Amsterdam, Pays-Bas, le 24 novembre 1966, dont l'adresse professionnelle est à 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

- M. Cédric Raths, administrateur de sociétés, né à Bastogne, Belgique, le 9 avril 1974, dont l'adresse professionnelle est à 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg; et

- Mme Ana Dias, mandataire de société, né à Rio de Moinhos, Portugal, le 12 juillet 1968, dont l'adresse professionnelle est à 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Le Seul Actionnaire décide de nommer la personne morale suivante, avec effet immédiat en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une période de trois (3) ans à compter d'aujourd'hui:

- AUDEX S.à r.l., une société à responsabilité limitée), dont le siège social est à 54, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 64.276.

*Septième résolution*

Le Seul Actionnaire décide d'établir le siège de l'administration centrale de la Société à 47, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de cette assemblée générale extraordinaire, s'élèvent approximativement à la somme de deux mille euros (EUR 2.000,-).

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle l'anglais, certifie par les présentes qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte a été créé en anglais suivi d'une traduction française, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Le document ayant été lu au mandataire des parties comparantes, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Pogorzelski, M. Schaeffer.

Enregistré à Remich, le 4 avril 2007. REM/2007/734. — Reçu 12 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 31 mai 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007068540/5770/1070.

(070073167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2007.

**Société Financière Cereus S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 36.889.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juin 2007.

Pour SOCIETE FINANCIERE CEREUS S.A.

N. Bleumer

Administrateur

Référence de publication: 2007068560/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2007, réf. LSO-CF01461. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070072579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2007.

**Seasyde S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 104.736.

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.

SEASYDE S.A., Société Anonyme

T. Fleming / C. Schmitz

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007067838/45/14.

Enregistré à Luxembourg, le 31 mai 2007, réf. LSO-CE06909. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070071903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2007.