

# 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° 1942

11 septembre 2007

### SOMMAIRE

Actabis Marine S.A. ....	93183	JPMorgan European Property Holding Luxembourg 1 S.à r.l. ....	93215
Agence Henri Hellinghausen S.à r.l. ....	93216	JPMorgan European Property Holding Luxembourg 2 S. à r.l. ....	93216
ARIC Participation S.A. ....	93215	Kamina Investments Holding S.A. ....	93212
Asapolis S.A. ....	93203	Kronos Fund ....	93185
Atos Origin Luxembourg PSF S.A. ....	93204	L'Apiculteur S.à r.l. ....	93170
Blue Lux S.A. ....	93187	Larene S.A. ....	93209
Bofil ....	93188	Lux-Evia S.A. ....	93208
Caine S.à r.l. ....	93195	M. & A. Investors S.A. ....	93210
Camfunds Concentrated Equity Sicav ....	93194	Meaco S.A. ....	93209
Camfunds Convertible Sicav ....	93194	Merkur Financière S.A. ....	93205
CitCor Franconia Dresden II S.à r.l. ....	93188	MFR Italy Holdings S.à r.l. ....	93205
Colombos S.A. ....	93183	Montalbano S.A. ....	93207
Compagnie Financière de la Gaichel S.A. ....	93211	Nilkarnak S.A. ....	93205
Credit Suisse Virtuoso SICAV - SIF ....	93195	Operinvest S.A. ....	93213
Cronos Invest ....	93193	Ori Martin S.A. ....	93210
CS German Retail S.à r.l. ....	93186	Parcadia Asset Management S.A. ....	93214
Eknah Investments S.A. ....	93186	Parco Di Veio S.à r.l. ....	93211
Elle Tao Sàrl ....	93213	P.J. Trading S.à r.l. ....	93208
Elliot S.A. ....	93170	Princess Island S.A. ....	93206
Elth S.A. ....	93214	Profound Market Group S.à.r.l. ....	93183
Eurogrigliati S.A. ....	93184	Pulcinella S.à r.l. ....	93170
Européenne de Diversification - Eurodiv S.A. ....	93204	Samsa Distributions ....	93184
Expert Investor SICAV - SIF ....	93206	Samsa Entertainment S.à.r.l. ....	93184
FBP Funds Sicav ....	93193	Sanbiagio S.A. ....	93213
Fosbel Global Services (Luxco) ....	93187	Schroeder & Associés ....	93207
Fosbel Holdings ....	93187	Star Island S.A. ....	93211
Iberconseils SA ....	93185	STRATEGICS Entertainment Industry Training S.à r.l. ....	93184
Ibis S.A. ....	93209	Th-VEST HOLDING S.A. ....	93186
IVM Holdings S.à r.l. ....	93183	Travienta Investment S.A. ....	93212
Jacobs und Sohn GmbH ....	93208	Varisa Holding S.A. ....	93185
Jacobs und Sohn GmbH ....	93207	Visiocom Europe S.A. ....	93216
Jacobs und Sohn GmbH ....	93207		
Jacobs und Sohn GmbH ....	93208		

**Elliot S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3473 Dudelange, 13, an der Foxenhiel.  
R.C.S. Luxembourg B 38.415.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dudelange, le 3 août 2007.

ELLIOT S.A.

Signature

Référence de publication: 2007092005/1044/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09675. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

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

Siège social: L-8211 Mamer, 87, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 50.295.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mamer, le 3 août 2007.

PULCINELLA s.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007092011/1044/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09669. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**L'Apiculteur S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 126.357.

In the year two thousand and seven, on the eighth day of June.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Mr Frédéric Gervais, Lawyer, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, acting in the name and on behalf of Mr Thierry Letrilliant, manager of company, born on October 28, 1958 in Paris (France), residing at 4 Astell St London SW33RU (United Kingdom),

by virtue of a proxy given on June 6, 2007 by Mr Thierry Letrilliant in his quality as sole member (the «Sole Member»), of the company L'APICULTEUR s.à r.l., a «société à responsabilité limitée» having its registered office in L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, R.C.S. Luxembourg B 126.357, incorporated pursuant a deed of the undersigned notary on March 26, 2007, not yet published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations,

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

Such appearer, acting in the said capacity, after having considered the benefit of the Company, has requested the undersigned notary to state the resolutions taken in the name and on behalf of the Sole Member of the Company:

*First resolution*

The Sole Member resolves to increase the corporate capital of the Company by an amount of EUR 48,743.- (forty-eight thousand seven hundred forty-three euros), so as to bring it from its present amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros) to EUR 61,243.- (sixty-one thousand two hundred forty-three euros) by the issuance of 1 (one) new P corporate unit, 10,503 (ten thousand five hundred three) new B corporate units and 38.239 (thirty-eight thousand two hundred thirty-nine) A corporate units with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an aggregate issuance premium for A and B corporate units of EUR 6,241,436.- (six million two hundred forty-one thousand four hundred thirty-six euros).

*Second resolution*

The Sole Member resolves to cause the Company to issue 1 (one) new P corporate unit with a nominal value of EUR 1.- (one euro), having the same rights and obligations as the existing P corporate unit.

The Sole Member resolves to cause the Company to issue 10,503 (ten thousand five hundred three) new B corporate units with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each, having the same rights and obligations as the 12,499 (twelve thousand forty hundred ninety nine) existing B corporate units.

The Sole Member also resolves to cause the Company to issue 38,239 (thirty eight thousand two hundred thirty nine) A ordinary corporate units with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each, having the rights and obligations as provided for in the articles of association as amended.

The Sole Member resolves that the aggregate issuance premium which shall be paid by the subscribers of A and B new corporate units amounts to EUR 6,241,436.- (six million two hundred forty one thousand four hundred thirty six euros).

*Third resolution*

The Sole Member resolves to waive its pre-emption right.

*Fourth resolution*

The Sole Member resolves to accept at the subscription of the 48,743 (forty eight thousand seven hundred and forty three) new corporate units:

	Units
- Mr Alexandre Quirici . . . . .	1,000 B and 1 P
- Mr Thierry Letrilliart . . . . .	7,591 A and 5,503 B
- JUMAVITHA . . . . .	4,000 B
- Mr Jim O'Neill . . . . .	14,719 A
- BEAUBOURG CAPITAL SAS . . . . .	3,358 A
- Mr Dinkar Jetley . . . . .	1,577 A
- MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A. . . . .	10,514 A
- SOCIETE TOURNESOL S.A. . . . .	480 A

*Subscription and payment*

There now appeared:

1 Maître Frédéric Gervais, previously named, acting first in his capacity as duly appointed attorney in fact of Mr Alexandre Quirici, born in Fontainebleau (France) on 15 August 1973, residing at 29 Elvaston Place, Flat 3, London SW7 5NL (United Kingdom), by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing Mr Alexandre Quirici and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Alexandre Quirici 1,000 (one thousand) newly issued B corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 99,000.- (ninety nine thousand euros).

Moreover, the appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Alexandre Quirici 1 (one) newly issued P corporate unit of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro).

The appearing person declares in the name and on behalf of the above-named Mr Alexandre Quirici to make payment in full for such new B and P corporate units and for the issuance premium by a contribution by a contribution in cash of EUR of EUR 100,001.- (one hundred one euros)

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscriptions and payment and to issue and allot 1.000 (one thousand) new fully paid-up B corporate units and 1 (one) new fully paid-up P corporate unit to Mr Alexandre Quirici.

2 Maître Frédéric Gervais, previously named, appeared again, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of Mr Thierry Letrilliart, born on October 28, 1958, in Paris (France), residing at 4 Astell St-London SW33RU (United Kingdom), by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing the Sole Member and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Thierry Letrilliart 5,503 (five thousand five hundred three) newly issued B corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 1,782,198.- (one million seven hundred eighty-two thousand one hundred ninety eight euros) and to make payment in full for such new B corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 1,787,701.- (one million seven hundred eighty-seven thousand seven hundred one euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 5,503 (five thousand five hundred three) new fully paid-up B corporate units to Mr Thierry Letrilliart.

Moreover the appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Thierry Le-trilliart 7,591 (seven thousand five hundred ninety-one) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 786,959.- (seven hundred eighty six thousand nine hundred fifty nine euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 794,550.- (seven hundred ninety four thousand five hundred fifty euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 7,591 (seven thousand five hundred and ninety-one) new fully paid-up A corporate units to Mr Thierry Letrilliart.

3 Maître Frédéric Gervais, previously named, appeared again, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of JUMAVITHA, Société Civile de Portefeuille (investment civil company) registered in France under number RCS Nanterre 497 561 738, having its registered office at 6 avenue Le Notre, 92330 Sceaux, by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing JUMAVITHA and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named company JUMAVITHA 4,000 (four thousand) newly issued B corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 396,000.- (three hundred ninety-six thousand euros) and to make payment in full for such new B corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 400,000.- (four hundred thousand euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 4,000 (four thousand) new fully paid-up B corporate units to JUMAVITHA.

4 Maître Frédéric Gervais, previously named, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of Mr Jim O'Neill, born on March 17, 1957, in Manchester, United Kingdom, residing at 34 Hillersdon Avenue, Barnes, London SW13 OEF, United Kingdom, by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing Mr Jim O'Neill and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Jim O'Neill 14,719 (fourteen thousand seven hundred nineteen) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 1,525,919.- (one million five hundred twenty-five thousand nine hundred nineteen euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 1,540,638.- (one million five hundred forty thousand six hundred thirty-eight euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 14,719 (fourteen thousand seven hundred nineteen) new fully paid-up A corporate units to Mr Jim O'Neill.

5 Maître Frédéric Gervais, previously named, appeared again, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of the company BEAUBOURG CAPITAL, a société par actions simplifiée (simplified joined stocked company) registered in France with the Trade and Companies Register of Paris under number RCS Paris 494 036 635, having its registered office at 43, rue Beaubourg, Paris 75003, France, by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing BEAUBOURG CAPITAL and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named company BEAUBOURG CAPITAL 3,358 (three thousand three hundred fifty eight) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 348,124.- (three hundred forty eight thousand one hundred twenty-four euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 351,482.- (three hundred fifty-one thousand four hundred eighty two euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 3,358 (three thousand three hundred fifty-eight) new fully paid-up A corporate units to BEAUBOURG CAPITAL.

6 Maître Frédéric Gervais, previously named, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of Mr Dinkar Jetley, born on October 16, 1960, in Calcutta India, residing at 199-203 Buckingham Palace Road, London SW1, United Kingdom, by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing Mr Dinkar Jetley and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named Mr Dinkar Jetley 1,577 (one thousand five hundred seventy-seven) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 163,488.- (one hundred sixty-three thousand four hundred eighty-eight euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 165,065.- (one hundred sixty-five thousand sixty-five euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 1,577 (one thousand five hundred seventy seven) new fully paid-up A corporate units to Mr Dinkar Jetley.

7 Maître Frédéric Gervais, previously named, appeared again, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A, a company incorporated under the laws of Madère, registered with the Registo Comercial da Zona Franca da Madeira under number 05881/010308 having its registered office at Rua da Cooperativa Agricola do Funchal, Bloco D, 1E, 9050-017 Funchal (Madeira), by virtue of a power of attorney given on June 7, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named company MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A 10,514 (ten thousand five hundred fourteen) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 1,089,986.- (one million eighty-nine thousand nine hundred eighty-six euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 1,100,500.- (one million one hundred thousand five hundred euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 10,514 (ten thousand five hundred fourteen) new fully paid-up A corporate units to MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A.

8 Maître Frédéric Gervais, previously named, appeared again, acting then in his capacity as duly appointed attorney in fact of SOCIETE TOURNESOL S.à r.l., a «société à responsabilité limitée» (private limited liability company) registered in France with the Trade and Companies Register of Paris under number RCS Paris 420 940 660, having its registered office at 128, boulevard de Courcelles, 75017 Paris, France, by virtue of a power of attorney given on June 6, 2007, which power of attorney after have been signed ne varietur by the proxy holder representing SOCIETE TOURNESOL and by the notary will remain attached to the present resolutions and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The appearing person declares subscribing in the name and on behalf of the above-named company SOCIETE TOURNESOL S.à r.l. 480 (four hundred eighty) newly issued A corporate units of the Company with a nominal value of EUR 1.- (one euro) each and an issuance premium of EUR 49,762.- (forty-nine thousand seven hundred sixty-two euros) and to make payment in full for such new A corporate units and for the issuance premium by a contribution in cash of EUR 50,242.- (fifty thousand two hundred forty-two euros).

Thereupon, the Sole Member resolves accepting the said subscription and payment and to issue and allot 480 (four hundred eighty) new fully paid-up A corporate units to the company SOCIETE TOURNESOL S.à r.l.

It results from a bank certificate that the aggregate amount of the contribution for EUR 6,290,179.- (six million two hundred ninety thousand one hundred seventy-nine euros) has been transferred to the Company.

#### *Fifth resolution*

The Members resolve to create two categories of corporate units, divided into C-1 units and C-2 units.

The Members resolve that an authorized capital can be created in addition to the existent subscribed corporate capital, and that such authorized capital is fixed at six thousand and fifty seven euros (EUR 6,057.-) to be divided into one thousand eight hundred ninety-four (1,894) C-1 units with a par value of one euro (EUR 1.-) and four thousand one hundred sixty-three (4,163) C-2 units with a par value of one euro (EUR 1.-).

The Members resolve that in case of allocation of winding-up profits, a part of the winding-up profit shall be allocated to the holders of C-1 units proportionally to the C-1 units they hold in the Company if the listing of the Company, sale or buyback of the shares of the warrant holder in the Company (an «Exit») fails to occur by the seventh anniversary of the acquisition of the French company LES ABEILLES DILIGENTES SAS. The Members resolve that in this case, the C-1 units shall be entitled to a cumulative participating preferred dividend equal to EUR 165,000.- per annum commencing from the seventh anniversary of the acquisition of the French company LES ABEILLES DILIGENTES. The Members resolve that such preferred dividend shall be payable annually in arrears or, in the event of an Exit or liquidation during the year, upon such event, in a proportion equal to the time elapsed in such year down to the event in question (eg. If the event occurs on 1st August the dividend due shall be 7/12ths of EUR 165,000.-).

#### *Sixth resolution*

The Members resolve to amend the last paragraph of the article 21 of the articles of incorporation of the Company to read as follows:

«The allocation of the winding-up profit shall be presented by the liquidator to the meeting of the members of the Corporation within 30 days of its finalization and is required to be communicated to each of the shareholders at least 20 days prior to the date fixed for such meeting, together with all supporting accounting and financial information used to calculate such winding-up profit. Should any or more members, holding an amount of shares representing in aggregate more than 10% of voting rights of the Corporation, reasonably object to the results of such allocation during the meeting of members, the liquidator shall appoint an independent expert approved by all the shareholders within 15 days of such meeting of members with a view to verify and calculate the final allocation of the winding-up profit. Such expert shall be an audit firm independent of each of the shareholders and the liquidator and shall be connected or associated with one of the international audit firms of good standing. In the event of any disagreement (i) between the shareholders; or (ii)

between one of the shareholders and the liquidator over the choice of the expert, the independent expert shall be appointed by the president of the Luxembourg court of appeal. The independent expert's decision shall be binding on all of the members of the Corporation.»

#### *Seventh resolution*

The Members resolve that the Company issues 1,894 (one thousand eight hundred ninety four) C-1 warrants and 4,163 (four thousand one hundred sixty-three) C-2 warrants for a total value of EUR 1.- (one euro) to the exclusive benefit of the company MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A, a [form] registered with the Registo Comercial da Zona Franca da Madeira under number 05881/010308 having its registered office at Rua da Cooperativa Agricola do Funchal, Bloco D, 1E, 9050-017 Funchal (Madeira).

The Members consequently resolve that the Company enters into a Warrant Agreement, pursuant to the terms substantially similar to those set forth in the draft agreement (the «Terms of Warrant») and which set forth the terms and conditions of the issuing and exercise of warrants.

The Members acknowledge that pursuant and under the conditions set forth in the Terms of Warrant such C-1 warrants shall give the right to be converted into C-1 corporate units and that such C-2 warrants shall give the right to be converted into C-2 corporate units.

#### *Eighth resolution*

The Members resolve to amend the corporate object of the Company and to allow the Company to borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures, certificates, provided that they are issued in registered form only, and provided that if such bonds, notes, securities, debentures, certificates are convertible in corporate units, they are not freely negotiable.

#### *Ninth resolution*

In order to make the articles of incorporation of the Company in accordance with the above resolutions, the Members resolve to amend:

- article 4,
- article 5,
- article 9

and article 21 of the articles of incorporation of the Company.

Consequently:

- 1) the fourth paragraph of article 4 of the articles of incorporation of the Company is replaced by the following text:

«The Corporation may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates, provided that they are issued in registered form only. Such bonds, notes, securities, debentures and certificates are freely negotiable except if they are convertible into corporate units.»

- 2) Article 5 of the articles of incorporation of the Company is replaced by the following text:

« **Art. 5. Corporate Capital.** The subscribed corporate capital is set at sixty one thousand two hundred forty-three euros (EUR 61,243.-) represented by sixty one thousand two hundred forty-three (61,243) corporate units with a par value of one euro (EUR 1.-) each, and divided into three different categories: thirty eight thousand two hundred thirty-nine (38,239) A units, twenty-three thousand and two (23,002) B Units (A and B are ordinary units) and two (2) P units (privileged units).

The Corporation may also issue other categories of units (the C-1 ordinary units and the C-2 ordinary units).

The corporate capital may be increased or decrease by a decision of the sole member or pursuant to a resolution of the members, as the case may be.

The capital may further be increased by resolution of the manager(s) as forth thereafter.

The authorised capital that can be created in addition to the existent subscribed corporate capital is fixed at six thousand and fifty-seven euros (EUR 6,057.-) to be divided into one thousand eight hundred ninety-four (1,894) C-1 units with a par value of one euro (EUR 1.-) and four thousand one hundred sixty-three (4,163) C-2 units with a par value of one euro (EUR 1.-).

The manager(s) is (are) authorized and empowered during a period ending five years after the publication date of the articles of association in the Memorial, Recueil des Sociétés et Associations C, to realise any increase of the capital within the limits of the authorised capital in one or several times.

Such increase amount of capital may be made by issuing of new corporate units or by conversion of convertible bonds issued by the Corporation, provided that the corporate units issued may only be validly subscribed by members of the Corporation or by legal entity or natural person duly approved from time to time by decision of the sole member or by resolution adopted by the general meeting of members, as the case may be, according to law.

Such increased amount of capital may be subscribed for and issued under the terms and conditions as the manager(s) may determine, more specifically in respect to the subscription and payment of the units to be subscribed and issued, such as to determine the time and the number of the units to be subscribed and issued, to determine if the units are to

be subscribed with or without an issuance premium, to determine to what an extent the payment of the newly subscribed units is acceptable either on cash or assets other than cash and to exclude the pre-emption right of the existing members.

The manager(s) may delegate to any duly authorised manager or officer of the Corporation or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for units representing part of all such increased amounts of capital.

Following each increase of the capital realized and duly stated in the form provided for by law, the first paragraph of this article will be modified so as to reflect the actual increase; such amendment will be recorded in authentic form by the manager(s) or by any person duly authorized and empowered by it for this purpose.

Without prejudice to Article 21, each unit gives right to one fraction of the assets and profits of the Corporation in direct proportion to the number of units in existence.

The subscribed corporate capital may be changed at any time by decision of the single member or, as the case may be, by decision of the meeting of the members deliberating in the same manner provided for amendments to these articles of association.»

3) Article 9 of the articles of incorporation of the Company is replaced by the following text:

« **Art. 9. Vote.** Each A, B, C-1, C-2 or P unit entitles to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The Corporation will recognise only one holder per unit; in case a unit is held by more than one person, the Corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to such unit until one individual/entity has been appointed as the sole owner vis-à-vis the Corporation.»

4) Article 21 of the articles of incorporation of the Company is replaced by the following text:

« **Art. 21. Liquidation.** Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the sole member or of one of the members will not bring the Corporation to an end.

In the event of dissolution of the Corporation, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of members resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Once the liquidation is closed, and after settlement and repayment of all and any debt and liabilities owed by the Corporation to third parties or to the members the remaining assets of the Corporation, called the winding-up profit, shall be allocated to the members as follows:

Prior to any other allocation of the winding-up profit, a part of the winding-up profit shall be allocated to the holders of C-1 units proportionally to the C-1 units they hold in the corporation if the listing of the corporation, sale or buyback of the shares of the warrant holder in the Company (an «Exit») fails to occur by the seventh anniversary of the acquisition of LES ABEILLES DILIGENTES SAS (the «Completion Date»). In this case, the C-1 Shares shall be entitled to a cumulative participating preferred dividend equal to € 165,000.- per annum («C-1 Dividends») commencing from the seventh anniversary of the Completion Date. Such preferred dividend shall be payable annually in arrears or, in the event of an Exit or liquidation during any year, upon such event, in a proportion equal to the time elapsed in such year down to the event in question (eg. if the event occurs on 1st August the dividend due shall be 7/12ths of € 165,000.-).

Following the allocation set forth above to the holders of C-1 units, a part of the winding-up profit shall be allocated to the holders of P units, proportionally to the P units they hold in the Corporation as follows:

- if the IRR is less than 8% per year, no prior allocation shall be allocated to the holders of P units
- if the IRR is comprised between 8% and 20% per year: 15% of the Capital Gains shall be allocated to the holders of P units
- if the IRR is comprised between 20% and 40% per year,
  - 15% of the Capital Gains equivalent to a 20% IRR; and
  - 20% of (i) the Capital Gains, less (ii) the Capital Gains equivalent to a 20% IRR
 shall be allocated to the holders of P units
- if the IRR exceeds 40% per year:,
  - 15% of the Capital Gains equivalent to a 20% IRR; and
  - 20% of (i) the Capital Gains equivalent to a 40% IRR, less (ii) the Capital Gains equivalent to a 20% IRR; and
  - 30% of (i) the Capital Gains, less (ii) the Capital Gains equivalent to a 40% IRR shall be allocated to the holders of P units.

The «IRR» is defined as the annualized discount interest rate that makes a zero net present value of the following cash flows: (i) the aggregate A unit capital contributions made to the Corporation (the «Investment»), (ii) all management fees paid by the A unit holders or the Corporation in connection with the Investment, (iii) all distributions of income or capital paid by the Corporation to the A unit holders, and (iv) the aggregate winding-up profit prorata to the percentage of share capital held by the A unit holders. The IRR shall be based on the number of days separating each of these cash flows from the date of the Investment.

The «Capital Gains» shall mean (A) the sum of (i) the aggregate winding-up profit prorata to the percentage of share capital held by the A unit holders, (ii) all distributions of income or capital paid by the Corporation to the A unit holders,

and less (B) the sum of (i) the Investment and (ii) all management fees paid by the A unit holders or the Company in connection with the Investment.

The allocation of the winding-up profit among the holders of A, B, C-1 and C-2 units shall be calculated on the basis of the aggregate winding-up profit proportionally to the percentage of corporate capital they hold in the Corporation. For the avoidance of doubt, the part of the winding-up profit to be allocated to the holders of A units shall be reduced by the amount of the winding-up profit paid to the holders of P units.

The allocation of the winding-up profit shall be presented by the liquidator to the meeting of the members of the Corporation within 30 days of its finalization and is required to be communicated to each of the shareholders at least 20 days prior to the date fixed for such meeting, together with all supporting accounting and financial information used to calculate such winding-up profit. Should any or more members, holding an amount of shares representing in aggregate more than 10% of voting rights of the Corporation, reasonably object to the results of such allocation during the meeting of members, the liquidator shall appoint an independent expert approved by all the shareholders within 15 days of such meeting of members with a view to verify and calculate the final allocation of the winding-up profit. Such expert shall be an audit firm independent of each of the shareholders and the liquidator and shall be connected or associated with one of the international audit firms of good standing. In the event of any disagreement (i) between the shareholders; or (ii) between one of the shareholders and the liquidator over the choice of the expert, the independent expert shall be appointed by the president of the Luxembourg court of appeal. The independent expert's decision shall be binding on all of the members of the Corporation.»

#### *Tenth resolution*

The Members resolve to set the number of managers at 4 (four), made of 2 (two) A managers and 2 (two) B managers.

The Members resolve to appoint:

- Mr Alexandre Quirici, Investment Advisor, born on August 15, 1973, in Fontainebleau (France), residing at 29 Elvaston Place, Flat 3, London SW7 5NL, United Kingdom, as new A manager of the Company for an unlimited period  
and

- Mr Georges Gudenburg, lawyer, born on November 25, 1964, in Luxembourg, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, as new B manager of the Company for an unlimited period.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever borne by the Company, as a result of the presently stated, are evaluated at approximately EUR 69,000.- (sixty-nine thousand euros).

The above, once duly read and signed constitute the relevant minutes.

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

Whereof, the present notarized deed is drawn up in Luxembourg, on the day mentioned at the beginning of this document.

The present deed having been read and translated into a language known by the person appearing, all of whom known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille sept, le huit juin.

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

A comparu:

Monsieur Frédéric Gervais, avocat, demeurant professionnellement 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg,

Agissant au nom et pour compte de Monsieur Thierry Letrilliart, gérant de société, né le 28 octobre 1958 à Paris (France), demeurant à 4 Astell St London SW33RU (United Kingdom),

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 6 juin 2007 par Monsieur Thierry Letrilliart en sa qualité d'associé unique («l'Associé Unique»), de la société L'APICULTEUR S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 126.357 («La Société»),

constituée suivant acte du notaire soussigné du 26 mars 2007, non encore publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations.

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

Lequel comparant, après avoir considéré l'intérêt de la Société, a requis le notaire instrumentant d'acter les décisions prises au nom et pour compte de l'Associé Unique de la Société



*Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 48.743,- (quarante-huit mille sept cent quarante trois euros) de façon à porter son montant actuel de EUR 12.500,- (douze mille cinq cent euros) à EUR 61.243,- (soixante et un mille deux cent quarante-trois euros) par l'émission de 1 (une ) nouvelle part sociale P, 10.503 (dix mille cinq cent trois) nouvelles parts sociales B et 38.239 (trente-huit mille deux cent trente-neuf) nouvelles parts sociales A ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et d'émettre une prime d'émission pour les parts sociales A et B d'un montant de EUR 6.241.436,- (six millions deux cent quarante et un mille quatre cent trente-six euros).

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de demander à la Société d'émettre 1 (un) nouvelle part sociale P ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales P existantes.

L'Associé Unique décide de demander à la Société d'émettre 10.503 (dix mille cinq cent trois) nouvelles parts sociales B ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) ayant les mêmes droits et obligations que les 12.499 (douze mille quatre cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales B existantes.

L'Associé Unique décide de demander à la Société d'émettre 38.239 (trente-huit mille deux cent trente-neuf) nouvelles parts sociales A ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) ayant les mêmes droits et obligations tels que prévu dans les statuts amendés.

L'Associé Unique décide que le montant total cumulé de la prime d'émission qui devra être payée par les souscripteurs des nouvelles parts A et B émises s'élève à 6.241.436,- EUR (six million deux cent quarante et un mille quatre cent trente-six euros).

*Troisième résolution*

L'associé unique décide de renoncer à son droit de préemption.

*Quatrième résolution*

L'associé unique décide d'accepter la souscription de 48.743 (quarante-huit mille sept cent quarante-trois) nouvelles parts sociales:

	Parts
- M. Alexandre Quirici . . . . .	1.000 B et 1 P
- M. Thierry Letriliart . . . . .	7.591 A et 5.503 B
- JUMAVITHA . . . . .	4.000 B
- M. Jim O'Neill . . . . .	14.719 A
- BEAUBOURG CAPITAL SAS . . . . .	3.358 A
- M. Dinkar Jetley . . . . .	1.577 A
- MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A. . . . .	10.514 A
- SOCIETE TOURNESOL S.A. . . . .	480 A

*Souscription et paiement*

Intervient:

1. Maître Frédéric Gervais, préalablement dénommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de M. Alexandre Quirici, né à Fontainebleau (France) le 15 août 1973, demeurant au 29 Elvaston Place, Flat 3, London SW7 5NL (United Kingdom), en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de Monsieur Alexandre Quirici et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de Monsieur Alexandre Quirici 1.000 (mille) parts sociales B nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 99.000,- (quatre-vingt-dix-neuf mille euros).

De plus, le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de Monsieur Alexandre Quirici 1 (une) nouvelle part sociale P de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro).

Le comparant déclare au nom et pour le compte de Monsieur Alexandre Quirici effectuer la libération complète des parts B et P et pour la prime d'émission par une par un paiement en capital de EUR 100.001,- (cent mille un euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter les prédites souscriptions et paiement d'un montant de EUR 100.001,- (cent mille un euros) et émet et alloue 1.000 (mille) nouvelles parts sociales B entièrement libérées et 1 (une) nouvelle part sociale P entièrement payée à Monsieur Alexandre Quirici.

2. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de M. Thierry Letriliart, né le 28 octobre 1958 à Paris (France), résidant au 4 Astell St-London SW33RU (Grande Bretagne), en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le repré-

sentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de M. Thierry Letrilliart 5.503 (cinq mille cinq cent trois) parts sociales B nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 1.782.198,- (un million sept cent quatre-vingt mille cent quatre-vingt-dix-huit euros) et d'effectuer la libération complète des parts B et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 1.787.701,- (un million sept cent quatre-vingt-sept mille sept cent un euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 5.503 (cinq mille cinq cent trois) nouvelles parts sociales B entièrement libérées à M. Thierry Letrilliart.

De plus, le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de M. Thierry Letrilliart 7.591 (sept mille cinq cent quatre-vingt-onze) nouvelles parts sociales A de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et une prime d'émission d'un montant de EUR 786.959,- (sept cent quatre vingt six mille neuf cent cinquante neuf euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 794.550,- (sept cent quatre-vingt\*quatorze mille cinq cent cinquante euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter les prédites souscription et paiement, émet et alloue 7.591 (sept mille cinq cent quatre-vingt-onze) nouvelles parts sociales A entièrement payées à M. Thierry Letrilliart.

3. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de la société JUMAVITHA, Société Civile de Portefeuille enregistrée au Registre de commerce en France sous le numéro RCS Nanterre 497 561 738 et ayant son siège social à 6 avenue Le Notre, 92330 Sceaux (France), en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de la prénommée société JUMAVITHA 4.000 (quatre mille) parts sociales B nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 396.000,- (trois cent quatre-vingt-seize mille euros) et d'effectuer la libération complète des parts B et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 400.000,- (quatre cent mille euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 4.000 (quatre mille) nouvelles parts sociales B entièrement payées à la société JUMAVITHA.

4. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de M. Jim O'Neill, né le 17 mars 1957, à Manchester, Royaume-Uni demeurant au 34 Hillersdon Avenue, Barnes, London SW13OEF, United Kingdom, en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de Monsieur Jim O'Neill 14.719 (quatorze mille sept cent dix neuf) parts sociales A nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 1.525.919,- (un million cinq cent vingt-cinq neuf cent dix-neuf euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 1.540.638,- (un million cinq cent quarante-six cent trente-huit euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 14.719 (quatorze mille sept cent dix-neuf) nouvelles parts sociales A entièrement libérées à Monsieur Jim O'Neill.

5. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de la société BEAUBOURG CAPITAL SAS, une société par actions simplifiée, enregistrée en France au Registre de Commerce de Paris sous le numéro RCS Paris 494 036 635, ayant son siège social à 43, rue Beaubourg, Paris 75003, France, en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de BEAUBOURG CAPITAL 3.358 (trois mille trois cent cinquante huit) parts sociales A nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 348.124,- (trois cent quarante-huit mille cent vingt-quatre euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 351.482,- (trois cent cinquante et un mille quatre cent quatre-vingt-deux euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 3.358 (trois mille trois cent cinquante-huit) nouvelles parts sociales A entièrement libérées à la société BEAUBOURG CAPITAL.

6. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de M. Dinkar Jetley, né le 16 octobre 1960, à Calcutta, Inde demeurant à 199-203 Buckingham Palace Road, London SW1, United Kingdom, en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de Monsieur Dinkar Jetley 1.577 (mille cinq cent soixante dix sept) parts sociales A nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 163.488,- (cent soixante-trois mille quatre cent quatre vingt huit euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 165.065,- (cent soixante-cinq mille soixante-cinq euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 1.577 (mille cinq cent soixante-dix-sept) nouvelles parts sociales A entièrement libérées à Monsieur Dinkar Jetley.

7. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de la société MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A, une société de droit de Madère, enregistrée au registre de commerce de la Zone Franche de Madère sous le 05881/010308 ayant son siège social à Rua da Cooperativa Agricola do Funchal, Bloco D, 1E, 9050-017 Funchal (Madeira), en vertu d'une procuration donnée le 7 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A. 10.514 (dix mille cinq cent quatorze) parts sociales A nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 1.089.986,- (un million quatre-vingt-neuf mille neuf cent quatre-vingt-six euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 1.100.500,- (un million cent mille et cinq cent euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 10.514 (dix mille cinq cent quatorze) nouvelles parts sociales A entièrement libérées à la société MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A.

8. Maître Frédéric Gervais, préalablement nommé, agissant désormais en sa capacité de fondé de pouvoir en fait de la société SOCIETE TOURNESOL S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit français, enregistrée en France au Registre de Commerce de Paris sous le numéro RCS Paris 420 940 660, ayant son siège social à 128, boulevard de Courcelles, 75017 Paris, France, en vertu d'une procuration donnée le 6 juin 2007, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par le représentant de l'Associé Unique et par le notaire restera attachée aux présentes résolutions et sera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Le comparant déclare souscrire au nom et pour le compte de la société TOURNESOL S.à r.l. 480 (quatre cent quatre-vingt) parts sociales A nouvellement émises de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et l'émission d'une prime d'émission de EUR 49.762,- (quarante-neuf mille sept cent soixante deux euros) et d'effectuer le paiement complet des parts A et pour la prime d'émission par un paiement en capital de EUR 50.242,- (cinquante mille deux cent quarante-deux euros).

Sur ce, l'Associé Unique décide d'accepter la prédite souscription et paiement, émet et alloue 480 (quatre cent quatre-vingts) nouvelles parts sociales A entièrement libérées à la société TOURNESOL S.à r.l.

Il résulte d'un certificat bancaire que le montant total de 6.290.179,- EUR (six million deux cent quatre-vingt-dix mille cent soixante-dix-neuf euros) a été mis à disposition de la Société.

#### *Cinquième résolution*

Les Associés décident de créer deux catégories de parts sociales, divisées entre les parts C-1 et les parts C-2.

Les Associés décident qu'un capital autorisé puisse être créé en addition du capital social souscrit existant et que ce capital autorisé est fixé à six mille cinquante sept euros (EUR 6.057,-) à répartir entre mille huit cent quatre-vingt-quatorze (1.894) parts C-1 ayant une valeur nominale de un euro chacune (EUR 1,-) et quatre mille cent soixante-trois (4.163) parts C-2 ayant une valeur nominale de un euro chacune (EUR 1,-).

Les Associés décident qu'en cas de boni de liquidation, une part du boni de liquidation sera allouée aux porteurs des parts C-1 proportionnellement aux parts C-1 qu'ils détiennent dans la Société si la cotation en Bourse de la Société, la vente, ou le rachat des parts des porteurs de garanties dans la Société (l'«Exit») ne se produisait pas avant le septième anniversaire de l'acquisition de la société Française LES ABEILLES DILIGENTES SAS (la «Date de Complétion»). Les Associés décident que dans ce cas, les parts C-1 se verront allouer un dividende préférentiel de participation égal à EUR 165.000,- par an débutant à compter du septième anniversaire de la Date de Complétion.

Les Associés décident que ce dividende préférentiel sera payable annuellement en arriérés ou, dans le cas d'un Exit ou d'une liquidation pendant l'année, jusqu'à cet événement, sur la proportion égale du temps écoulé durant cette année jusqu'à l'événement en question (par exemple si l'événement intervient le 1<sup>er</sup> août, le dividende du sera 7/12<sup>ème</sup> de EUR 165.000,-).

#### *Sixième résolution*

Les Associés décident de modifier le dernier paragraphe de l'article 21 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«L'allocation du boni de liquidation sera présenté par le liquidateur à l'assemblée générale de la Société endéans le délai de 30 jours à compter de la finalisation de son calcul et il est requis de communiquer à chacun des actionnaires au

moins 20 jours avant la date fixée pour cette assemblée, ensemble tous les supports comptables et financiers utilisés pour calculer un tel boni de liquidation.

S'il devait y avoir un ou plusieurs membres, détenant un montant d'actions représentant dans sa totalité plus de 10% des droits de vote de la Société, raisonnablement s'oppose aux résultats d'une telle allocation pendant l'assemblée, le liquidateur devrait nommer un expert indépendant et approuvé par tous les actionnaires endéans le délai de 15 jours à compter d'une telle assemblée avec le but de vérifier et calculer le boni de liquidation final.

Un tel expert devrait être une Société d'audit indépendante de chaque actionnaire et le liquidateur et devrait être en relation ou associé avec une des firmes internationales et standard d'audit.

Dans le cas d'un désaccord (i) entre les actionnaires ou entre un des actionnaires et le liquidateur (ii) sur le choix de l'expert; un expert indépendant devrait être nommé par le président de la Cour d'Appel du Luxembourg. La décision de l'expert indépendant devrait lier chacun des membres de la Société».

#### *Septième résolution*

Les Associés décident que la Société émette 1.894 (mille huit cent quatre-vingt-quatorze) C-1 warrants et 4.163 (quatre mille cent soixante-trois) C-2 warrants d'une valeur totale de 1 (un) euros au bénéfice exclusif de la Société MEDITERRANEAN MEZZANINE SERVICOS DE CONSULTORIA S.A, une société de droit de Madère, enregistrée au registre de commerce de la Zone Franche de Madère sous le 05881/010308 ayant son siège social à Rua da Cooperativa Agricola do Funchal, Bloco D, 1E, 9050-017 Funchal (Madeira).

Les Associés ont par conséquent décidé que la Société souscrive au Warrant Agreement, dans les termes quasiment identiques à ceux énoncés dans le projet de contrat (les «Terms of Warrant»), et lequel énonce les termes et conditions de l'émission et l'exercice des titres.

Les Associés reconnaissent que suivant les conditions énoncées dans le Terms of Warrant que ces warrants C-1 pourront être convertis en parts sociales C-1 et que les warrants C-2 pourront être convertis en parts sociales C-2.

#### *Huitième résolution*

Les associés décident de modifier l'objet social de la Société et de permettre à la Société d'emprunter dans quelques formes que ce soit et de procéder à l'émission privée d'obligations, billets à ordre, titres, certificats de toute nature à condition que ces derniers soient émis sous forme nominative uniquement, et que si ces obligations, billets à ordre, titres, certificats sont convertibles en parts sociales, qu'ils ne soient pas librement cessibles.

#### *Neuvième résolution*

Afin de mettre les statuts de la Société à jour des présentes résolutions, les Associés décident de modifier:

- l'article 4,
- l'article 5,
- l'article 9 et
- l'article 21 des statuts de la Société.

Par conséquent:

1) le paragraphe 4 de l'article 4 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

«La Société pourra emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations, billets à ordre, titres, certificats de toute nature à condition qu'ils soient émis sous forme nominative uniquement. Ces obligations, billets à ordre, titres, et certificats sont librement négociables, sauf s'ils sont convertibles en parts sociales.»

2) L'article 5 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

« **Art. 5. Capital Social.** Le capital social de la Société est fixé à soixante et un mille deux cent quarante trois euros (61.243,- EUR) représenté par soixante et un mille deux cent quarante-trois (61.243) parts sociales avec une valeur nominale de un (1) euros chacune, et divisé entre trois catégories différentes: trente-huit mille deux cent trente-neuf (38.239) parts sociales de catégorie A, vingt trois mille deux (23.002) parts sociales de catégorie B (les parts sociales A et B étant des parts ordinaires) et deux (2) parts de catégorie P (parts sociales privilégiées).

La Société peut également émettre d'autres catégories de parts sociales (parts sociales de catégories C-1 et C-2).

Le capital social pourra être diminué ou augmenté par une décision de l'associé unique ou par une résolution des associés, selon le cas.

Le capital pourra en outre être augmenté par décision du (des) gérant(s) comme il suit.

Le capital autorisé qui peut être créé en plus du capital social existant et souscrit est fixé à six mille cinquante-sept euros (6.057,- EUR) représenté par six mille cinquante-sept (6.057) parts sociales divisées en mille huit cent quatre-vingt-quatorze (1.894) parts sociales de catégorie C-1 avec une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, et quatre mille cent soixante-trois (4.163) parts sociales de catégorie C-2 d'une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune.

Le(s) gérant(s) est (sont) autorisé(s) et mandaté(s) pendant une période prenant fin cinq ans après la date de publication des statuts dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, à réaliser toute augmentation de capital dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs fois.

Cette augmentation de capital pourra notamment être réalisée par l'émission de parts sociales nouvelles ou par conversion des obligations convertibles émises par la Société, sous réserve que les parts sociales émises dans le cadre du capital social ne peuvent être valablement souscrites que par des associés ou par les personnes physiques ou morales dûment approuvées de temps en temps par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas, en conformité avec la loi.

Cette augmentation pourra être souscrite et émise selon les termes et conditions déterminés par le(s) gérant(s), plus précisément concernant la souscription et le paiement des parts sociales à souscrire et à émettre dans le cadre du capital autorisé, tels que la période de souscription et le nombre de parts sociales à souscrire et à émettre, en déterminant si les parts sociales sont à souscrire avec ou sans prime d'émission, en déterminant dans quelle mesure le paiement des parts sociales nouvellement souscrites doit être effectué soit en numéraire soit en actifs autres que numéraire et en excluant le droit préférentiel de souscription des associés existants.

Le(s) gérant(s) pourront déléguer à tout gérant ou organe dûment autorisé de la Société ou toute autre personne dûment autorisée, la tâche d'accepter les souscriptions et de recevoir le paiement des parts sociales représentant une partie ou le totalité des montants du capital ainsi augmentés.

Après toute augmentation de capital réalisée et dûment établie dans la forme prévue par la loi, le premier paragraphe de cet article sera modifié de manière à refléter l'augmentation en cause, cette modification sera constatée par acte authentique par les gérants ou par toute personne dûment autorisée et mandatée à cet effet.

Sans préjudice de dispositions de l'article 21, chaque part sociale donnera droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre de parts sociales existantes.

Le capital social souscrit pourra, à tout moment, être modifié par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, par décision de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modifications des statuts.»

3) L'article 9 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

« **Art. 9. Vote.** Chaque part sociale de catégorie A, B, C-1, C-2 ou P donne droit à une voix dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

La Société ne reconnaîtra qu'un détenteur par part; lorsqu'une part sera détenue par plus d'une personne, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à ces parts sociales jusqu'à qu'une personne/entité ait été désignée comme le seul propriétaire vis-à-vis de la Société.»

4) L'Article 21 des statuts de la Société est remplacé par le texte suivant:

« **Art. 21. Liquidation.** Le décès, la suspension des droits civils, la banqueroute ou la faillite de l'associé unique ou de l'un des associés ne mettra pas fin à l'existence de la société.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (qui pourront être des personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des associés décidant une telle dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Une fois la liquidation terminée, après le règlement et remboursement de tout le passif et de toutes les dettes dues par la Société aux tiers ou aux associés, l'actif restant de la Société, qualifié de boni de liquidation, sera attribué aux associés selon les règles suivantes:

- Préalablement à toute autre répartition du boni de liquidation, une fraction du boni de liquidation devra être attribuée aux associés titulaires de parts sociales de catégorie C-1, proportionnellement au nombre de parts de catégorie C-1 qu'ils détiennent dans la Société, si la cotation en Bourse de la Société, la vente, ou le rachat des parts des porteurs de garanties dans la Société (l'«Exit») ne se produisait pas avant le septième anniversaire de l'acquisition de la société Française LES ABEILLES DILIGENTES SAS (la «Date de Completion»). Dans ce cas, les parts C-1 se verront allouer un dividende préférentiel de participation égal à EUR 165.000,- par an débutant à compter de la Date de Completion. Ce dividende préférentiel sera payable annuellement en arriérés ou, dans le cas d'un Exit ou d'une liquidation pendant l'année, jusqu'à cet événement, sur la proportion égale du temps écoulé durant cette année jusqu'à l'événement en question (par exemple si l'événement intervient le 1<sup>er</sup> août, le dividende du sera 7/12<sup>ème</sup> de EUR 165.000,-).

- Suivant l'allocation du boni de liquidation énoncé ci-dessus aux détenteurs des parts C-1, une part du boni de liquidation sera attribué aux détenteurs des parts sociales P, proportionnellement aux parts sociales P détenues par la Société comme il suit:

- Si le TRI est inférieur à 8% par an, aucune allocation prioritaire ne sera attribuée aux titulaires de parts sociales de catégorie P

- Si le TRI est compris entre 8% et 20% par an: 15% du montant des Plus Values sera attribué aux titulaires des parts sociales de catégorie P

- Si le TRI est compris entre 20% et 40% par an,

- 15% du montant des Plus Values équivalent à un TRI de 20% et

- 20% des (i) Plus Values, diminuées (ii) du montant des Plus Values équivalent à un TRI de 20%,

Seront attribués aux titulaires de parts sociales de catégorie P

- Si le TRI est supérieur à 40% par an,

- 15% du montant des Plus Values équivalent à 40% IRR, moins (ii) que les gains en capital équivalent à un TRI de 20%,  
et

- 20% (i) du montant des Plus Values équivalent à un TRI de 40% diminué (ii) du montant des Plus Values équivalent à un TRI de 20% et,

- 30% des (i) Plus Values, diminuées (ii) du montant des Plus Values équivalent à un TRI de 40% IRR

Seront attribués aux titulaires de parts sociales de catégorie P.

Le «TRI» est défini comme le taux d'actualisation annuel pour lequel la valeur actuelle des flux suivants suivant est égale à zéro: (i) les apports en numéraire payés à la Société pour la souscription des parts de catégorie A (l'«Investissement»), (ii) les commissions de gestion payées par les détenteurs des parts de catégorie A ou par la Société dans le cadre de l'Investissements, (iii) les distributions de dividendes ou de capital payés par la Société aux détenteurs de parts de catégorie A, (iv) le montant du boni de liquidation proportionnel au pourcentage du capital détenu par les détenteurs des Parts Sociales A. Le TRI est calculé sur la base du nombre de jours séparant ces flux à la date de l'investissement.

Les «Plus Values» sont définies comme (A) la somme du (i) le montant du boni de liquidation proportionnellement au pourcentage du capital détenu par les détenteurs de parts de catégorie A et (ii) des distributions de dividendes ou de capital payés par la Société aux détenteurs de parts de catégorie A, diminué de (B) la somme (i) de l'Investissement, et (ii) des commissions de gestion payés par les détenteurs de parts de catégorie A ou par la Société dans le cadre de l'Investissement.

- L'allocation du boni de liquidation concernant les détenteurs de parts de catégorie A, B, C-1 et C-2 et B devra être effectuée sur la base du montant total du boni de liquidation, la part revenant à chacune des catégories A et B devant être proportionnelle à leur part respective dans le capital de la Société, étant entendu que la part du boni de liquidation qui sera allouée aux détenteurs de parts de catégorie A sera diminuée de la part du boni de liquidation versée aux détenteurs de parts de catégories P.

- L'allocation du boni de liquidation sera présenté par le liquidateur à l'assemblée générale de la Société endéans le délai de 30 jours à compter de la finalisation de son calcul et il est requis de communiquer à chacun des actionnaires au moins 20 jours avant la date fixée pour cette assemblée, ensemble tous les supports comptables et financiers utilisés pour calculer un tel boni de liquidation. S'il devait y avoir un ou plusieurs membres, détenant un montant d'actions représentant dans sa totalité plus de 10% des droits de vote de la Société, raisonnablement s'oppose aux résultats d'une telle allocation pendant l'assemblée, le liquidateur devrait nommer un expert indépendant et approuvé par tous les actionnaires endéans le délai de 15 jours à compté d'une telle assemblée avec le but de vérifier et calculer le boni de liquidation final. Un tel expert devrait être une Société d'audit indépendante de chaque actionnaire et le liquidateur et devrait être en relation ou associé avec une des firmes internationales et standard d'audit. Dans le cas d'un désaccord (i) entre les actionnaires ou entre un des actionnaires et le liquidateur (ii) sur le choix de l'expert; un expert indépendant devrait être nommé par le président de la Cour d'Appel du Luxembourg. La décision de l'expert indépendant devrait lier chacun des membres de la Société».

#### *Dixième résolution*

Les Associés décident que le nombre de gérants sera de 4 (quatre), 2 (deux) gérants A et 2 (deux) gérants B.

Les Associés décident de nommer:

- Monsieur Alexandre Quirici, Conseiller en Investissement, né le 15 août 1973, à Fontainebleau (France), résidant à 29 Elvaston Place, appartement 3, SW7 5NL, Grande Bretagne, en tant gérant A de la Société pour une période illimitée  
et

- Monsieur Georges Gudenburg, Avocat, né le 25 novembre 1964 à Luxembourg, résident professionnellement à 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, en tant que gérant B de la Société pour une période illimitée.

#### *Estimation - Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges qui pourraient incomber à la Société à la suite du présent acte, sont estimés approximativement à soixante-neuf mille (EUR 69.000,-).

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

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

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

Signé: F. Gervais, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2007, LAC/2007/12747. — Reçu 62.901,79 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007091814/220/709.

(070103181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Profound Market Group S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 65.824.

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

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

Luxembourg, le 31 juillet 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007091962/710/14.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG09784. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 98.057.

Les comptes annuels au 30 juin 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 31 juillet 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007091963/710/14.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG11125. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102762) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Actabis Marine S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 107.209.

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

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2007092012/320/14.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11583. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Colombos S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 108.168.

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

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

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

COLOMBOS S.A.

M.-F. Ries-Bonani / A. De Bernardi

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092043/545/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10648. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Eurogrigliati S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 85.781.

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

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

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

Pour EUROGRIGLIATI S.A.

FIDUCIAIRE MANACO S.A.

M.-F. Ries-Bonani / R. Reggiori

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092066/545/16.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10647. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Samsa Entertainment S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 84.968.

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

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

Luxembourg, le 2 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007092029/2925/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2007, réf. LSO-CG05350. - Reçu 36 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103160) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Samsa Distributions, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 33.340.

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

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

Luxembourg, le 2 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007092030/2925/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2007, réf. LSO-CG05367. - Reçu 40 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**STRATEGICS Entertainment Industry Training S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 238C, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 81.086.

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



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

Luxembourg, le 2 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007092031/2925/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2007, réf. LSO-CG05375. - Reçu 34 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 19.959.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 28 juin 2007*

- L'Assemblée décide à l'unanimité de renouveler le mandat des Administrateurs Messieurs Jean Quintus et Koen Lozie et de la société COSAFIN S.A. représentée par Monsieur Jacques Bordet, ainsi que le mandat du Commissaire aux Comptes Madame Verena Kong.

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092230/1172/18.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10785. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Kronos Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 102.839.

—  
*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 26 juin 2007*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Alain Léonard, Donald Villeneuve, Olivier Masse, Henri de Liedekerke, Pierre le Hardy de Beaulieu et Edouard Simonis en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008,

2. de réélire KPMG AUDIT S.à r.l. en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008.

Luxembourg, le 26 juin 2007.

Pour KRONOS FUND

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

Agent Domiciliataire

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

Directeur / Fondé de Pouvoir Principal

Référence de publication: 2007092084/1136/22.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10523. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Iberconseils SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-5751 Frisange, 28, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 69.753.

—  
J'ai l'honneur de vous informer que j'ai pris la décision de démissionner avec effet immédiat de ma fonction d'administrateur - délégué.

Veillez agréer, Messieurs, l'assurance de ma meilleure considération.

Weiler-la-Tour, le 12 juin 2007.

P. Sanchez Trujillo

Administrateur - délégué

Référence de publication: 2007092083/3014/15.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2007, réf. LSO-CF06192. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Eknah Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 109.206.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2007 que:

- AACO S.à r.l, Réviseur d'Entreprises, 28, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg, a été nommé aux fonctions de commissaire aux comptes de la société à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2007 et ce jusqu'à l'assemblée approuvant les comptes 2006;

- La démission de F. VAN LANSCHOT TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A. en date du 1<sup>er</sup> janvier 2007 de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société a été acceptée.

Mamer, le 9 juillet 2007.

Signatures.

Référence de publication: 2007092089/695/17.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10439. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**CS German Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.848.

—  
En date du 19 juin 2007 et en sa qualité d'Associé Unique de la société CS GERMAN RETAIL S.à r.l., CORDEA SAVILLS INVESTMENTS LIMITED, a cédé 118 parts de sa participation à la société CORDEA SAVILLS FUND MANAGERS (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Luxembourg, le 18 juillet 2007.

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.

Signature

Référence de publication: 2007092091/801/15.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG10179. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Th-VEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 84.187.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 30 novembre 2006 que:

- AACO S.à r.l, Réviseur d'Entreprises, 28, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg, a été nommé aux fonctions de commissaire aux comptes de la société à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2007 et ce jusqu'à l'assemblée approuvant les comptes 2006.

- La démission de F. VAN LANSCHOT TRUST COMPANY (LUXEMBOURG) S.A. en date du 1<sup>er</sup> janvier 2007 de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société a été acceptée.

Mamer, le 12 juillet 2007.

F. VAN LANSCHOT MANAGEMENT S.A. / F. VAN LANSCHOT CORPORATE SERVICES S.A.

Signatures / Signatures

Référence de publication: 2007092088/695/20.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10434. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Blue Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 70.468.

---

*12 juin 2006 à 11.00 heures*

L'Assemblée Générale décide de renouveler les mandats des Administrateurs: Messieurs Reinald Loutsch, Marc Ambroisien et Madame Elise Lethuillier et du Commissaire aux Comptes: H.R.T. REVISION S.AR.L. pour une durée de six (6) ans.

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

Luxembourg, le 12 juin 2006.

*Pour la société*

*Signature*

*Un administrateur*

Référence de publication: 2007092094/817/19.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG10122. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Fosbel Holdings, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 109.744.

---

*Extrait de la résolution prise par la gérante unique le 11 juin 2007*

La gérance a décidé de transférer avec effet au 15 juin 2007 le siège social du 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, au 8, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2007092078/1005/13.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10621. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Fosbel Global Services (Luxco), Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 109.777.

---

*Extrait des résolutions prises par la gérante unique le 11 juin 2007*

La gérance a décidé de transférer avec effet au 15 juin 2007 le siège social du 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, au 8, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2007092077/1005/13.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10622. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Bofil, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 6.622.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 29 juin 2007 à 16.00 heures à Luxembourg*  
Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateurs de Messieurs Eric Berg, Jean Quintus et Joseph Winandy.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Noël Didier.

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092080/1172/20.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10776. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**CitCor Franconia Dresden II S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 130.151.

**STATUTES**

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

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

There appeared:

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

This appearer, 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 (Einmannengesellschaft) 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 CitCor FRANCONIA DRESDEN II 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 CitCor RESIDENTIAL HOLDINGS 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 EUR 1,800.-

#### *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;
  - Michael Astarita, born in New York (New York - USA) on 19 August 1961, residing at 731 Lexington Avenue, 22nd Floor, New York NY10022, USA;
  - Neil Hasson, born in London (United Kingdom), on 12 June 1965 with a professional address at Ground Floor, Stirling Square 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD (United Kingdom).

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 neunten Juli.

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

Ist erschienen:

CitCor RESIDENTIAL HOLDINGS S.à r.l., mit Sitz in L-2449 Luxemburg, 25B, boulevard Royal, hier vertreten durch Annick Braquet, mit beruflicher Adresse in L-1319 Luxemburg, 101, rue Cents, auf Grund einer Vollmacht unter Privatschrift, welche gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt bleibt.

Diese Kompartentin erklärte eine Einmanngesellschaft mit beschränkter Haftung zu gründen, welche den folgenden Satzungen unterliegt.

**Art. 1.** Es wird hiermit eine Einmanngesellschaft 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 CitCor FRANCONIA DRESDEN II 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 Vollmachtnehmer 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, CitCor RESIDENTIAL HOLDINGS 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 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;

- Michael Astarita, geboren in New York (New York - USA) am 19. August 1961, wohnhaft 731 Lexington Avenue, 22nd Floor, New York NY10022, USA;

- Neil Hasson, geboren in London (Vereinigtes Königreich), am 12. Juni, 1965, wohnhaft Erdgeschoss, Stirling Square 5-7 Carlton Gardens, London, SW1Y 5AD, Vereinigtes Königreich.

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 18 juillet 2007, Relation: LAC/2007/18614. — 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. Juli 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007092157/242/278.

(070103240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Cronos Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 91.889.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 15 juin 2007*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Patrick Wagenaar, Jean-Michel Gelhay, Alain Léonard et Donald Villeneuve en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008,

2. de réélire KPMG AUDIT S.à r.l. en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008.

Luxembourg, le 27 juin 2007.

*Pour CRONOS INVEST*

**BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.**

*Agent Domiciliataire*

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

*Directeur / Fondé de Pouvoir Principal*

Référence de publication: 2007092174/34/21.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10594. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102730) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**FBP Funds Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 97.405.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 16 février 2007*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Luc Paindavoine, Donald Villeneuve, Régis Léoni, Philippe Feller et Bernard Felten en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008,

2. de réélire DELOITTE S.A., Luxembourg, en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2008.

Luxembourg, le 27 juin 2007.

*Pour FBP FUNDS SICAV*

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

*Agent Domiciliaire*

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

*Directeur / Fondé de Pouvoir Principal*

Référence de publication: 2007092175/34/21.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10595. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

### **Camfunds Convertible Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 27.709.

*Extrait de la décision prise par le Conseil d'Administration par voie de Résolution Circulaire du 31 mai 2007*

Le Conseil d'Administration a décidé de coopter Monsieur André Birget, FOYER S.A., 46, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, en qualité d'Administrateur de la SICAV, à compter du 31 mai 2007, en remplacement de Monsieur Marcel Dell, Administrateur démissionnaire en date du 3 mai 2007.

Luxembourg, le 26 juin 2007.

*Pour CAMFUNDS CONVERTIBLE SICAV*

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

*Agent Domiciliaire*

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

*Directeur / Fondé de Pouvoir Principal*

Référence de publication: 2007092176/34/19.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10596. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102725) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

### **Camfunds Concentrated Equity Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 125.731.

*Extrait de la décision prise par le Conseil d'Administration par voie de Résolution Circulaire du 20 juin 2007*

Le Conseil d'Administration a décidé de coopter Monsieur André Birget, FOYER S.A., 46, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, en qualité d'Administrateur de la SICAV, à compter du 20 juin 2007, en remplacement de Monsieur Marcel Dell, Administrateur démissionnaire en date du 3 mai 2007.

Luxembourg, le 26 juin 2007.

*Pour CAMFUNDS CONCENTRATED EQUITY SICAV*

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

*Agent Domiciliaire*

J.-M. Gelhay / M. Vermeersch

*Directeur / Fondé de Pouvoir Principal*

Référence de publication: 2007092177/34/19.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10598. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Credit Suisse Virtuoso SICAV - SIF, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 126.910.

En date du 26 avril 2007, Monsieur Mark Burgess avec adresse professionnelle à One Cabot Square, London E14 4QJ, Grande-Bretagne, a démissionné comme Membre du Conseil d'Administration avec effet immédiat. Mr Lawrence Haber avec adresse professionnelle à Paradeplatz 8, CH-8070 Zurich, a été coopté comme nouveau Membre du Conseil d'Administration avec effet au 26 avril 2007 et ce jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2008.

Par conséquent, le conseil d'administration se compose désormais comme suit:

Lawrence Haber, Zurich, Président du Conseil d'Administration

Raymond Melchers, Luxembourg, Vice-Président du Conseil d'Administration

Luca Diener, Zurich.

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

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Référence de publication: 2007092179/736/21.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11352. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 130.127.

STATUTES

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

Before Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

The company CA IMMO NEW EUROPE PROPERTY FUND S.C.A. SICAR, an investment company in risk capital organised in the legal form of a partnership limited by shares incorporated under the laws of Luxembourg, which registered office is 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg, under the number B 119.997, represented by its General Partner CA IMMO S.à r.l., a limited liability company incorporated under the laws of Luxembourg, which registered office is 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg, under the number B 119.996,

duly represented by Maître Nikolas Wienke, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given on April 6, 2007.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the appearing person representing the incorporator and by the notary will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

Such incorporator, represented as here above stated, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a private limited liability company («société à responsabilité limitée») governed by the relevant laws and the present articles:

**Title I: Form - Name - Duration - Registered office - Corporate Object**

**Art. 1. Form - Name.** There is hereby established between the subscribers and all those who may become members in the future, a corporation with limited liability («société à responsabilité limitée») governed by Luxembourg law, under the name of CAINE S.à r.l. (hereinafter referred to as the «Corporation»).

**Art. 2. Duration.** The Corporation is established for an unlimited duration.

**Art. 3. Registered Office.** The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City. It may be transferred within the municipality of Luxembourg City by resolution of the board of managers of the Corporation.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its members. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of managers.

If political, economical or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, as determined by the management of the Corporation, the registered office may be temporally transferred abroad

until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Corporation.

**Art. 4. Corporate Object.** The object of the Corporation is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, option or in any other way.

The Corporation may use its funds to invest in real estate, to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, and any intellectual property rights, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to receive or grant licenses on intellectual property rights and to grant to or for the benefit of companies in which the Corporation has a direct or indirect participation and to companies of the group, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

Without prejudice to the generality of the object of the Corporation, this latter may do all or any of the following:

- acquisition, possession, administration, sale, exchange, transfer, trade and investment in and alienation of shares, bonds, funds, notes, evidences of indebtedness and other securities, borrowing of money and issuance of notes therefore, as well as the lending of money;

- rendering of technical assistance;

- participation in and management of other companies.

The Corporation may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates, provided that they are not freely negotiable and that they are issued in registered form only.

In a general fashion, the Corporation may carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

## Title II: Capital - Units

**Art. 5. Corporate Capital.** The subscribed corporate capital is set at twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) represented by one hundred and twenty-five (125) corporate units with a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each.

The corporate capital may be increased or decrease by a decision of the sole member or pursuant to a resolution of the partners, as the case may be.

Each unit gives right to one fraction of the assets and profits of the Corporation in direct proportion to the number of units in existence.

The subscribed corporate capital may be changed at any time by decision of the sole member or, as the case may be, by decision of the meeting of the members deliberating in the same manner provided for amendments to these articles of association.

**Art. 6. Transfer of Units.** If the Corporation has at least two members, the corporate units are freely transferable between the members.

In case of plurality of members, the transfer of units inter vivos to non-members is subject to the consent given in a general meeting of members representing at least three quarters (3/4) of the Corporation's capital.

In case of a sole member, the units of the Corporation are freely transferable to non-members.

In the case of the death of a member, the unit transfer to non-members is subject to the consent of members representing no less than three quarters (3/4) of the rights held by the surviving members. In this case, however, the approval is not required if the units are transferred either to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse.

For no reason and in no case, the creditors, legal successors or heirs are allowed to seize assets or documents of the Corporation.

**Art. 7. Redemption of Units.** The Corporation may redeem its own units subject to the relevant legal dispositions.

The acquisition and disposal by the Corporation of units held by it in its own corporate capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of member(s).

## Title III: General Meetings of Members

**Art. 8. Power of the General Meeting.** Any regularly constituted meeting of members of the Corporation shall represent the entire body of members of the Corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the activity of the Corporation.

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

The capital and other provisions of these articles of incorporation may, at any time, be changed by the sole member or by a majority of members representing at least three quarters (3/4) of the capital. The members may change the nationality of the Corporation by a unanimous decision.

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

**Art. 9. Vote.** Each unit entitles to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The Corporation will recognise only one holder per unit; in case a unit is held by more than one person, the Corporation has the right to suspend the exercise of all rights attached to such unit until one individual/entity has been appointed as the sole owner vis-à-vis the Corporation.

**Art. 10. Single Member.** If the Corporation has only one member, this sole member exercises all the powers of the general meeting.

The resolutions of the sole member which are taken in the scope of the first paragraph are recorded in minutes or drawn-up in writing.

Moreover, agreements entered into between the sole member and the Corporation represented by him are recorded on minutes or drawn-up in writing. Nevertheless, this latter provision is not applicable to current operations entered into under normal conditions.

#### **Title IV: Management**

**Art. 11. Board of managers.** The Corporation shall be managed by one or more managers. In case of plurality of managers, they constitute a board of managers. The manager(s) need(s) to not be member(s). The manager(s) is/are appointed by the general meeting of members.

The managers are appointed and removed by the general meeting of members, which determines their powers, compensation and duration of their mandates.

**Art. 12. Meetings.** The board of managers may choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the members.

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

Written or verbal notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram, telex, telefax, or by email of each manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telegram, telex or telefax, or by e-mail another manager as his proxy.

Votes may also be cast in writing or by cable, telegram, telex or telefax, or by e-mail.

The board of managers may only deliberate or act validly if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

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

**Art. 13. Minutes of the Meetings.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

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

**Art. 14. Powers.** The board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition on behalf of the Corporation in its interests.

All powers not expressly reserved by law to the general meeting of members fall within the competence of the board of managers.

The board of managers may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Corporation and the representation of the Corporation for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of members, to any manager or managers of the board or to any committee (the members of which need not to be managers) deliberating under such terms and with such powers as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons, who need not to be managers, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their emoluments.

**Art. 15. Representation.** The Corporation shall be bound by (i) the single signature of the single manager if any or (ii) the joint signature of one A and on B manager in case of a board of managers or (iii) the single or joint signature of any person or persons to whom such signatory power has been delegated by the board of managers.

**Art. 16. Liability.** In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible for the obligations of the Corporation. As agents of the Corporation, they are liable for the correct performance of their duties.

#### **Title V: Accounts**

**Art. 17. Financial Year.** The financial year of the Corporation shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year, with the exception of the first financial year, which shall begin on the date of the incorporation of the Corporation and shall terminate on the thirty-first day of December of the year two thousand and seven.

**Art. 18. Annual Accounts.** The balance sheet and the profit and loss accounts are drawn up by the board of managers as at the end of each financial year and will be at the disposal of the members at the registered office of the Corporation. The annual accounts shall then be submitted to the annual general meeting of members.

**Art. 19. Profits, Reserves and Dividends.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, charges and provisions, such as approved by the annual general meeting of members represents the net profit of the Corporation.

Each year, five per cent (5%) of the annual net profits of the Corporation, shall be allocated to the legal reserve account of the Corporation. This allocation ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the corporate capital of the Corporation.

The remaining profits shall be allocated by a resolution of the general meeting of members, which may resolve:

- (i) to pay a dividend to the members proportionally to the units they hold or
- (ii) to carry them forward or
- (iii) to transfer them to another distributable reserve account of the Corporation.

Notwithstanding the above, the members may resolve, prior to the holding of the annual general meeting, to pay interim dividends on the future net profit of the current financial year provided that:

- (i) the annual accounts of the preceding financial year have been duly approved by a resolution of the members;
- (ii) the interim dividends are paid within two (2) months following the drawing-up by the managers of interim accounts showing that sufficient funds are available for such distribution.

If the paid interim dividends exceed the amount finally distributable to the members according to the annual general meeting, the excess is not to be considered as dividend paid on account but as an immediately due receivable of the Corporation towards the members.

The above provisions are without prejudice to the right of the general meeting of members to distribute at any moment to the members any net profits deriving from the previous financial years and carried forward or any amounts from any distributable reserve accounts.

#### **Title VI: Winding-up - Liquidation - Miscellaneous**

**Art. 20. Liquidation.** In the event of dissolution of the Corporation, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of members resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the sole member or of one of the members will not bring the Corporation to an end.

Once the liquidation is closed, the remaining assets of the Corporation shall be allocated to the members proportionally to the units they hold in the Corporation.

**Art. 21. Miscellaneous.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Commercial Companies Act dated 10 August 1915, as amended.

##### *Subscription and paying-up*

All the one hundred and twenty-five (125) corporate units have been subscribed by the company CA IMMO NEW EUROPE PROPERTY FUND S.C.A. SICAR, prenamed.

All the one hundred and twenty-five (125) corporate units have been fully paid in by the subscriber prenamed so that the amount of twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-) is at the free disposal of the Corporation, as certified to the undersigned notary.

##### *Resolution of the sole member*

Immediately after the incorporation of the Corporation, the sole member, represented as here above stated, representing the entire corporate capital takes the following resolutions:

- 1) The registered office of the Corporation is at 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

- 2) The number of managers is fixed at 3(three)
- 3) The following persons are appointed manager for an unlimited period:
  - Mr Christian Schitton, born on 15 March 1969, in Neunkirchen (Austria), residing in Siebenbrunnenfeldg. ID/19/12, A-1050 Vienna - A-Manager;
  - Mr Thomas Erdmann, born on 10 November 1965, in Burgau (Germany), residing in Reisnerstrasse 38/7, A-1030 Vienna - A-Manager;
  - Mr Cornelius Bechtel, born on 11 March 1968 in Emmerich/Rh (Germany), residing in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg - B- Manager.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 183 of the Commercial Companies Act dated 10 August 1915 and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Corporation as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand nine hundred euros.

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

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

The document having been read and translated into a language known by the proxy holder, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille sept, le dix juillet.

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

A comparu:

La société CA IMMO NEW EUROPE PROPERTY FUND S.C.A. SICAR, une société d'investissement en capital à risque, sous forme de société en commandite par actions, constituée selon la loi luxembourgeoise, dont le siège social est 4, rue, Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro B 119.997.

dûment représentée par son associé commandité, CA IMMO S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée selon la loi luxembourgeoise, dont le siège social est 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro B 119.996,

dûment représentée par Maître Nikolas Wienke, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 6 avril 2007.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par la personne comparante représentant le fondateur et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

La personne fondateur, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire d'acter les statuts suivants d'une société à responsabilité limitée régie par les lois applicables et les présents statuts:

#### **Titre I<sup>er</sup> : Forme - Nom - Durée - Siège social - Objet social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme-Nom.** Il est créé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront associés dans le futur, une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois sous le nom de CAINE S.à r.l. (ci-après dénommée la «Société»).

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

**Art. 3. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Il pourra être transféré à l'intérieur de la commune de Luxembourg-Ville, par résolution du conseil de gérance de la Société.

Il pourra être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution de l'assemblée générale de ses associés. Des succursales ou d'autres bureaux pourront être établis à Luxembourg ou à l'étranger par une résolution du conseil de gérance.

Si des événements d'ordre politique, économique ou social sont intervenus ou sont imminents et de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social, ou la facilité de communication entre ce siège et les personnes à l'étranger, telles que définis par la gérance de la Société, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social restera une société luxembourgeoise. Pareilles mesures provisoires de transfert du siège social seront prises et notifiées à toute partie intéressée par la gérance de la Société.

**Art. 4. Objet Social.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise commerciale, industrielle, financière ou autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition de valeurs mobilières et de droits par voie de participation, d'apport, d'option ou de toute autre manière.

La Société pourra utiliser ses fonds pour investir dans des biens immobiliers, pour créer, administrer, développer et céder ses actifs tels qu'ils sont composés à une époque déterminée et plus particulièrement mais non limitativement, son portefeuille de titres de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, d'acquiescer par investissement, souscription, prise ferme ou option, tous titres, et tous droits de propriété intellectuelle, de les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autre et de recevoir ou d'accorder des licences relatives aux droits de propriété intellectuelle et d'accorder ou faire bénéficier aux sociétés dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte ou toute société du groupe, toute assistance, y compris assistance financière, prêts, avances ou garanties.

Sans préjudice quant à la généralité de l'objet de la Société, cette dernière pourra faire tout ou partie de ce qui suit:

- l'acquisition, la possession, l'administration, la vente, l'échange, le transfert, le commerce, l'investissement dans et l'aliénation d'actions, d'obligations, de fonds, de billets à ordre, de titres de créances et d'autres titres, l'emprunt d'argent et l'émission de titres de créances y relatifs, ainsi que le prêt d'argent;

- l'assistance technique;

- la participation à et la gérance d'autres sociétés.

La Société pourra emprunter sous toute forme et procéder à l'émission privée d'obligations, billets à ordre, titres, certificats de toute nature, à condition qu'ils ne soient pas librement négociables et qu'ils soient émis sous forme nominative uniquement.

D'une manière générale, la Société pourra effectuer toute opération qu'elle estimera nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet.

## **Titre II: Capital social - Parts sociales**

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

Le capital social pourra être augmenté ou diminué par une décision de l'associé unique ou par une résolution des associés, selon le cas.

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

Le capital social souscrit pourra, à tout moment, être modifié par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, par décision de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modifications des statuts.

**Art. 6. Cession des Parts Sociales.** Si la Société a au moins deux associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

En cas de pluralité d'associés, le transfert de parts sociales entre vifs à des non-associés est soumis à l'agrément des associés donné en assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts (3/4) du capital de la Société.

Si la Société n'a qu'un seul associé, les parts sociales seront librement cessibles à des non-associés.

En cas de décès d'un associé, le transfert de parts sociales à des non-associés est soumis à l'agrément des associés représentant au moins trois quarts (3/4) des droits détenus par les associés survivants. Dans ce cas toutefois, l'approbation n'est pas requise si les parts sociales sont transmises soit aux héritiers ayant droit à la réserve légale, soit au conjoint survivant.

Pour aucune raison et en aucun cas, les créanciers, successeurs légaux ou héritiers ne seront autorisés à saisir des actifs ou des documents de la Société.

**Art. 7. Rachat des Parts Sociales.** La Société pourra, dans le respect des dispositions de la Loi, racheter ses propres parts sociales.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourront avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et selon les termes et conditions qui seront décidés par une assemblée générale du ou des associé(s).

## **Titre III: Assemblées Générales des Associés**

**Art. 8. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.** Toute assemblée des associés de la Société régulièrement constituée représentera l'intégralité des associés de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus étendus pour décider, réaliser ou ratifier tous les actes en relation avec les activités de la Société.

Sauf disposition légale contraire, les résolutions prises lors d'une assemblée des associés régulièrement convoquée seront adoptées à la majorité simple des associés présents et prenant part au vote.

Le capital social et les autres dispositions des présents statuts pourront, à tout moment, être modifiés par l'associé unique ou par une majorité des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital. Les associés pourront changer la nationalité de la Société par une décision prise à l'unanimité.



i tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée des associés, et s'ils constatent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans convocation ou publication préalable.

**Art. 9. Vote.** Chaque part sociale donne droit à une voix dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

La Société ne reconnaîtra qu'un titulaire par part; lorsqu'une part sera détenue par plus d'une personne, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette part jusqu'à ce qu'une personne/entité ait été désignée comme le seul propriétaire vis-à-vis de la Société.

**Art. 10. Associé unique.** Si la Société n'a qu'un seul associé, cet associé unique exerce tous les pouvoirs de l'assemblée générale.

Les décisions de l'associé unique prises dans le cadre du premier paragraphe seront inscrites dans un procès-verbal ou prises par écrit.

De plus, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société représentée par lui seront documentés sur un procès-verbal ou établis par écrit. Néanmoins, cette dernière disposition ne sera pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

#### Titre IV: Gérance

**Art. 11. Conseil de gérance.** La Société sera administrée par un ou plusieurs gérants. En cas de pluralité de gérants, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'a/n'ont pas besoin d'être associé(s). Le(s) gérants est/sont désigné(s) par l'assemblée générale des associés.

Les gérants sont nommés et révoqués par l'assemblée générale des associés qui définira leurs pouvoirs, leur rémunération et la durée de leurs mandats.

**Art. 12. Réunions.** Le conseil de gérance pourra choisir parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera responsable des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des assemblées d'associés.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou d'un gérant, au lieu indiqué dans la convocation à l'assemblée.

Une convocation écrite ou verbale de toute réunion du conseil de gérance devra être adressée à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour la réunion, excepté en circonstances d'urgence auquel cas la nature de ces circonstances devra être mentionnée dans la convocation à l'assemblée. Il pourra être renoncée à cette convocation par l'accord écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail de tout gérant. Une convocation séparée ne sera pas requise pour des réunions individuelles tenues aux heures et lieux prescrits dans un programme préalablement adopté par une résolution du conseil de gérance.

Tout gérant pourra prendre part à une réunion du conseil de gérance en nommant en tant que mandataire un autre gérant par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail.

Les votes pourront également être effectués par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Les résolutions prises par écrit, approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que des résolutions votées lors des réunions des gérants.

**Art. 13. Procès-verbal des réunions.** Les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance devront être signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui présidera une telle réunion.

Des copies ou extraits de tels procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou à toute autre occasion devront être signés par le président, le secrétaire ou par deux gérants.

**Art. 14. Pouvoirs.** Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser tous les actes d'administration et de disposition pour le compte et dans l'intérêt de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi à l'assemblée générale des associés seront de la compétence du conseil de gérance.

Le conseil de gérance pourra déléguer ses pouvoirs de diriger la gestion journalière et les affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société pour une telle gestion et de telles affaires, avec le consentement préalable de l'assemblée générale des associés, à un ou plusieurs membres du conseil de gérance ou à tout comité (dont les membres n'auront pas à être gérants), délibérant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil de gérance déterminera. Il pourra également confier tous les pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne, qui ne devra pas nécessairement être gérant, nommer et révoquer tous cadres et employés, et fixer leur rémunération.

**Art. 15. Représentation.** La Société sera engagée par (i) la signature unique du gérant unique ou (ii) la signature conjointe de un manager A et un manager B en cas de conseil de gérance ou (iii) la signature unique ou conjointe de toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance.

**Art. 16. Responsabilité.** Dans l'exécution de leur mandat, les gérants ne seront pas personnellement responsables des engagements de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils seront responsables de l'exercice correct de leurs obligations.

### **Titre V: Comptes**

**Art. 17. Exercice Social.** L'année sociale commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année, à l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le trente et un décembre de l'année deux mille sept.

**Art. 18. Comptes Annuels.** Le bilan et le compte de pertes et profits seront préparés par le conseil de gérance à la fin de chaque exercice social et seront à la disposition des associés au siège social de la Société.

Les comptes annuels seront ensuite soumis à l'assemblée générale annuelle des associés.

**Art. 19. Bénéfices, Réserves et Dividendes.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des dépenses, frais, charges et provisions, tels qu'approuvés par l'assemblée générale annuelle des associés, constituera le bénéfice net de la Société.

Chaque année, un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets annuels de la Société sera affecté au compte de la réserve légale de la Société. Cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque cette réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde du bénéfice net sera affecté par une résolution de l'assemblée générale des associés, qui pourra décider:

(i) de payer un dividende aux associés proportionnellement à leurs parts sociales ou

(ii) de l'affecter au compte report à nouveau ou

(iii) de le transférer à un autre compte de réserve disponible de la Société.

Nonobstant ce qui précède, les associés pourront décider, avant la tenue de l'assemblée générale annuelle, de payer des dividendes intérimaires sur les excédents futurs de l'année sociale en cours, à condition que:

(i) les comptes annuels de l'exercice social précédant aient été dûment approuvés par une résolution des associés;

(ii) les dividendes intérimaires soient payés dans les deux (2) mois suivant l'établissement par les gérants des comptes intérimaires montrant la disponibilité de fonds suffisants pour une telle distribution.

Si les dividendes intérimaires payés excèdent le montant finalement distribuable aux associés selon l'assemblée générale annuelle, l'excès ne devra pas être comptabilisé comme un acompte sur dividende mais comme une créance immédiatement exigible de la Société envers les associés.

Les dispositions ci-dessus sont établies sans préjudice du droit de l'assemblée générale des associés de distribuer à tout moment aux associés tout bénéfice provenant des précédents exercices sociaux et reporté ou de toute somme provenant des comptes de réserve distribuable.

### **Titre VI: Dissolution - Liquidation - Divers**

**Art. 20. Liquidation.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (qui pourront être des personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des associés décidant la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Le décès, la suspension des droits civils, la banqueroute ou la faillite de l'associé unique ou de l'un des associés ne mettra pas fin à l'existence de la Société.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés proportionnellement aux parts qu'ils détiennent dans la Société.

**Art. 21. Divers.** Tous les points non régis par ces statuts seront déterminés en conformité avec la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

#### *Souscription et libération*

Toutes les cent vingt-cinq (125) parts sociales ont été souscrites par la société CA IMMO NEW EUROPE PROPERTY FUND S.C.A. SICAR.

Toutes les cent vingt-cinq (125) parts sociales ont été intégralement libérées par le souscripteur prénommé de sorte que la somme de douze mille cinq-cents euros (EUR 12.500,-) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Résolutions de l'associée unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associée unique, représentée comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1) Le siège social de la Société est fixé à L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

2) Le nombre de gérants est fixé à trois (3).

3) Les personnes suivantes sont nommées gérantes pour une durée illimitée:

- Monsieur Christian Schitton, né le 15 mars 1969 à Neunkirchen (Autriche), demeurant professionnellement à 1D/19/12, Siebenbrunnfeldg., A-1050 Vienne - Gérant A;

- Monsieur Thomas Erdmann, né le 10 novembre 1965 à Burgau (Allemagne), demeurant professionnellement au 38/7, Reisnerstrasse, A-1030 Vienne - Gérant A;

- Monsieur Cornelius Bechtel, né le 11 mars 1968 à Emmerich/RH (Allemagne), demeurant professionnellement à 65, boulevard Grand Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg - Gérant B.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant déclare par la présente avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles ont été remplies.

#### *Dépenses*

Les dépenses, frais, rémunérations ou charges de toute forme incombant à la Société suite à cet acte sont estimées approximativement à mille neuf cents euros.

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente que, sur requête de la partie comparante susnommée, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la même personne comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Après lecture et traduction du document faite en langue connue de la personne comparante, connue du notaire par son nom, prénom, état et demeure, ladite personne comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte original.

Signé: N. Wienke, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 juillet 2007, Relation GRE/2007/3237. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur ff. (signé):* Bentner.

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

Junglinster, le 1<sup>er</sup> août 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007092165/231/439.

(070102995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

#### **Asapolis S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 88.793.

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 8 juin 2007*

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Madame Nathalie Mager, employée privée, avec adresse professionnelle 1, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg et de Monsieur Serge Marion, employé privé, avec adresse professionnelle 1, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg, Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2007.

L'Assemblée accepte la démission avec effet immédiat de Monsieur Pier Luigi Tomassi, employé privé, avec adresse professionnelle 1, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg de son mandat d'administrateur et nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire Madame Helena Di Vito, employée privée, avec adresse professionnelle 1, allée Scheffer à L-2520 Luxembourg. Ce mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2007.

L'Assemblée accepte la démission avec effet immédiat de la société ELPERS & CO Réviseurs d'entreprises, ayant son siège social 11, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg de son mandat de commissaire aux comptes et nomme en remplacement la société FIDUCIAIRE PATRICK SGANZERLA S.à r.l., ayant son siège social 17, rue des Jardiniers à L-1835 Luxembourg. Ce mandat se terminera lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2007.

Luxembourg, le 8 juin 2007.

Pour extrait conforme

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007092186/5387/27.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2007, réf. LSO-CG08616. - Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* G. Reuland.

(070102699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Européenne de Diversification - Eurodiv S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 90.756.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 1<sup>er</sup> juin 2007*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007:

*Signature de Catégorie A:*

- Monsieur Maxime Laurent, administrateur de sociétés, demeurant au 32, avenue G. Mandel, Paris, France, Président du Conseil d'Administration et administrateur-délégué;

- Madame Cécile Laurent, directeur général, demeurant au 32, avenue G. Mandel, Paris, France.

*Signature de Catégorie B:*

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, Luxembourg;

- Monsieur Guy Hornick, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, Luxembourg.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007:

- AUDIEX SA., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, Luxembourg.

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007092196/534/27.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG09905. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Atos Origin Luxembourg PSF S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.

R.C.S. Luxembourg B 37.048.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 21 juin 2007*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2012:

- Monsieur Ludo Joannes Van Den Kerckhove, demeurant Wijngaardberg 52, 2170 Merksem, Belgique.

- Monsieur Kieboom Wilhelmus, Administrateur de sociétés, demeurant Domein Fuji, 25, 1970 Wezembeek- Oppem, Belgique.

- Monsieur Guilhou Eric, Administrateur de sociétés, demeurant 7, rue Pasteur F-92380 Garches.

- Monsieur Langendoen Paulus, Administrateur de sociétés, demeurant avenue du Golf 60,1640, Rhode-Saint-Genèse, Belgique.

- Madame Cnaepkens Karin, administrateur de sociétés, demeurant Lariksdreef, 7, B-2900 Schoten.

Est nommé réviseur d'entreprises, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

- DELOITTE S.A. sise au 560, rue de Neudorf à L-2220 Luxembourg.

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007092194/534/25.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG09935. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**MFR Italy Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 67.311.

—  
*Extrait des résolutions des associés du 13 juin 2007*

- Il est décidé d'accepter la démission de Monsieur Corrado Fratini comme administrateur de catégorie B.
- Il est décidé d'accepter comme nouvel administrateur de catégorie B, Monsieur Colin Longhurst, directeur, demeurant à Iepenlaan 47, 2061 GJ Bloemendaal, Pays-Bas. Son mandat prendra fin lors l'approbation des comptes annuels au 30 avril 2009.

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007092195/534/17.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG09902. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Merkur Financière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 115.095.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société MERKUR FINANCIERE S.A., en date du 27 juin 2007, que Monsieur Marc Ravelli, juriste, demeurant au 22, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, a été élu aux fonctions d'administrateur de la société en remplacement de Maître Cécile Hestin, démissionnaire.

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

Luxembourg, le 2 août 2007.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007092193/4775/19.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11825. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Nilkarnak S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 108.105.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 28 juin 2007*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007:

*Signature de Catégorie A:*

- Monsieur Maxime Laurent, administrateur de sociétés, demeurant au 32, avenue G. Mandel, Paris, France, Président du Conseil d'Administration;

*Signature de Catégorie B:*

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, Luxembourg;

- Monsieur Guy Hornick, maître en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, bd de la Foire, Luxembourg.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, Luxembourg.

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007092197/534/26.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG09942. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Expert Investor SICAV - SIF, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 125.562.

—  
En date du 26 avril 2007, Monsieur Mark Burgess avec adresse professionnelle à One Cabot Square, London E14 4QJ, Grande-Bretagne, a démissionné comme Membre du Conseil d'Administration avec effet immédiat. Mr Lawrence Haber avec adresse professionnelle à Paradeplatz 8, CH-8070 Zurich, a été coopté comme nouveau Membre du Conseil d'Administration avec effet au 26 avril 2007 et ce jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2008.

Par conséquent, le conseil d'administration se compose désormais comme suit:

Lawrence Haber, Zurich, Président du Conseil d'Administration

Raymond Melchers, Luxembourg, Vice-Président du Conseil d'Administration

Luca Diener, Zurich.

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

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A.

J. Siebenaller / D. Breger

Référence de publication: 2007092180/736/21.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11350. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103075) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Princess Island S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 223, Val Sainte-Croix.

R.C.S. Luxembourg B 64.843.

—  
Constituée suivant acte reçu par Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 12 juin 1998, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 625 du 2 septembre 1998;

Statuts modifiés en date du 18 décembre 2001 selon acte sous seing privé, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 1563 du 30 octobre 2002.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 28 avril 2007 que, suite au décès de Mademoiselle Elisabeth Antona survenu en date du 10 décembre 2006, Mademoiselle Jeanne Piek, employée privée, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15 boulevard Roosevelt, a été cooptée comme administrateur en remplacement de Mademoiselle Elisabeth Antona. Mademoiselle Jeanne Piek terminera le mandat de son prédécesseur.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Luxembourg, le 28 avril 2007.

PRINCESS ISLAND S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2007092185/687/22.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09309. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Schroeder & Associés, Société Anonyme.**

Siège social: L-1626 Luxembourg, 8, rue des Girondins.

R.C.S. Luxembourg B 69.336.

—  
Extrait de l'accord de la réunion du conseil d'administration tenue à Luxembourg en date du 6 juin 2007

Monsieur Michel Knepper démissionne de ses fonctions d'administrateur de SCHROEDER & ASSOCIES S.A. avec effet au 14 juillet 2007 à 24.00 heures.

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

Signature

*Le mandataire de la société*

Référence de publication: 2007092188/799/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10673. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Montalbano S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 45.381.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue en date du 9 juillet 2007 que Monsieur Nicolas Schaeffer, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve, a été cooptée en fonction d'administrateur en remplacement de Madame Danièle Martin, démissionnaire.

Luxembourg, le 9 juillet 2007.

Pour extrait conforme

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

Référence de publication: 2007092250/535/17.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2007, réf. LSO-CG07127. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Jacobs und Sohn GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-9751 Grindhausen, Maison 9.

R.C.S. Luxembourg B 107.026.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2007092242/800952/12.

Enregistré à Diekirch, le 27 juin 2007, réf. DSO-CF00307. - Reçu 117 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(070102909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Jacobs und Sohn GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-9751 Grindhausen, Maison 9.

R.C.S. Luxembourg B 107.026.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007092240/800952/12.

Enregistré à Diekirch, le 27 juin 2007, réf. DSO-CF00305. - Reçu 117 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(070102916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Jacobs und Sohn GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-9751 Grindhausen, Maison 9.

R.C.S. Luxembourg B 107.026.

Le bilan au 31 décembre 2002 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007092239/800952/12.

Enregistré à Diekirch, le 27 juin 2007, réf. DSO-CF00304. - Reçu 117 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(070102918) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Lux-Evia S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 82.451.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 5 juillet 2007 que:

Monsieur Claude Geiben, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve est nommé nouvel Administrateur en remplacement de Madame Danièle Martin, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Statutaire de 2012.

Luxembourg, le 5 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

Référence de publication: 2007092251/535/18.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2007, réf. LSO-CG08920. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**P.J. Trading S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9570 Wiltz, 11, rue des Tondeurs.

R.C.S. Luxembourg B 41.618.

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

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

FIDUCIAIRES REUNIES LUXEMBOURGEOISES S.A.

Signature

Référence de publication: 2007092238/1681/13.

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2007, réf. LSO-CC03609. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Jacobs und Sohn GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-9751 Grindhausen, Maison 9.

R.C.S. Luxembourg B 107.026.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.



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

Signature.

Référence de publication: 2007092241/800952/12.

Enregistré à Diekirch, le 27 juin 2007, réf. DSO-CF00306. - Reçu 119 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(070102912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Larene S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 90.396.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 18 mai 2007*

- La démission de la société LOUV S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg de son mandat d'Administrateur de catégorie A est acceptée.

- Monsieur Jean-Robert BARTOLINI, diplômé D.E.S.S., résidant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, est nommé nouvel Administrateur de catégorie A en remplacement de la société LOUV S.à r.l. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2008.

Fait à Luxembourg, le 18 mai 2007.

Certifié sincère et conforme

Pour LARENE S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2007092243/795/21.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10863. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103143) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Ibis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 24.717.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 2 avril 2007*

- la démission de la société LOUV S.à r.l., S.à r.l. de droit luxembourgeois avec siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg de son mandat d'Administrateur, est acceptée;

- Madame Natalia Venturini, employée privée, demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg est nommée nouvel Administrateur en remplacement de l'Administrateur démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2010.

Fait à Luxembourg, le 2 avril 2007.

Certifié sincère et conforme

IBIS S.A.

C. Bitterlich / F. Dumont

Administrateur, Présidente du Conseil d'Administration / Administrateur

Référence de publication: 2007092248/795/20.

Enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2007, réf. LSO-CG06375. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 30.300.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 21 juin 2007 à 11.00 heures à Luxembourg*

*Résolutions*

- L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateur de COSAFIN S.A. représentée par Jacques Bordet, Monsieur Jean Quintus et Monsieur Michel Swenden.

- L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat du Commissaire aux Comptes de V.O. CONSULTING LUX S.A.

- Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2007.

Extrait sincère et conforme

MEACO S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092249/1172/21.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10781. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**M. & A. Investors S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 81.020.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution prise par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société M. & A. INVESTORS S.A., en date du 28 juin 2007, que Monsieur Roland De Cillia, expert-comptable, demeurant au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, a été élu aux fonctions d'administrateur de la société.

Les mandats de Maître Philippe Morales et Monsieur Marco Cottino, administrateurs, ainsi que celui du commissaire aux comptes, ont en outre été renouvelés.

Les mandats expireront lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui sera tenue en 2013.

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

Luxembourg, le 2 août 2007.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007092253/4775/21.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11820. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103117) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Ori Martin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 10, Boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 67.419.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 7 juin 2007 à 10.00 heures à Luxembourg*

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes vient à échéance à la présente Assemblée. L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat des Administrateurs de:

Monsieur Giovanni Avallone

Monsieur Jean Quintus

La société FIDUPAR S.A.

et de Monsieur Pierre Schill au poste de Commissaire aux Comptes.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'assemblée générale ordinaire qui approuvera les comptes annuels de la société au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme

Signature

Administrateur

Référence de publication: 2007092254/1172/21.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10780. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Compagnie Financière de la Gaichel S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.371.

—  
Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale ordinaire qui s'est tenue le 29 juin 2007 à 9.00 heures à Luxembourg

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente assemblée.
- L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler les mandats de Messieurs Jean Quintus et Joseph Winandy et de COSAFIN S.A, représentée par Monsieur Jacques Bordet.
- L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Noël Didier.
- Le mandat des Administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092255/1172/20.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10777. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Star Island S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 28, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 100.705.

—  
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.

FIDUCIAIRES REUNIES LUXEMBOURGEOISES S.A.

Signature

Référence de publication: 2007092237/1681/13.

Enregistré à Luxembourg, le 26 mars 2007, réf. LSO-CC05907. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Parco Di Veio S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 81.576.

—  
A la suite de la cession de parts sociales intervenue par acte sous seing privé et signé entre parties le 25 octobre 2004, la répartition des parts sociales est désormais la suivante:

- GILEBBA S.A. établie à L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau . . . . .	5.350 parts
- Monsieur Diego Maria Cursio, demeurant à Rieti (Italie), località Terminillo, via dei Bucaneve n.5, .....	500 parts
- Monsieur Michele Cursio, demeurant à I-Cervara di Roma, Località «Força» o «Forche Sant'Angelo» Strada Provinciale Arsolio Cervara - Centro Residenziale «Le Falconare» . . . . .	2.950 parts
Total: huit mille huit cents parts sociales . . . . .	8.800 parts

Ces parts sociales ont été entièrement libérées.

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

Luxembourg, le 25 juillet 2007.

PARCO DI VEIO S.à.r.l.

Signature

Référence de publication: 2007092252/815/22.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11801. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Kamina Investments Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 109.365.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 12 juin 2007*

La démission de Marc Muller, Pascale Loewen, Jean-Marc Faber, Administrateur a été acceptée. Laurent Muller, Tom Faber, Frédéric Muller a été nommé Administrateur en son remplacement et son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

Le mandat de KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., commissaire aux comptes, est reconduit pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 se compose comme suit:

- Frédéric Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Tom Faber, économiste, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg
- Laurent Muller, employé privé, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 est:

- La société KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., ayant son siège social à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Pour extrait sincère et conforme  
KAMINA INVESTMENTS HOLDING S.A.

Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2007092258/717/26.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10361. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Travienta Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 122.496.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 18 juin 2007*

Les mandats de Laurent Muller, Tom Faber et Frédéric Muller, administrateurs, et le mandat de KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 se compose comme suit:

- Laurent Muller, employé privé, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Tom Faber, économiste, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg
- Frédéric Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 est:

- La société KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., ayant son siège social à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Pour extrait sincère et conforme  
TRAVIENTA INVEST S.A.

Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2007092257/717/24.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10355. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Elle Tao Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8140 Bridel, 99, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 88.149.

—  
*Auszug der Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung vom 2. Juli 2007*

Am Montag, den 2. Juli 2007 um 10.00 Uhr, sind die Gesellschafter der ELLE TAO SARL in der Stadt Bridel zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten und haben einstimmig folgende Beschlüsse getroffen:

Die Gesellschafter beschliessen, den Gesellschaftssitz ab dem heutigen Tag nach  
L-8140 Bridel, 99, route de Luxembourg, zu verlegen.

Bridel, den 2. Juli 2007.

Unterschriften.

Référence de publication: 2007092256/503/15.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG08986. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102830) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Sanbiagio S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 51.909.

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

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

Luxembourg, le 31 juillet 2007.

C. Doerner

Notaire

Référence de publication: 2007092259/209/12.

(070103002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Operinvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2229 Luxembourg, 2, rue du Nord / rue du Palais de Justice.

R.C.S. Luxembourg B 98.137.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 8 mars 2007*

Les démissions de Denis Bour et Jean-Marc Faber, Administrateur ont été acceptées. Laurent Muller et Frédéric Muller ont été nommés Administrateurs en leurs remplacements et leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2012.

Le mandat de Marc Muller, administrateur, et le mandat de KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., commissaire aux comptes, sont reconduits pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2012.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2012 se compose comme suit:

- Marc Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll; L-1882 Luxembourg,
- Laurent Muller, employé privé, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll; L-1882 Luxembourg
- Frédéric Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll; L-1882 Luxembourg

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2012 est:

- La société KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., ayant son siège social à 3A, rue G. Kroll; L-1882 Luxembourg

Pour extrait sincère et conforme

OPERINVEST S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007092260/717/26.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10365. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Parcadia Asset Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 71.693.

*Extract of the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders held on June 28, 2007 at 3.00 p.m.*

Resolution:

The Annual General Meeting of Shareholders resolves to re-elect as Directors of the Company:

- 1) Mr Leslie Ko, 1-7-2 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo
- 2) HAREWOOD ASSET MANAGEMENT, 20, boulevard des Italiens, 75009 Paris represented by Mr Alexandre Mojaïsky,
- 3) Mr Hitoshi Matsuzaki, 1-7-2 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo
- 4) Docteur Yves Wagner, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Their period of office will expire upon the Annual General Meeting of Shareholders, which will approve the accounts for the year ended December 31, 2007.

The Annual General Meeting of Shareholders renews for one year the mandate of PriceWaterhouseCoopers S.à.r.l. Luxembourg as Independent Auditor of the Company.

It's mandate will expire upon the Annual General Meeting of Shareholders, which will approve the accounts for the year ended on December 31, 2007.

Certified copy

PARCADIA ASSET MANAGEMENT S.A.

Signature / Signature

Director / Chairman

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue à Luxembourg le 28 juin 2007*

Résolutions:

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires décide de renouveler le mandat d'Administrateur de:

- 1) Mr Leslie Ko, 1-7-2 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo
- 2) HAREWOOD ASSET MANAGEMENT, 20, boulevard des Italiens, 75009 Paris represented by Mr Alexandre Mojaïsky,
- 3) Mr Hitoshi Matsuzaki, 1-7-2 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo
- 4) Docteur Yves Wagner, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Leurs mandats viendront à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui approuvera les comptes pour l'année clôturés au 31 décembre 2007.

L'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires renouvelle pour un an le mandat de PriceWaterhouseCoopers, S.à.r.l. Luxembourg, en tant que Réviseur d'Entreprises de la société.

Son mandat viendra a échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui approuvera les comptes pour l'année clôturés au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme

PARCADIA ASSET MANAGEMENT SA

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092348/1172/45.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2007, réf. LSO-CG04183. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Elth S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7327 Steinsel, rue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 13.976.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale ordinaire du 11 juin 2007*

- L'Assemblée réélit aux postes d'Administrateurs:
- Maître René Faltz, Avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg, Président du Conseil d'Administration;
- Monsieur René Elvinger, Directeur Général, demeurant à Walferdange, Administrateur-délégué;

- Monsieur Carlo Bianco, Industriel, demeurant à Lugano (Suisse), Administrateur.
- L'Assemblée réélit au poste de Réviseur:
- La société ERNST & YOUNG, établie et ayant son siège social à Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

Les trois administrateurs et le Réviseur sont réélus pour une durée de deux ans, qui prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2009.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007092347/263/22.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10397. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102821) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**ARIC Participation S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.585.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 17 juillet 2007*

L'assemblée a pris les résolutions suivantes:

L'assemblée décide d'accepter la démission de Mlle Marie-Catherine Brunner, ayant son adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, de son mandat d'administrateur avec effet à la date du 17 juillet 2007.

L'assemblée décide de pourvoir au poste d'administrateur, avec effet immédiat à la date du 17 juillet 2007:

- Mlle Candice De Boni, employée privée, née le 31 décembre 1973 à Strasbourg (France), ayant son adresse professionnelle au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

Le mandat du nouvel administrateur prendra fin lors de l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de la société au 31 décembre 2007.

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

Luxembourg, le 19 juillet 2007.

*Pour ARIC PARTICIPATION S.A.*

MERCURIA SERVICES

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007092326/1005/24.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10612. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**JPMorgan European Property Holding Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.600,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.898.

Il convient de procéder aux modifications suivantes concernant l'adresse de M. Karl McCathern:

- Inscrire que le 6 mars 2006 le Gérant, Karl McCathern a transféré son adresse professionnelle au 10 Aldermanbury, London EC2V 7RF Grande Bretagne.

Certifié conforme

*JPMorgan PROPERTY HOLDING LUXEMBOURG 1 S.à r.l.*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007092341/7569/17.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10678. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102945) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**JPMorgan European Property Holding Luxembourg 2 S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.060.650,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.156.

Il convient de procéder aux modifications suivantes concernant l'adresse de M. Karl McCathern:

- Inscrire que le 6 mars 2006 le Gérant, Karl McCathern a transféré son adresse professionnelle au 10 Aldermanbury, London EC2V 7RF Grande Bretagne.

Certifié conforme

*JPMorgan PROPERTY HOLDING LUXEMBOURG 2 S.à r.l.*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007092340/7569/17.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10680. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102947) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Visiocom Europe S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 88.392.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue le 21 juin 2007*

Après avoir délibéré, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité,

- de nommer Monsieur Jean Quintus en tant que Président du Conseil d'Administration.

Pour copie conforme

*J. Quintus / K. Lozie / COSAFIN S.A.*

*Président / Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2007092207/1172/15.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10972. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Agence Henri Hellinghausen S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2155 Luxembourg, 164, Millewee.

R.C.S. Luxembourg B 113.712.

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

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

Esch-sur-Alzette, le 31 mai 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007092445/630/12.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2007, réf. LSO-CG01075. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103830) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2007.

---