

# 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° 2308

15 octobre 2007

### SOMMAIRE

Abax Holding .....	110782	Immobilière des Glacis S.A. ....	110783
Annaroso S.A. ....	110771	Immo Duc .....	110780
Argon Corporate S.à r.l. ....	110783	International Glasholding S.A. ....	110756
Barthstrasse S.à r.l. ....	110781	I.R.I.S. Financial Services S.A. ....	110782
Bockenheimer S.à r.l. ....	110784	I.R.I.S. (Luxembourg) S.A. ....	110781
Brif Management S.A. ....	110747	Jerona S.A. ....	110770
Captiva 2 Italie S.à r.l. ....	110780	J F D S.à r.l. ....	110738
CQS Luxembourg Global S.à r.l. ....	110779	J F D S.à r.l. ....	110746
Crosscheck (Luxembourg) S.A. ....	110738	Kara Finance S.A. ....	110770
CVI GVF Germany GP One S.à r.l. ....	110771	Kindston S.à r.l. ....	110771
Défi Express S.à r.l. ....	110745	Larissa S.A. ....	110756
Elephant Holding S.A. ....	110738	La Rose S.A. ....	110778
European Promotion Company S.à r.l. ..	110746	Le Lys S.A. ....	110770
Ficomat .....	110780	Liberfy S.A. ....	110756
Financière Pétrusse S.A. ....	110778	Mainzer Landstrasse S.à r.l. ....	110781
FN International .....	110779	Moore & Partners .....	110779
Gaichel Invest Holding S.A. ....	110781	RC Holding S. à r.l. ....	110748
Galapa S.A. ....	110783	Saint Tropez Immobilier S.A. ....	110748
Gilalbi S.A. ....	110747	Separim S.A. ....	110746
Grand-Ducal Trading S.à r.l. ....	110779	Simply Home S. à r.l. ....	110747
Grand Latino de Navegacion S.A. ....	110756	Simply Home S. à r.l. ....	110747
Grosvenor Continental Europe Holdings S.A. ....	110782	Standing House S.A. ....	110748
Grosvenor Investments (Portugal) S.à r.l. .....	110783	Trading and Investment Company S.A. ..	110755
Hari S. à r.l. ....	110747	Trading and Investment Company S.A. ..	110755
Hari S. à r.l. ....	110747	Venice Consulting S.A. ....	110738
Hôtel de Foetz S.A. ....	110746	Versum International S.A. ....	110784
IEMAM-Indosuez Emerging Markets Asset Management S.A. ....	110755	Zephyrus S.A. ....	110784

**Venice Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 86.829.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Référence de publication: 2007110435/7342/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06271. - Reçu 107 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

**J F D S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 2A, route d'Eselborn.  
R.C.S. Luxembourg B 99.283.

RECTIFICATIF

Le rectificatif du bilan au 31 décembre 2006 ancien dépôt L070076715 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: 2007110436/6944/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06675. - Reçu 93 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 104.007.

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 6 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110421/802/12.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2007, réf. LSO-CI05286. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

**Crosscheck (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 131.538.

STATUTES

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

Before Us, Maître Martine Schaeffer, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED, a company organised under the laws of Guernsey, with registered office in Sir Walter Raleigh House, 48-50 Esplanade, St Helier, Jersey JE2 3QB.

here represented by Mr Jérôme Bach, jurist, residing professionally in Luxembourg,  
by virtue of a proxy given on August 22, 2007.

The proxy, after being signed ne varietur by the mandatory and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to inscribe as follows the articles of incorporation and by-laws of a «société anonyme» which it form:

## **Title I. Denomination, Registered Office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a «société anonyme» under the name of CROSSCHECK (LUXEMBOURG) S.A.

**Art. 2.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of directors of the Company.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the Company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the Company which is best situated for this purpose under such circumstances.

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

**Art. 4.** The purpose of the Company is the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. 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 security interests 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 mortgage, pledge, transfer, encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

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

The Company will carry out its corporate object as set forth in its Articles of Association without performing activities regulated by the law of 5 April 1993, as amended for application to financial sector professionals.

Moreover, the Company may generally carry out any real estate transaction, including but not limited to, engaging in the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate property, furnished or unfurnished, with the exception of those transactions that are the exclusive purview of a real estate agent.

In general, the Company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and operations which it may deem useful to promote and facilitate, directly or indirectly, the accomplishment and development of its corporate object.

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

**Art. 5.** The corporate capital is set at seventy-one thousand Euro (EUR 71,000.-), divided in seven hundred and ten (710) shares having a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each fully paid up each

5.1 The shares may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

5.2 The shares are in registered or bearer form, at the shareholder's option.

5.3 The Company's subscribed share capital consists of two different share classes, which shall be distinguished with reference to a letter of the alphabet (class A to B Share). Up to six additional share classes may be created from time to time at the occasion of share capital increase by the general meeting of shareholders.

The subscribed share capital at the time of setting up of the company is divided as follows:

310 shares of Class A (the «Class A Shares»)

400 shares of Class B (the «Class B Shares»)

5.4 The subscribed share capital may be changed at any time by a resolution of the shareholders' meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles or, in case of a capital increase, by the general meeting of shareholders; with or without creation of new classes of shares.

5.5 The redemption of shares of class B and C shall be possible upon unanimous resolution of the annual general shareholders' meeting, provided that only one class of shares may be redeemed by the general meeting during a specific financial or calendar year. As a consequence of such redemption of a specific share class Article 5 shall be amended accordingly.

The redemption price of share class shall be set as follows:

- Share Class B shall entitle its holders to 90% of the distributable retained earnings determined on the basis of the last financial statements of the company for the financial year that has ended prior to the date the decision to liquidate this share class is taken; plus the paid in share capital of share class B.

- Share Class C shall entitle its holders to 90% of the distributable retained earnings determined on the basis of the last financial statements of the company for the financial year that has ended prior to the date the decision to liquidate this share class is taken; plus the paid in share capital of share class C.

- In case where the net equity of the company is below the nominal value of the paid in share capital, the redemption price of a share Class shall only be the net equity divided by the total number of shares.

5.6 All shares (irrespective of their class) shall be entitled to dividend distributions. Such dividend distribution entitlement shall be calculated pro rata to the total share capital of the Company.

### **Title III. Management**

#### **Art. 6. Board of Directors.**

6.1. The Company is managed by a board of directors, consisting of at least three members, who need not be shareholders. A legal entity may be a member of the Board of Directors, in which case the legal entity will have to appoint a physical person as its representative.

6.2. If there is a sole shareholder in the Company, a sole director may be appointed to manage the Company. A legal entity may be a sole director. Should the Company cease to have only one shareholder, a board of directors consisting of at least three members, shall be appointed.

6.3. The sole director or directors (as the case may be) may be dismissed at any time without cause (ad nutum).

6.4. The sole director or the directors (as the case may be) are appointed by the annual general meeting for a period not exceeding six years and shall be eligible for re-appointment at the expiry of their mandate. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed. In the event that a director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for 6 years from the date of his election.

6.5. In the event of vacancy of a member of the Board of Directors of the Company appointed by the general meeting of shareholders because of death, retirement or otherwise, the remaining directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

#### **Art. 7. Meetings of the Board of Directors.**

7.1. The Board of Directors may elect a chairman from among its members. The first chairman may be appointed by the first general meeting of shareholders. If the chairman is unable to be present, he will be replaced by a director elected for this purpose from among the directors present at the meeting.

7.2. The meetings of the Board of Directors are convened by the chairman or by any two directors.

7.3. The Board of Directors can only validly meet and take decisions if a majority of members is present or represented by proxy. All decisions by the Board of Directors require a simple majority of votes cast. In the event of a tie, the chairman shall cast the deciding vote.

7.4. The directors may deliberate by conference call and cast their votes by circular resolution. They may also cast their votes by letter, facsimile, e-mail, cable or telex, provided that the last three such votes are confirmed by letter.

7.5. The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by all directors present at the meeting. Extracts shall be certified by the chairman of the Board of Directors or by any two directors.

**Art. 8. General Powers of the Board of Directors.** Full and exclusive powers for the administration and management of the Company are vested in the sole director or the Board of Directors (as the case may be), which is competent to determine all matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles.

#### **Art. 9. Delegation of Powers.**

9.1. The Board of Directors may delegate the day-to-day management of the Company's business, in its widest sense, to directors or to third persons, who need not be shareholders of the Company.

9.2 It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not to be directors, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their emoluments.

**Art. 10. Representation of the Company.** In all circumstances, the Company shall be bound by the signature of its sole director or by the joint signature of any two directors of the Company (in the event of a plurality of directors) or by the signature of any person to whom such signatory power has been validly delegated

### **Title IV. Supervision**

**Art. 11.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

### **Title V. General Meeting**

**Art. 12.** The annual meeting will be held at the registered office or at the place specified in the convening notices on the first Tuesday in the month of April, at 2.00 p.m.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

### **Title VI. Accounting Year, Allocation of Profit**

**Art. 13.** The accounting year of the Company shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

**Art. 14.** After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five per cent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10.00%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been reduced.

The balance is at the disposal of the general meeting.

### **Title VII. Dissolution, Liquidation**

**Art. 15.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

### **Title VIII. General Provisions**

**Art. 16.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

#### *Transitory Provisions*

1) Exceptionally, the first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31, 2007.

2) The first general meeting will be held in the year 2008.

#### *Subscription and Payment*

The articles of incorporation having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED . . . . .	310 class A shares
CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED . . . . .	400 class B shares
Total: seven hundred and ten shares . . . . .	710 shares

All the shares have been paid up to the extent of one hundred per cent (100%) by payment in cash, so that the amount of seventy-one thousand Euro (EUR 71,000.-) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26, as amended, of the law of 10 August 1915 on commercial companies have been observed.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of its incorporation, is approximately three thousand Euro (EUR 3,000.-).

#### *Extraordinary General Meeting*

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering himself as duly convoked, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1.- The number of directors is fixed at four and the number of statutory auditors at one

2.- The following are appointed directors:

a) David Crossland, born on 18 December 1946 in Burnley (UK) residing at Daily Hill House, La chevre rue Grouville, Jersey JE3 9EH,

b) Richard Joynt, born on 1 January 1973 in Rotherham (UK) residing at Champ Donne Cottage La route de Trodez St Ouen, Jersey JE3 2GA Channel Islands

c) Ian Slack, born on 20 February 1970 in Leicester (UK), residing at 3 Melbourne Park, St John, Jersey JE3 4EQ Channel Islands.

d) Mario Di Stefano, born in Stuttgart on 26 September 1960, residing at 24, avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg

3.- Has been appointed statutory auditor:

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE SA, with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg registered with the Luxembourg registry of commerce and companies under the number B 71178

4.- Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2012.

5.- The registered office of the Company is established in 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

In witness whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this document.

This deed having been read to the appearing person, the said person signed together with the notary the present deed.

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

This deed having been read to the appearing person, the said person signed together with the notary the present deed.

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

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

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

A comparu:

CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED, société de droit de Guernesey, établie et ayant son siège à Sir Walter Raleigh House, 48-50 Esplanade, St Helier, Jersey JE2 3QB.

ici représentée par Monsieur Jérôme Bach, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 22 août 2007.

La procuration, après avoir été paraphée ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'il constitue:

#### **Titre I<sup>er</sup> . Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de CROSSCHECK (LUXEMBOURG) S.A

**Art. 2.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg Ville, Grand Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune par simple décision du conseil d'administration de la Société. Le Conseil d'administration peut décider la création de succursales, filiale, ou tout autre bureau à Luxembourg ou à l'étranger par simple décision.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura cependant aucun effet sur la nationalité de la société. Pareille déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui est le mieux placé pour le faire dans ces circonstances.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée, y compris des sociétés de personnes. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder, par voie de placement privé, à l'émission de parts et d'obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre gager, nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les créanciers, fluctuations monétaires, fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

La société peut en outre conclure toute transaction en matière immobilière, notamment et non exclusivement l'acquisition l'administration le développement la vente et la location de toute propriété immobilière meublée ou non meublée, sans que ces activités ne puissent être constitutives de celles réservées aux agents immobiliers.

La société a en outre pour objet, tant au Grand Duché du Luxembourg qu'à l'étranger, l'acquisition, la vente, l'échange d'immeubles bâtis et non bâtis, la prise à bail, la location de toute propriété immobilière l'administration et l'exploitation de tout immeuble et ce tant pour son compte propre que pour compte de tiers ainsi que toute prestations de services y afférentes.

La société exercera son objet social tel que définit sans entrer dans les professions réglementées telles que définies par la loi du 5 avril 1993 telle que modifiée relative au professionnel du secteur financier.

En général, la société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

## **Titre II. Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à soixante et onze mille euros (EUR 71.000,-), divisé en sept cent dix (710) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

5.1 Les actions peuvent être créées, au choix du propriétaire en certificats unitaires ou en certificats représentant deux ou plusieurs actions.

5.2 Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

5.3 Le capital souscrit de la société est composé de deux différentes classes d'actions, lesquelles sont différenciées par la référence à une lettre de l'alphabet (Les actions de classe A à B). Jusqu'à six classes supplémentaires d'actions peuvent être créés au cours d'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale des actionnaires.

Le capital social souscrit de la société au jour de la constitution se compose comme suit:

310 actions de classe A (les actions de classe A)

400 actions de classe B (les actions de classe B)

5.4 Le capital souscrit de la société peut être modifié à tout moment par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires, avec ou sans création de classe d'action nouvelle.

5.5 Le rachat des actions de classe B et C est possible et doit être décidé par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise à l'unanimité, laquelle ne peut décider du rachat que d'une classe d'action par année d'exercice ou civile. En conséquence du rachat d'une classe d'action spécifique les dispositions de l'article 5 devront être modifiées en conséquence.

Le prix du rachat des classes d'action est fixé comme suit:

Les propriétaire d'actions de classe B se verront attribuer 90 pourcent des bénéfices non distribués, tels qu'arrêtés par les comptes annuels de la société relatifs à l'exercice antérieur à celui au cours duquel la décision du rachat des actions est prise ainsi que le montant du capital versé pour souscrire et libérer les actions de classe B.

Les propriétaire d'actions de classe C se verront attribuer 90 pourcent des bénéfices non distribués, tels qu'arrêtés par les comptes annuels de la société relatifs à l'exercice antérieur à celui au cours duquel la décision du rachat des actions est prise ainsi que le montant du capital versé pour souscrire et libérer les actions de classe C

Dans l'hypothèse ou la situation nette de la société est inférieure à la valeur nominale des actions, le prix de rachat d'une classe d'action sera déterminé par le montant de la situation nette de la société divisé par le nombre total des actions.

5.6 Le droit aux dividendes est attaché aux actions représentatives du capital social de la société sans considération de leur classe. La distribution du dividende se calculera au prorata du nombre total des actions représentant le capital social de la société.

## **Titre III. Administration**

### **Art. 6. Conseil d'administration.**

6.1. La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Une personne morale peut être membre du conseil d'administration elle doit dans cette hypothèse nommer un représentant personne physique.

6.2. Si la Société a un actionnaire unique, un administrateur unique peut être nommé pour administrer la Société. Une personne morale peut être administrateur unique. Si la Société cesse d'avoir un seul actionnaire unique, un conseil d'administration composé de trois membres au moins, doit être nommé.

6.3. L'administrateur unique ou les administrateurs (le cas échéant) peuvent être révoqués ad nutum.

6.4. L'administrateur unique ou les administrateurs (le cas échéant) seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six ans et peuvent être éligibles pour une nouvelle nomination à l'expiration de leur mandat. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Dans l'hypothèse où un administrateur est élu sans précision de la durée de son mandat, il est dit avoir été élu pour une durée de 6 ans à compter de la date de son élection.

6.5. En cas de vacance du poste d'un administrateur nommé par l'assemblée générale des actionnaires pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

#### **Art. 7. Réunions du conseil d'administration.**

7.1. Le conseil d'administration peut élire parmi ses membres un président. Le premier président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du président, il sera remplacé par l'administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

7.2. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs.

7.3. Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité simple. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

7.4. Les administrateurs peuvent délibérer par conférence téléphonique et peuvent émettre leur vote par voie circulaire. Ils peuvent émettre leur vote par lettre, télécopieur, message électronique, télégramme ou télex, à conditions que les trois derniers soient confirmés par lettre.

7.5. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par tous les membres présents aux séances. Des extraits seront certifiés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

**Art. 8. Pouvoirs généraux du conseil d'administration.** L'administrateur unique ou le conseil d'administration (le cas échéant) est investi des pouvoirs les plus étendus et exclusifs pour faire tous les actes d'administration et de gestion qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les présents Statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 9. Délégation de pouvoirs.**

9.1. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière des affaires de la Société, entendue dans son sens le plus large, à des administrateurs ou à des tiers qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la Société.

9.2. Il peut aussi conférer des pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne qui ne doit pas être un administrateur, et peut nommer et révoquer tous les agents et employés et déterminer leurs rémunérations.

**Art. 10. Représentation de la Société.** En toutes circonstances, la Société sera engagée par la signature de son administrateur unique ou par la signature conjointe de deux administrateurs (en cas de pluralité des administrateurs) ou par la signature de toute autre personne à laquelle le pouvoir de signature aura été valablement délégué.

### **Titre IV. Surveillance**

**Art. 11.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

### **Titre V. Assemblée générale**

**Art. 12.** L'assemblée générale annuelle se tiendra au siège social ou à l'endroit spécifié dans la convocation, le premier mardi du mois d'avril à 14:00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

### **Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 13.** L'année sociale de la société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** L'excédent favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve se trouve entamée.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

### **Titre VII. Dissolution, Liquidation**

**Art. 15.** La société peut être dissoute par une décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

### **Titre VIII. Dispositions générales**

**Art. 16.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

#### *Dispositions transitoires*

1) Exceptionnellement la première année sociale commence le jour de la constitution de la société et finit le 31 décembre 2007.

2) La première assemblée générale se tiendra en l'an 2008.



### Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été établis, les comparantes déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED . . . . .	310 actions A
CROSSCHECK INVESTMENT HOLDINGS (GUERNSEY) LIMITED . . . . .	400 actions B
Total sept cent dix actions . . . . .	710 actions

Toutes les actions ont été libérées en raison de cent pour cent (100%) par des versements en espèces, de sorte que la somme de soixante et onze mille euros (EUR 71.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

### Déclaration

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

### Frais

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué approximativement à trois mille euros (EUR 3.000,-).

### Assemblée générale extraordinaire

Les comparantes préqualifiées, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constituées en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à quatre et celui des commissaires à un

2.- Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:

a. David Crossland, né le 18 décembre 1946 à Burnley (UK) demeurant à Daily Hill House, La chevre rue Grouville, Jersey JE3 9EH,

b) Richard Joynt, né le 1<sup>er</sup> janvier 1973 à Rotherham (UK) demeurant à Champ Donne Cottage La route de Trodez St Ouen, Jersey JE3 2GA Channel Islands

c) Ian Slack, né le 20 février 1970 à Leicester (UK), demeurant au 3 Melbourne Park, St John, Jersey JE3 4EQ Channel Islands.

d) Mario Di Stefano, né à Stuttgart le 26 septembre 1960, demeurant au 24, avenue Marie Thérèse, L-2132 Luxembourg.

3.- A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE SA, établie et ayant son siège à 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro RCS B 71178

4.- Leur mandat expirera après l'assemblée générale des actionnaires de l'année 2012.

5.- Le siège social de la société est fixé au 31, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

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

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

Signé: J. Bach, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2007. LAC/2007/25135. — Reçu 710 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 17 septembre 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007110124/5770/394.

(070125858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

### Défi Express S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2630 Luxembourg, 128, rue de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 87.813.

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

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

Luxembourg, le 19 juillet 2007.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2007110429/2352/14.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11858. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125968) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Separim S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.270.

Le bilan au 31 décembre 2006 et les documents y relatifs 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 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110430/4775/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2007, réf. LSO-CI03987. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125920) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**European Promotion Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.626.

Le bilan au 31 décembre 2006 et les documents y relatifs 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 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110431/4775/13.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2007, réf. LSO-CI05406. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**J F D S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 2A, route d'Eselborn.

R.C.S. Luxembourg B 99.283.

**RECTIFICATIF**

Le rectificatif du bilan au 31 décembre 2005 ancien dépôt L070076715 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: 2007110437/6944/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06684. - Reçu 93 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Hôtel de Foetz S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 1, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 40.069.

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.

Foetz, le 19 septembre 2007.

J. Hary

*Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2007110438/2763/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06651. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

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

**(anc. Simply Home S. à r.l.).**

Siège social: L-5885 Hesperange, 359-363, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 70.195.

---

Le bilan au 31 décembre 1999 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110439/8095/13.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, réf. LSO-CI03390. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

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

**(anc. Simply Home S. à r.l.).**

Siège social: L-5885 Hesperange, 359-363, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 70.195.

---

Le bilan au 31 décembre 2000 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110440/8095/13.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, réf. LSO-CI03392. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125594) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Gilalbi S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 46.258.

---

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.

S.G.A. SERVICES S.A.

*Administrateur*

Signatures

Référence de publication: 2007110456/1023/14.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, réf. LSO-CI02467. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125901) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Brif Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 113.694.

---

Le bilan au 31 décembre 2006 et les documents y relatifs 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 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110432/4775/13.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05970. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Saint Tropez Immobilier S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.787.

Le bilan au 31 décembre 2006 et les documents y relatifs 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 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110433/4775/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2007, réf. LSO-CI03992. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Standing House S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8228 Mamer, 29, rue Nicolas Flener.

R.C.S. Luxembourg B 80.762.

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

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110434/2848/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2007, réf. LSO-CI06322. - Reçu 99 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070125543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**RC Holding S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 131.533.

**STATUTES**

In the year two thousand and seven, on the twenty-eight of August.

Before Ms Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

(1) ROCKPOINT CENDA PROPERTIES S. à r.l., a company incorporated and existing under the laws of Luxembourg and having its registered office in 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, in progress of registration at the Registre de Commerce et des Sociétés, here represented by Mrs Corinne Petit, private employee, with professional address in L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, pursuant to a proxy dated August 28th, 2007.

(2) CENDA INVEST AG, a company incorporated and existing under the laws of Germany and having its registered office in Pohlstraße 20, D-10785 Berlin, and being registered with the Commercial Register of the local court of Charlottenburg under number HRB70426, here represented by Mrs Séverine Claudot, jurist, professionally residing in L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall, she herself represented by Mrs Corinne Petit, private employee, with professional address in L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo pursuant to two proxies dated August 15th and 28th, 2007.

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

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

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

**Art. 2.** The object of the Company is the acquisition and holding of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies, partnerships or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The company may participate in the creation, development, management and control of any company, partnership or enterprise in which the Company has an interest. The Company may also invest directly or indirectly in real estate. In particular it may acquire and hold interests in German partnerships which hold and rent out German properties.

The Company may borrow funds in any form, fund the group companies through subordinated loans, loans and may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies, partnerships or other enterprises in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs.

In general, the Company may take any actions and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

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

**Art. 4.** The Company has its registered office in Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its members deliberating in the manner provided for amendments to the articles of association.

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

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

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

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

Any available share premium shall be distributable.

**Art. 6.** Shares are freely transferable among members. Except if otherwise provided by law, the share transfer to non-members is subject to the consent of members, expressed in accordance with article 189 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, representing at least seventy five percent of the Company's capital. Without such majority vote the share transfer to non-members is null and void and is not binding vis-à-vis the Company or its members.

**Art. 7.** The Company is managed by one or several managers who need not be members.

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

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

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex, email or facsimile, or any other similar means of communication. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Collective decisions are only valid if they are adopted by the votes representing more than half of the capital. However, decisions concerning the amendment of the articles of association are taken by (i) a majority of the members (ii) representing at least three quarters of the issued share capital.

**Art. 11.** The accounting year begins on May 1st, of each year and ends on April 30th, of the following year.

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

**Art. 13.** The financial statements are at the disposal of the members at the registered office of the Company.

**Art. 14.** Out of the net profit five per cent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued share capital of the Company.

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

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

**Art. 15.** In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be members and who are appointed by the general meeting of members who will specify their powers and remunerations.

**Art. 16.** If, and as long as one member holds all the shares of the Company, the Company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August, 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

**Art. 17.** For anything not dealt with in the present articles of association, the members refer to the relevant legislation and to the separate members' agreement (Joint Venture Vereinbarung subject to German law) to be concluded between them. In case of any inconsistencies, the members' agreement shall prevail to the fullest extent legally permissible.

*Subscription and payment*

The subscribers have subscribed a number of shares and have paid in cash the amounts as mentioned hereafter:

Subscribers	Subscribed capital	Paid-in capital	Number of shares
1. ROCKPOINT CENDA PROPERTIES S. à r.l., prenamed: . . . . .	11,250.-	11,250.-	450
2. CENDA INVEST AG, prenamed: . . . . .	1,250.-	1,250.-	50
Total: . . . . .	12,500.-	12,500.-	500

Proof of such payments has been given to the undersigned notary, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (12,500.- EUR) is as of now available to the corporation

*Expenses, valuation*

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

*Extraordinary general meeting*

The single member has forthwith taken immediately the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach.
2. The following persons are named managers who shall jointly constitute the board of managers of the Company for an undetermined period of time subject to the articles of association of the Company:

Name, Title, Address, Date of birth, Place of birth

*A Manager:*

Mr Olivier Dorier, Company Director, 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, 25 September 1968, Saint Remy (France)

*B Manager:*

Mr Brian Borg, Investment Manager, 2 Clover Mews, SW3 4 JH London (United Kingdom), 29 December 1973, Omaha, Nebraska (USA)

*Special disposition*

The first accounting year shall begin on the date of incorporation and shall terminate on April 30th, 2008.

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

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

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary by their surnames, names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangegangenen Textes:**

Im Jahre zweitausendundsieben, am achtundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Martine Schaeffer, mit Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

(1) ROCKPOINT CENDA PROPERTIES S. à r.l., eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts mit Sitz in 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, im Gange im Registre de Commerce et des Sociétés eingetragen zu werden, hier vertreten durch Corinne Petit, private Angestellte, geschäftsansässig in L-1750 Luxemburg, 74, avenue Victor Hugo, aufgrund einer Vollmacht vom 28. August 2007;

(2) CENDA INVEST AG, eine Gesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Pohlstraße 20, D-10785 Berlin, und eingetragen im Handelsregister von Charlottenburg unter der Nummer HRB 70426, hier vertreten durch Séverine Claudot, Juristin, geschäftsansässig in L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activités Syrdall, welche hier vertreten ist durch Corinne Petit, private Angestellte, geschäftsansässig in L-1750 Luxemburg, 74, avenue Victor Hugo, aufgrund zweier Vollmachten vom 15. und 28. August 2007.

Welche Vollmachten, nachdem sie ne varietur von den Komparenten und dem amtierenden Notar unterschrieben wurden, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleiben, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die erschienene Partei, handelnd gemäß ihrer vorstehend aufgeführten Eigenschaften, hat den Notar gebeten, die folgende Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung («société à responsabilité limitée») RC HOLDING S. à r.l. festzustellen, welche hiermit wie folgt gegründet wird.

**Art. 1.** Es besteht zwischen den Erschienenen und all denjenigen, die Inhaber der nachfolgend erwähnten Geschäftsanteile werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Firma RC HOLDING S. à r.l. («société à responsabilité limitée»). Die Gesellschaft wird geregelt durch diese Satzung und die anwendbare Gesetzesgebung.

**Art. 2.** Unternehmensgegenstand der Gesellschaft ist der Erwerb und das Halten von Beteiligung in jeglicher Form, an luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen oder andere Gesellschaftskörperschaften, einschließlich Anteilen an Partnerschaften sowie die Verwaltung solcher Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann sich in der Errichtung, Ausbau, Verwaltung und Kontrolle in solche Partnerschaften oder andere Gesellschaftskörperschaften, an denen sie eine Beteiligung hält, beteiligen.

Die Gesellschaft kann mittelbar oder unmittelbar in Immobilien investieren. Die Gesellschaft kann insbesondere Beteiligungen in Deutschen Partnerschaften erwerben oder halten welche Grundbesitz in Deutschland halten und vermieten.

Die Gesellschaft kann, in jeglicher Art, Darlehen aufnehmen, Gesellschaften der Gruppe durch nachrangige Kredite oder durch Kredite finanzieren.

Die Gesellschaft kann allgemein jede finanzielle Beteiligung mittels Anleihen, Darlehen, Bürgschaft oder Wertpapier oder sonstiges in solche Gesellschaften, Partnerschaften oder Unternehmen einbringen, an denen sie eine Beteiligung hält oder welche Teil der Gruppe bilden zu welcher die Gesellschaft gehört.

Die Gesellschaft kann, allgemein, jede Tätigkeit oder Eingriff vornehmen, die sie zum Erreichen und zur Förderung ihres Gesellschaftsgegenstandes für geeignet hält.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Munsbach, Großherzogtum Luxemburg. Der eingetragene Sitz kann durch Beschluss der außerordentlichen Versammlung von all seinen Gesellschaftern beratend in der Art und Weise wie angemessen zur Änderung der Satzung, verlegt werden. Die Adresse des eingetragenen Sitzes kann durch Beschluss des Geschäftsführers oder gegebenenfalls der Geschäftsführung abgeändert werden. Die Gesellschaft kann Niederlassungen und Zweigstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichten.

Sollten außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse eintreten oder bevorstehen, welche nach Meinung des Geschäftsführers oder der Geschäftsführung die normale Geschäftstätigkeit am eingetragenen Sitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem eingetragenen Sitz und dem Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der eingetragene Sitz vorübergehend bis zur vollständigen Beendigung dieser außergewöhnlichen Ereignisse ins Ausland verlegt werden; diese vorläufige Maßnahme hat jedoch keinerlei Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, welche ungeachtet der vorübergehenden Verlegung ihres eingetragenen Sitzes weiterhin luxemburgisch bleibt. Solch vorläufige Maßnahmen werden von dem Geschäftsführer oder gegebenenfalls der Geschäftsführung getroffen und den jeweils betroffenen Parteien zugestellt.

**Art. 5.** Das Kapital der Gesellschaft beträgt zwölftausend fünf hundert Euro (12.500,- EUR) und ist in fünfhundert (500) Geschäftsanteile aufgeteilt mit einem Nennwert von jeweils fünfundzwanzig Euro (25,- EUR). Das Kapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden durch Entscheidung der außerordentlichen Versammlung der Gesellschafter, gemäß den erforderlichen Bestimmungen zur Änderung der Satzung.

Verfügbare Anteilsprämien sind verteilbar.

**Art. 6.** Die Geschäftsanteile können frei zwischen unter Gesellschafter übertragen werden. Vorbehaltlich anderer gesetzlicher Bestimmungen erfordert die Übertragung von Geschäftsanteilen an Nicht-Gesellschafter die Zustimmung von Gesellschafter welche mindestens fünfundsiebzig Prozent des Kapitals besitzen, festgestellt gemäß Artikel 189 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften. Ohne einen solchen Mehrheitsbeschluss ist die Übertragung an Nicht-Gesellschafter null und nichtig und ist gegenüber der Gesellschafter oder deren Mitglieder nicht verbindlich.

**Art. 7.** Die Gesellschaft wird von einen oder mehreren Geschäftsführern geleitet, welche nicht Inhaber von Anteilen sein können.

Diese werden durch einfachen Mehrheitsbeschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen, welchen ihren Aufgabenbereich und die Dauer ihres Mandates bestimmt. Im Falle wo keine Dauer angegeben ist, sind die Geschäftsführer auf unbestimmte Dauer bestellt. Die Geschäftsführer können wiedergewählt werden, jedoch kann ihre Bestellung zu jedem Zeitpunkt(ad nutum) kann begründet oder unbegründet widerrufen werden.

Falls es mehrere Geschäftsführer gibt, bilden diese die Geschäftsführung. Die Geschäftsführung kann einen Vorsitzenden aus seiner Mitte wählen. Jedes Mitglied der Geschäftsführung kann an jeder Sitzung der Geschäftsführung telefonisch oder durch andere ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, soweit alle teilnehmenden Mitglieder der Sitzung zuhören und von allen anderen Mitgliedern der Geschäftsführung, die an dieser Sitzung teilnehmen, gehört werden können und alle Mitglieder sich miteinander verständigen können. Eine Sitzung kann auch nur telefonisch abgehalten werden. Be-



schlüsse welche durch telefonische Sitzung getroffen werden oder ähnliche Kommunikationsmittel sind nur wirksam, falls sie in einem Protokoll festgehalten sind welches von den Geschäftsführern die an dieser telefonischen Sitzung teilgenommen haben, unterzeichnet ist. Die Teilnahme oder das Abhalten einer Sitzung durch derartige Mittel ist gleichwertig zu einer persönlichen Teilnahme an einer solchen Sitzung oder dem Abhalten einer Sitzung in Person.

Die Geschäftsführer können von einem anderen Geschäftsführer bei den Sitzungen der Geschäftsführung vertreten werden ohne Einschränkung betreffend der Anzahl von Vollmachtsformularen welche ein Geschäftsführer annehmen und wählen darf.

Eine schriftliche Einladung zu einer Sitzung der Geschäftsführung muss den Geschäftsführern mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem geplanten Datum der Sitzung gegeben werden, mit Ausnahme von Notfällen, in welchem Fall die Art und Weise und die Gründe des Notfalls in der Einladung erwähnt werden. Die Einladung kann im Falle einer Zustimmung aller Geschäftsführer, die schriftlich, telefonisch, per Telegramm, Telex, Email oder Telefax oder mittels einem sonstigen Kommunikationsmittel ausgedrückt wird, unterlassen werden. Eine spezielle Einladung wird nicht erforderlich sein für eine Sitzung der Geschäftsführung, die an jener Zeit und an jenem Ort stattfindet, wie im Voraus durch einen Beschluss der Geschäftsführung bestimmt wurde.

Die Generalversammlung der Gesellschafter kann beschließen, Geschäftsführer von zwei unterschiedlichen Kategorien zu ernennen, nämlich Geschäftsführer der Kategorie A und Geschäftsführer der Kategorie B. Jede solche Klassifizierung von Geschäftsführern wird im Protokoll der relevanten Sitzung ordnungsgemäß festgehalten und die Geschäftsführer werden hinsichtlich der Kategorie, zu der sie gehören, identifiziert.

Beschlüsse der Geschäftsführung werden wirksam gefasst durch die Mehrheitszustimmung der Geschäftsführer der Gesellschaft (einschließlich im Wege der Vertretung). Im Falle der Ernennung durch die Generalversammlung der Gesellschafter von Geschäftsführern unterschiedlicher Kategorien (nämlich Geschäftsführer der Kategorie A und der Kategorie B), werden die Beschlüsse der Geschäftsführung nur durch die Mehrheitszustimmung der Geschäftsführer wirksam gefasst darunter mindestens einen Geschäftsführer der Kategorie A und einen Geschäftsführer der Kategorie B (die vertreten werden können).

Die Geschäftsführung kann auch einstimmig Beschlüsse fassen durch ein oder mehrere gleichartige Dokumente im Wege eines Rundschreibens, wenn die Zustimmung schriftlich, telefonisch oder per Telefax oder mittels einem sonstigen Kommunikationsmittel ausgedrückt wird.

Die Gesamtheit solcher Dokumente werden ordnungsgemäß durchgeführte Runddokumente bilden die den Beschluss nachweisen. Die Beschlüsse der Geschäftsführer, einschließlich der Rundschreiben, werden entscheidend bescheinigt sein oder ein Auszug davon kann ausgestellt werden unter der individuellen Unterschrift eines Geschäftsführers.

Die Gesellschaft wird, im Falle eines einzelnen Geschäftsführers, durch die Unterschrift dieses Geschäftsführers gebunden sein, und im Falle einer Geschäftsführung, durch die alleinige Unterschrift jedes einzelnen Geschäftsführers, vorausgesetzt dass im Falle der Ernennung durch die Generalversammlung der Gesellschafter von Geschäftsführern unterschiedlicher Kategorien (nämlich Geschäftsführer der Kategorie A und der Kategorie B), die Gesellschaft wird wirksam gebunden sein nur durch die gemeinsame Unterschrift eines Geschäftsführers der Kategorie A und eines Geschäftsführers der Kategorie B (einschließlich im Wege der Vertretung). In allen Fällen wird die Gesellschaft wirksam gebunden durch die alleinige Unterschrift jeder Person oder Personen an die eine Unterschriftsvertretungsvollmacht vom einem Geschäftsführer übertragen ist, oder im Falle der Kategorien von Geschäftsführern, durch einen Geschäftsführer der Kategorie A und einen Geschäftsführer der Kategorie B, die zusammen handeln (einschließlich im Wege der Vertretung).

**Art. 8.** Die Geschäftsführer haften nicht persönlich für die Verschuldung der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft haften sie für die Leistung ihrer Aufgaben.

**Art. 9.** Jedes Mitglied darf an den kollektiven Beschlüssen teilnehmen. Es hat eine Anzahl an Stimmen gleichwertig zur Anzahl der Anteile die es besitzt und darf rechtswirksam handeln in jeder Versammlung der Mitglieder durch spezielle Vollmacht.

**Art. 10.** Die Beschlüsse der Mitglieder werden in der Form und mit der Mehrheit getroffen die vom luxemburgischen Gesetz über die Handelsgesellschaften vorgeschrieben ist (in dem Ausmaß als gesetzlich erlaubt) oder abgehalten in Versammlungen. Jede ordnungsgemäß einberufene Versammlung der Gesellschafter, oder jeder schriftlicher wirksamer Beschluss (je nach Fall) vertritt das gesamte Gesellschaftsorgan der Gesellschaft.

Versammlungen werden einberufen durch Einladung, per eingeschriebenen Brief an den Gesellschaftern an die eingetragene Adresse im Gesellschaftsregister der Gesellschaft, mindestens acht (8) Tage vor dem Datum der Versammlung zur Gesellschafterversammlung. Falls das gesamte Gesellschaftskapital bei der Versammlung vertreten ist, kann die Versammlung auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Im Falle schriftlicher Beschlüsse, wird deren Text den Mitgliedern zugesandt welche im Gesellschaftsregister eingetragen sind, mindestens acht (8) Tage vor dem tatsächlich vorgeschlagenen Datum der Beschlüsse. Die Beschlüsse werden nach Billigung der Stimmenmehrheit wirksam gemäß dem Gesetz für Kollektivbeschlüsse (oder vorbehaltlich der Erfüllung der Mehrheitsvorschriften, an dem Datum darin aufgeführt). Einheitliche schriftliche Beschlüsse können jederzeit getroffen werden ohne vorherige Einberufung.

Kollektivbeschlüsse sind nur dann wirksam, wenn sie durch eine Stimmenmehrheit welche mehr als die Hälfte des Kapitals vertritt, getroffen werden. Jedoch werden Beschlüsse welche die Änderung der Satzung betreffen durch (i) eine Mehrheit der Gesellschafter (ii) welche mehr als drei Viertel des Stammkapitals vertreten getroffen.

**Art. 11.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Mai jeden Jahres und endet am 30 April des darauffolgenden Jahres.

**Art. 12.** Jedes Jahr am Ende des Geschäftsjahres stellt der Geschäftsführer oder gegebenenfalls die Geschäftsführung die Jahresabschlüsse auf.

**Art. 13.** Der Finanzbericht ist erhältlich für die Gesellschafter am eingetragenen Sitz der Gesellschaft.

**Art. 14.** Fünf Prozent (5 %) des jährlichen Reingewinns der Gesellschaft werden zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese Entnahme ist dann nicht mehr zwingend, wenn die Rücklage zehn Prozent (10 %) des Stammkapitals erreicht hat.

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. 15.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft obliegt die Abwicklung der Gesellschaft einem oder mehreren Liquidatoren welche Gesellschafter sein können aber nicht müssen sein, und welche von der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannt werden und deren Befugnisse und Vergütung auch von der Hauptversammlung der Gesellschaft bestimmt werden.

**Art. 16.** Falls, und solange als ein Gesellschafter alle Anteile der Gesellschaft besitzt, existiert die Gesellschaft als Einzelteilnehmergesellschaft, gemäß Artikel 179 (2) des Gesetzes vom 10 August über die Handelsgesellschaften; in diesem Falle sind unter anderem Artikel 200-1 und 200-2, dieses Gesetzes anwendbar.

**Art. 17.** Für alles das nicht von der vorliegenden Satzungen bestimmt wird, berufen die Gesellschafter sich auf das anwendbare Recht und die separate Einigung unter Mitgliedern (Joint Venture Vereinbarung, dem deutschen Recht unterliegend) welche unter ihnen geschlossen werden soll. Im Falle irgendwelcher Widersprüche, soll die Einigung unter Mitgliedern in vollstem rechtsgültigen Ausmaß Vorrang haben.

#### *Übernahme und Einzahlung*

Die Komparanten haben die Aktien wie folgt gezeichnet und eingezahlt:

Aktionär	Gezeichnetes Kapital EUR	Eingezahltes Kapital EUR	Aktienzahl
1. ROCKPOINT CENDA PROPERTIES S. à r.l., prenamed: . . . . .	11.250,-	11.250,-	450
2. CENDA INVEST AG, prenamed: . . . . .	1.250,-	1.250,-	50
Total: . . . . .	12.500,-	12.500,-	500

Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von ihm ausdrücklich bestätigt wird.

#### *Abschätzung der Kosten*

Die Parteien haben die Kosten, Auslagen, Gebühren und Belastungen ungeachtet ihrer Form, welche von der Gesellschaft zu tragen sind, oder ihr in Verbindung mit der Gründung belastet werden auf zweitausend Euro (2.000,- EUR) geschätzt.

#### *Erste ausserordentliche Hauptversammlung*

Der alleinige Gesellschafter hat unmittelbar die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach
2. Die nachfolgenden Personen wurden Geschäftsführer ernannt, welche gemeinsam die Geschäftsführung der Gesellschaft bilden, auf unbestimmte Dauer, vorbehaltlich der Satzung der Gesellschaft

*Geschäftsführer A:*

Herr Olivier Dorier, Geschäftsführer, 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, 25. September 1968, Saint Remy (Frankreich)

*Geschäftsführer B:*

Herr Brian Borg, Investment Manager, 2 Clover Mews, SW3 4JH (Vereinigtes Königreich), 29. Dezember 1973, Omaha, Nebraska (USA)

*Spezielle Bestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung und endet am 30. April 2008.

Der Unterzeichnete Notar, der die englische Sprache versteht und auch schreibt, fügt hiermit an, dass die erschienen Personen eine englische Fassung der Satzungen der Deutschen hierunter folgen lassen möchten.

Bei etwaigen Nichtübereinstimmungen der in die englische Sprache übersetzten Satzungen hat die deutsche Fassung Vorrang.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: C. Petit, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 6 septembre 2007, LAC/2007/25356. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): F. Sandt.*

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

Luxembourg, le 17 septembre 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007110131/5770/377.

(070125853) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Trading and Investment Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5885 Hesperange, 359, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 24.398.

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.

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110450/8095/12.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, réf. LSO-CI03412. - Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Trading and Investment Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5885 Hesperange, 359, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 24.398.

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

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110453/8095/12.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, réf. LSO-CI03417. - Reçu 18 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**IEMAM-Indosuez Emerging Markets Asset Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 57.226.

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.

N. Schmitz  
*Administrateur*

Référence de publication: 2007110458/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, réf. LSO-CI02479. - Reçu 22 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**International Glasholding S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 33.988.

---

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.

N. Schmitz  
*Administrateur*

Référence de publication: 2007110459/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, réf. LSO-CI02486. - Reçu 24 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Liberfy S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.851.

---

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.

N. Schmitz  
*Administrateur*

Référence de publication: 2007110460/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, réf. LSO-CI02495. - Reçu 26 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125908) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 22.316.

---

Le bilan au 31 mars 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

N. Schmitz  
*Administrateur*

Référence de publication: 2007110461/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 10 septembre 2007, réf. LSO-CI02491. - Reçu 24 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070125910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2007.

---

**Grand Latino de Navegacion S.A., Société Anonyme.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 131.597.

---

STATUTES

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

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of GRAND LATINO DE NAVEGACION, S.A., a company initially established in Panama, on 10 February 2004, with registered office so far in Panama, at C/O PATTON, MORENO & ASVAT, Edificio Hong Kong Bank, 6to. Piso, Avenida Samuel Lewis, Panama (the «Company»).

The extraordinary general meeting is opened at 5:30 p.m. by Mr Benoit Tassigny, lawyer, residing professionally in Luxembourg, Chairman.

The Chairman appoints as secretary of the meeting, M<sup>e</sup> Elisabeth Guissart, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer M<sup>e</sup> Isabelle Lentz, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

1. To ratify the resolutions taken by the sole shareholder of the Company in Panama on 10 September 2007 deciding among others:

(a) to transfer the registered office and effective place of management of the Company from the Panamanian jurisdiction to the jurisdiction of Grand Duchy of Luxembourg;

(b) to approve the interim balance sheet of the Company as per 10 September 2007;

(c) to appoint new directors as follows Alejandro Subias Cano, Mr Olivier Dorier and Mr Stewart Kam-Cheong, and to accept the resignation of Asterio Caballero, Berta de Patton and Oriel Kennion as directors of the Company; and

(d) to delegate to any authorized signatory of PATTON, MORENO & ASVAT and any lawyer of OOSTVOGELS PFISTER, FEYTEN all the power to perform all the formalities and to effect all the deregistration, registrations and publications respectively in Panama and in the Grand Duchy of Luxembourg for the purpose of the transfer of the registered office and the effective place of management and the continuation of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg (hereafter together the «Panama Resolutions»).

2. To approve the Company's interim balance sheet, denominated in Euro, as of 10 September 2007;

3. To confirm that all the assets and all the liabilities of the Company previously of Panama nationality, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Luxembourg Company maintained without discontinuance, which will continue to own all the assets and will continue to be bound by all the obligations of the Company previously of Panama nationality;

4. To fix the share capital of the Company at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) represented by thirty-one thousand (31,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each;

5. To adopt the form of and to transform the Company to the extent necessary into a Luxembourg public limited liability company and to amend the Company's name into GRAND LATINO DE NAVEGACION S.A.;

6. To fully restate the Company articles of association.

7. To fix the number of members of the Company's board of directors, to elect the new members of the Company's board of directors and to determine the duration of their mandate;

8. To fix the registered office of the Company at 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg;

9. To appoint the statutory auditor of the Company.

10. To authorize the Board of Directors to delegate the daily management of the Company;

11. To delegate to any lawyer of PATTON, MORENO & ASVAT and/or to any lawyer of OOSTVOGELS PFISTER FEYTEN all the powers to perform all the formalities and to effect all the deregistration, registrations and publications respectively in Panama and in the Grand Duchy of Luxembourg for the purpose of the transfer of the statutory seat and effective place of management and the continuation of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg; and

12. Miscellaneous.

II) The sole shareholder present or represented, the proxy of the represented shareholder, and the number of the shares held by him are shown on an attendance list which, signed by the sole shareholder or its proxy and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxy of the represented sole shareholder, signed *ne varietur* by the appearing parties and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

III) It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total share capital of the Company are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholder has been duly informed before this meeting.

The Chairman explains the various items of the agenda. In particular, the Chairman sets out that the Company intends to transfer its registered office and its effective place of management from Panama to the Grand Duchy of Luxembourg, that a general meeting of shareholders, was held in Panama, on 10 September 2007 during which the transfer has already been unanimously decided and that all formalities in that respect by the laws of Panama have been taken in Panama. He concludes that the purpose of the meeting is to decide, under Luxembourg law, on the same transfer and to adapt the Company's articles of incorporation to Luxembourg law.

IV) A certified extract of the resolutions taken by the sole shareholder of the Company stating the resolution to transfer the registered office and the effective place of management to the Grand Duchy of Luxembourg, as well as approving the interim balance sheet dated 10 September 2007, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

After deliberation, the general meeting then adopts each time unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to ratify the Panama Resolutions so that the registered office and effective place of management of the Company is transferred from Panama to the Grand Duchy of Luxembourg as of 10 September 2007 and the Company adopts the Luxembourg nationality as of the same day, with corporate continuance.

*Second resolution*

The general meeting resolves to approve the Company's interim balance sheet as of 10 September 2007, confirming that the net asset value of the Company amounts to five million eight hundred twenty-eight thousand five hundred eighteen Euro and ninety-five cents (EUR 5,828,518.95).

In accordance with article 26-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the amount of the net asset value of the Company has been confirmed by a report of KPMG AUDIT S.à r.l., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, at 10 September 2007 which concludes the following:

«Based on our review carried out as described above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the book value of the contribution does not correspond at least to the number and par value of the shares to be issued in consideration.».

The general meeting further resolves to allocate from the transferred net asset value thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) to the subscribed share capital of the Company and the remaining net asset value to the Company retained earnings.

The said report, after having been signed ne varietur by all the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with it with the registration authorities.

*Third resolution*

The general meeting resolves to confirm that all the assets and all the liabilities of the Company previously of Panama nationality, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Luxembourg Company maintained without discontinuance, which will continue to own all the assets and will continue to be bound by all the obligations of the Company previously of Panama nationality.

*Fourth resolution*

The general meeting resolves to fix the share capital of the Company at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) represented by thirty-one thousand (31,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

*Fifth resolution*

The general meeting resolves to adopt the form of and to transform the Company to the extent necessary into a Luxembourg public limited liability company and to amend the Company's name into GRAND LATINO DE NAVIGATION S.A.

*Sixth resolution*

The general meeting resolves to fully restate the Company articles of association and to adopt the following articles of association in English and in French, the English text being prevailing in case of divergences between the English and the French text:

**«Chapter I. Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1. Corporate form.** There is hereby established among the subscriber(s) and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a public limited liability company (the «Company») which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation»).

The Company will exist under the name of GRAND LATINO DE NAVIGATION S.A.

**Art. 2. Registered office.** The Company will have its registered office in the municipality of Munsbach.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Munsbach by a resolution of the Director or, as the case may be, of the Board of Directors.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Director or, as the case may be, the Board of Directors.

In the event that in the view of the Director or, as the case may be, of the Board of Directors extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad,

it may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Corporate object.** The object of the Company is the acquisition and holding of interests in Luxembourg and/ or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such holdings.

The Company may provide any financial assistance to the undertakings forming part of the group of the Company such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind or form. The Company may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds, notes, securities, debentures and certificates.

The Company may also use its funds to invest in real estate and in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form.

In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited period of time.

## Chapter II. Share capital

**Art. 5. Share capital.** The subscribed share capital of the Company is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) divided into thirty-one thousand (31,000) shares with a par value of one Euro (EUR 1.-) each.

**Art. 6. Shares - Bonds.** The shares will be in the form of registered shares.

A shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof.

Each shareholder will notify to the Company by registered letter its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.

Ownership of the registered share will result from the recordings in the shareholders' register.

The transfers of shares will be carried by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s). The transfers of shares may also be carried out in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document showing the consent of the transferor and the transferee.

Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders.

The Company may issue multiple share certificates.

Shares may be held in trust by one or several shareholders.

The bonds will be in the form of registered bonds and shall not be convertible into bearer bonds.

**Art. 7. Increase and reduction of share capital.** The capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the sole shareholder, or as the case may be, of the general meeting of shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles of Incorporation or, as the case may be, by the law for any amendment of these Articles of Incorporation.

The new shares to be subscribed for by a contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholder (s) in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Director or, as the case may be, the Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty days.

Notwithstanding the above, the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders, voting with the quorum and majority rules required for any amendment of the Articles of Incorporation, may limit or withdraw the preferential subscription right or authorise the Director or, as the case may be, the Board of Directors to do so.

**Art. 8. Acquisition of own shares.** The Company may acquire its own shares.

The acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the law.

## Chapter III. Management, Statutory Auditors

**Art. 9. Directors / Board of Directors.** In the event the Company is composed of a single shareholder, the latest may appoint only one Director (the «Director»). When the Company is composed of several shareholders, it shall be managed by a board of directors (the «Board of Directors») composed of at least three members who need not be shareholders; (the «Directors»), unless otherwise expressed refer to Directors include the sole Director that may be appointed by a sole shareholder).

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to appoint one or several Class A Director(s) and one or several Class B Director(s).

The Director(s) shall be appointed by the sole shareholder, or as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine their number, their remuneration, the duration of their mandate for a period not exceeding six years. They will hold office until their successors are elected. They may be reelected, and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder, or as the case may be, of the general meeting of shareholders.

If a corporate entity is appointed as Director, it shall designate a natural person to exercise its functions and act on the name and behalf of the corporate entity.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, if applicable, the remaining Directors may meet and may elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.

Directors shall not disclose, even after the term of their mandate, information on the Company made available to them, the disclosure of which may be detrimental to the Company's interests, except when such a disclosure is mandatory by law or in public interest.

**Art. 10. Meeting of the Board of Directors.** The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman (the «Chairman»). It may also appoint a secretary, who need not be a Director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholder(s).

The Board of Directors will meet upon receiving a written notice for such a meeting from the Chairman. A meeting of the Board of Directors must be convened if any two Directors so require.

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors, except that in his absence the Board of Directors may appoint another as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least twenty-four hours' written notice of board meetings shall be given. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

The notice may be waived by the consent in writing, by fax or by telegram of each Director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Every Board meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Directors may from time to time determine.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, by fax or by telegram another Director as his proxy.

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of majority of the Directors holding office including at least one Class A Director and one Class B Director.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. The chairman has a casting vote.

One or more Directors may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication thus enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting. Such meetings shall be considered equivalent as a meeting held at the registered office of the Company.

In case of urgency, a written decision, signed by all the Directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Directors.

**Art. 11. Minutes of meetings of the Board of Directors.** The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by any two members of the Board of Directors.

**Art. 12. Powers of the Directors.** The Director or, as the case may be, the Board of Directors is vested with the broadest powers (except for those powers which are expressly reserved by law to the general meeting of shareholders) to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders are in the competence of the Director or, as the case may be, the Board of Directors.

**Art. 13. Delegation of Powers.** The Director or, as the case may be, the Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more Directors, if applicable, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.



Delegation of daily management is subject to previous authorisation by the sole shareholder, as the case may be, the general meeting of shareholders.

When the Company has a Board of Directors, the delegation of daily management to a member of the Board of Directors entails the obligation for the Board of Directors to report each year to the ordinary general meeting on the salary, fees and any advantages granted to the delegate.

**Art. 14. Conflict of interest.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company has a personal interest in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, other than transactions concluded under normal conditions and falling within the scope of the day-to-day management of the Company, he shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

However, when the Company is composed of a single shareholder, transactions in which the Director(s) has/have a personal interest shall be recorded in the minutes of the meeting.

**Art. 15. Representation of the Company.** In the event of only one Director being appointed, the Company will be bound by the sole signature of the Director.

In the event the Company is managed by a Board of Directors the Company will be bound by the joint signature of any two Directors.

However if the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders have appointed one or several Class A Directors and one or several Class B Directors, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one Class A Director and one Class B Director or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Directors or, as the case may be, by the Board of Directors, within the limits of such power.

**Art. 16. Statutory Auditors.** The supervision of the operations of the Company is entrusted to one or more auditor (s) who need not be shareholders.

The auditors will be elected by the sole shareholder or as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine the number of such auditors, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re-election, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders.

#### Chapter IV. Meeting of Shareholders

**Art. 17. Powers of the meeting of Shareholders.** Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have the broadest powers to adopt and ratify any action relating to the Company. If the Company is composed of one sole shareholder, the latter exercises the powers granted by the law to the general meeting of shareholders. In such case, the decisions of the sole shareholder are recorded in minutes.

**Art. 18. Annual General Meeting.** The annual general meeting will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Municipality as may be specified in the notice convening the meeting on the first day of the month of June of each year, at 10.00 a.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 19. Other General Meetings.** The Director or, as the case may be, the Board of Directors may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one tenth of the Company's capital so require in writing with an indication of the agenda of the up coming meeting. If the general meeting is not held within a one month period, it may be convened by an agent designated by the judge presiding the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters and sitting as in urgency matters, upon the request of one or more shareholders representing the ten percent (10%) threshold.

General meeting of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the Director or, as the case may be, the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 20. Procedure, Vote.** The sole shareholder or, as the case may be, the shareholders will meet upon call by the Director or, as the case may be, the Board of Directors or the auditors made in compliance with the law. The notice sent to the shareholders, in accordance with the law, will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

Shareholders representing at least one tenth of the Company's capital may request in writing that additional items be indicated on the agenda of any general meeting. Such request shall be addressed to the registered office of the Company by registered letter at least five days before the date on which the general meeting shall be held.

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

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a shareholder.

The Director or, as the case may be, the Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Except as otherwise required by law or by the present Articles of Incorporation, resolutions will be taken by a simple majority of votes irrespective of the number of shares present or represented at the meeting.

The general meeting of shareholders shall not validly deliberate on proposed amendments of the Articles of Incorporation unless at least one half of the capital is represented and resolutions related therewith, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of votes validly cast, exclusive of abstention, shares in respect of which the shareholder has not taken part in the vote and blank and spoiled ballot papers.

One or several shareholders may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication thus enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the sole shareholder, or as the case may be, of the general meeting of shareholders to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the sole Director or, in the event the Company is managed by a Board of Directors, by any two members of the Board of Directors.

#### **Chapter V. Financial year, Distribution of profits**

**Art. 21. Financial year.** The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year. The Director, or as the case may be, the Board of Directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

**Art. 22. Appropriation of profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will 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.

The sole shareholder or as the case may be, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholder(s) as dividend.

Subject to the conditions fixed by law, the Director or, as the case may be, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends. The Director or as the case may be, the Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

#### **Chapter VI. Dissolution, Liquidation**

**Art. 23. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Incorporation, unless otherwise provided by law. Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

#### **Chapter VII. Applicable law**

**Art. 24. Applicable law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

##### *Seventh resolution*

The general meeting resolves to set the numbers of the members of the board of directors at three (3), and to elect the following Class A and Class B Directors for a time period ending immediately after the approval of the annual accounts of 2012 by the sole shareholder or the general meeting, as the case may be:

##### *Class A Director:*

1. Alejandro Subias Cano, born on 7 February 1977, in Palma de Mallorca, residing in Avda Gran Via Asima, 23, Pol. Son Castelló Palma de Mallorca 07009, Spain;

##### *Class B Directors:*

2. Mr Olivier Dorier, company director, born in Saint-Rémy (France), on 25 September 1968, professionally residing at 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg; and

3. Mr Stewart Kam-Cheong, réviseur d'entreprises, born in Port-Louis (Mauritius), on 22 July 1962, professionally residing at 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg.

*Eighth resolution*

The general meeting resolves to fix the registered office of the Company at 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg Luxembourg.

*Ninth resolution*

The general meeting resolves to appoint ERNST & YOUNG S.A. 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, as statutory auditor of the Company for for a time period ending immediately after the approval of the annual accounts of 2012 by the sole shareholder or the general meeting, as the case may be.

*Tenth resolution*

The general meeting in accordance with article 60 of the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended from time to time, authorizes the Board of Directors to delegate the daily management of the Company.

*Eleventh resolution*

The general meeting resolves to delegate to any authorized signatory lawyer of PATTON, MORENO & ASVAT and/ or to any lawyer of OOSTVOGELS PFISTER FEYTEN all the powers to perform all the formalities and to effect all the deregistration, registrations and publications respectively in Panama and in the Grand Duchy of Luxembourg for the purpose of the transfer of the statutory seat and effective place of management and the continuation of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg.

*Expenses - Valuation*

For the purpose of registration, the Company's net assets are valued at five million eight hundred twenty-eight thousand five hundred eighteen Euro and ninety-five cents (EUR 5,828,518.95).

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately sixty-four thousand euro (64,000.- EUR).

Nothing else being on the agenda, the meeting was thereupon closed at 5:45 p.m..

The undersigned notary who knows English, states herewith 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 persons and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed.

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

L'an deux mille sept, le dix septembre.

Par-devant Nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GRAND LATINO DE NAVEGACION, S.A., société constituée sous les lois du Panama en date du 10 février 2004 et ayant son siège social à C/O PATTON, MORENO & ASVAT, Edificio Hong Kong Bank, 6to. Piso, Avenida Samuel Lewis, Panama (la «Société»).

La séance est ouverte à 17.30 heures, sous la présidence de Monsieur Benoit Tassigny, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire, Maître Elisabeth Guissart, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Maître Isabelle Lentz, avocat à la Cour, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

l) L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1. Ratification des résolutions prises par l'actionnaire unique de la Société au Panama le 10 septembre 2007, décidant parmi d'autres:

(a) de transférer le siège social et le siège de la direction effective de la Société de la juridiction du Panama à la juridiction du Grand-Duché du Luxembourg;

(b) d'approuver le bilan intérimaire de la Société au 10 septembre 2007;

(c) de nommer comme nouveaux administrateurs Alejandro Subias Cano, Olivier Dorier et Stewart Kam-Cheong, et d'accepter la démission de Asterio Caballero, Berta de Patton et Oriol Kennion en tant qu'administrateurs de la Société; et

(d) de déléguer à tout signataire autorisé de l'étude PATTON, MORENO & ASVAT et à tout avocat de l'étude OOSTVOGELS PFISTER FEYTEN tous les pouvoirs afin d'exécuter toutes les formalités et de réaliser les désenregistrements, enregistrements et publications respectivement au Panama et au Grand-Duché de Luxembourg dans le but de transférer le siège social et siège de direction effective et de continuer la Société au Grand-Duché de Luxembourg (ci-après collectivement les «Résolutions Panaméennes»);

2. Approbation du bilan intérimaire de la Société, dénommé en euros, en date du 10 septembre 2007;
3. Confirmation que tous les actifs et passifs de la Société, précédemment de nationalité du Panama, sans exception, restent au profit et à la charge de la Société de nationalité luxembourgeoise, qui continue d'exister et qui continuera d'être propriétaire de tous les actifs et qui continuera d'être tenue de toutes les obligations de la Société précédemment de nationalité du Panama;
4. Fixation du capital social à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale de 1,- euro (EUR 1,-) chacune;
5. Adoption de la forme sociale et modification pour autant que de nécessaire, de la Société comme société anonyme luxembourgeoise et de modifier le nom de la Société en GRAND LATINO DE NAVEGACION S.A.;
6. Refonte totale des statuts de la Société;
7. Détermination du nombre de membres dans le conseil d'administration de la Société, élection de nouveaux membres du conseil d'administration et détermination de la durée de leur mandat;
8. Etablissement du siège social de la Société au 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand-Duché du Luxembourg;
9. Nomination du commissaire aux comptes de la Société;
10. Autorisation au Conseil d'Administration de déléguer la gestion journalière de la Société;
11. Délégation à tout signataire autorisé de l'étude PATTON, MORENO & ASVAT et/ou à tout avocat de l'étude OOSTVOGELS PFISTER FEYTEN tous les pouvoirs afin d'exécuter toutes les formalités et de réaliser les désenregistrements, enregistrements et publications respectivement au Panama et au Grand-Duché de Luxembourg dans le but de transférer le siège social et siège de direction effective et de continuer la Société au Grand-Duché de Luxembourg; et
12. Divers.

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant l'actionnaire unique présent ou représenté, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient, laquelle, après avoir été signée par l'actionnaire unique ou son mandataire et par les membres du Bureau, sera annexée au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps.

Les pouvoirs de l'actionnaire unique représenté, signés ne varientur par les personnes présentes et le notaire instrumentaire, resteront également annexés au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de la Société sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

Le Président explique les différents points de l'ordre du jour. En particulier, le Président établit que la Société projette de transférer son siège social et son siège de gestion effective du Panama au Grand-Duché de Luxembourg, qu'une assemblée générale des actionnaires, fut tenue le 10 septembre 2007, pendant laquelle le transfert a déjà été unanimement décidé et que toutes les formalités en relation avec les lois du Panama ont déjà été entreprises. Il conclut que l'objectif de la réunion est de décider, sous le droit luxembourgeois, du même transfert et d'adapter les statuts de la Société à la loi luxembourgeoise.

IV) Une copie conforme des minutes de la dite assemblée générale des actionnaires de la Société établissant la décision de transférer le siège social au Grand Duché de Luxembourg, ainsi qu'une copie conforme du bilan intérimaire daté du 10 septembre 2007, ayant été signées ne varietur par le détenteur de la procuration et le notaire soussigné, resteront attachées au présent acte et seront enregistrées au même moment auprès des autorités de l'enregistrement.

Après délibération, l'assemblée générale prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de ratifier les Résolutions Panaméennes de sorte que le siège social de la Société et le siège de direction effective est transféré du Panama au Grand-Duché du Luxembourg avec effet au 10 septembre 2007, et que la Société adopte la nationalité luxembourgeoise à partir du même jour, sans rupture de sa personnalité juridique.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'approuver le bilan intérimaire de la Société en date du 10 septembre 2007, confirmant que la valeur de l'actif net de la Société correspond à l'équivalent de cinq millions huit cent vingt-huit mille cinq cent dix-huit euros et quatre-vingt-quinze cents (EUR 5.828.518,95).

Conformément à l'article 26-1 de la loi du 10 août 2007 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, le montant de la valeur de l'actif net de la Société a été confirmé par un rapport de KPMG AUDIT S.à r.l., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, au 10 septembre 2007, qui conclut la chose suivante:

«Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

L'assemblée générale décide d'allouer du montant de l'actif net transféré trente et un mille euros (EUR 31.000,-) au capital souscrit de la Société, et le reste de ce montant d'actif net transféré de la Société aux profits provisionnés.

Ledit rapport, après avoir été signé, ne varietur, par les parties comparantes et le notaire soussigné, restera attaché au présent acte afin d'être soumis avec lui aux formalités d'enregistrement.

#### Troisième résolution

L'assemblée générale décide de confirmer que tous les actifs et passifs de la Société, précédemment de nationalité du Panama, sans exception, restent au profit et à la charge de la Société de nationalité luxembourgeoise, qui continue d'exister et qui continuera à être propriétaire de tous les actifs et qui continuera d'être tenue de toutes les obligations de la Société précédemment de nationalité du Panama.

#### Quatrième résolution

L'assemblée générale décide de fixer le capital social à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-).

#### Cinquième résolution

L'assemblée générale décide d'adopter la forme sociale, et de modifier pour autant que de nécessaire la Société, de société anonyme luxembourgeoise et de changer le nom de la Société en GRAND LATINO DE NAVEGACION S.A.

#### Sixième résolution

L'assemblée générale décide de procéder à une refonte totale des statuts et d'adopter les statuts suivants en anglais et en français, le texte anglais prévalant en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français:

### «Chapitre I<sup>er</sup> . Forme, Dénomination, Siège social, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes entre le(s) souscripteur(s) et tous ceux qui pourront devenir propriétaires des actions ci-après créées, une société ayant la forme d'une société anonyme (la «Société») qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société adopte la dénomination GRAND LATINO DE NAVEGACION S.A.

**Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi dans la commune de Munsbach.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit dans la commune de Munsbach par une décision de l'Administrateur ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger, par une décision de l'Administrateur ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

Au cas où l'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger, ou que de tels événements sont imminents, il peut transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de toute partie intéressée par l'un des organes ou des personnes en charge de la gestion journalière de la Société.

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société consiste en la prise de participations et la détention de ces participations dans toute entreprise luxembourgeoise et/ou étrangère ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut fournir toute assistance financière à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit. La Société peut gager, transférer, grever ou autrement créer des garanties sur tout ou partie de ses actifs.

La Société peut emprunter sous toute forme que ce soit et procéder à l'émission d'obligations, d'obligations bancaires, titres, certificats d'obligation et certificats.

La Société peut employer ses fonds pour investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou dans tout autre actif mobilier ou immobilier et ce, sous quelque forme que ce soit.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, industrielles ou financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

### Chapitre II. Capital social, Actions

**Art. 5. Capital social.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-), divisé en trente et un mille (31.000) actions, d'une valeur nominale de un euros (EUR 1,-) chacune.

**Art. 6. Actions - Obligations.** Les actions seront des actions nominatives.

Un registre des actionnaires, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, sera tenu au siège social. Ce registre comportera la dénomination exacte de chaque actionnaire et l'indication du nombre de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions, ainsi que les transferts des actions et leur date.

Chaque actionnaire notifiera à la Société par lettre recommandée son adresse et tout changement de celle-ci. La Société pourra se fier à la dernière adresse communiquée.

La propriété des actions nominatives résultera des inscriptions dans le registre des actionnaires.

Le transfert des actions sera opéré par une déclaration de transfert inscrite au registre des actionnaires, daté et signé par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) représentant(s). Le transfert des actions peut aussi être opéré conformément aux règles relatives au transfert de dettes tel qu'établi par l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois. En outre, la Société peut accepter et inscrire au registre des actionnaires tout transfert évoqué dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront délivrés aux actionnaires.

La Société pourra émettre des certificats d'actions multiples.

Des actions pourront être détenues en fidéicommiss par un ou plusieurs actionnaires.

Les obligations seront des obligations nominatives et ne seront pas convertibles en obligations au porteur.

**Art. 7. Augmentation et réduction du Capital.** Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une décision de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité fixées par ces Statuts ou, le cas échéant, par la loi pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles actions souscrites par un apport en nature seront offertes de préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital que chacun de ces actionnaires détient à ce moment. L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration déterminera la période pendant laquelle le droit de souscription préférentiel devra être exercé. Cette période ne devra pas être inférieure à trente jours.

Nonobstant ce qui précède, l'actionnaire unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des actionnaires, délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour toute modification des Statuts, pourra limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel ou autoriser l'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration à le faire.

**Art. 8. Rachat d'actions propres.** La Société peut racheter ses propres actions.

L'acquisition et la détention de ses actions propres se feront conformément aux conditions et limites fixées par la loi.

### Chapitre III. Administration, Commissaires aux Comptes

**Art. 9. Administrateur/Conseil d'Administration.** Au cas où la Société est composée d'un actionnaire unique, celui-ci peut nommer un seul administrateur (l'«Administrateur»). Lorsque la Société est composée de plusieurs actionnaires, celle-ci devra être gérée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration») composé de trois membres au moins, actionnaires ou non; (les «Administrateurs», sauf mention expresse désigne les Administrateurs y compris l'Administrateur unique pouvant être nommé par l'actionnaire unique).

L'actionnaire unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des actionnaires, peut décider de nommer un ou plusieurs Administrateur(s) de Classe A et un ou plusieurs Administrateur(s) de Classe B.

Les Administrateur(s) seront nommés par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre leur rémunération, la durée de leur mandat pour une durée ne pouvant excéder six (6) ans. Ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et peuvent être révoqués à tout moment, par une résolution de l'actionnaire unique, ou le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

Si une personne morale est nommée en tant qu'Administrateur, celle-ci devra désigner une personne physique pour en exercer les fonctions et pour agir au nom de la personne morale.

En cas de vacance au sein du Conseil d'Administration, les Administrateurs restant pourront se réunir et élire, par un vote à la majorité, un administrateur pour combler cette vacance jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

Les Administrateurs ne pourront révéler, même après le terme de leur mandat, d'information relative à la Société dont la révélation pourrait se faire au détriment des intérêts de la Société, sauf si cette révélation est rendue obligatoire par la loi ou est d'intérêt public.

**Art. 10. Réunions du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président (le «Président»). Il pourra également choisir un secrétaire, qui ne devra pas nécessairement être un Administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées des actionnaires.

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation écrite du Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si deux Administrateurs le demandent.

Le Président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et toutes les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence, le Conseil d'Administration pourra désigner tout Administrateur en tant que président pro tempore par un vote à la majorité des personnes présentes ou représentées lors de l'assemblée.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux pouvant assister à cette réunion, avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion. La convocation indiquera le lieu, la date et l'heure de la réunion et contiendra l'ordre du jour ainsi que la nature des affaires qui y seront négociées.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment écrit, par télécopieur ou par télégramme, de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans un ordre du jour préalablement adopté par une résolution du Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration peut déterminer, le cas échéant.

Tout Administrateur pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit, fax ou télégramme, un autre Administrateur comme son mandataire.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la moitié des Administrateurs est présente et si sont présents au moins un Administrateur de Catégorie A et un Administrateur de Catégorie B.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés lors de la réunion. Le président dispose d'une voix prépondérante.

Un ou plusieurs Administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion. De telles réunions seront réputées équivalentes à une réunion tenue au siège social de la Société.

En cas d'urgence, une décision écrite, signée par tous les Administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs Administrateurs.

**Art. 11. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.** Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président ou par deux membres du Conseil d'Administration.

**Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social (à l'exception de ceux qui sont expressément conférés par la loi à l'assemblée générale des actionnaires). Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'actionnaire unique, ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des actionnaires par la loi sont de la compétence de l'Administrateur ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

**Art. 13. Délégation de pouvoirs.** L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société relative à cette gestion journalière à un ou, le cas échéant, plusieurs Administrateurs, directeurs, fondés de pouvoir, employés ou autres agents qui ne devront pas nécessairement être actionnaires de la Société, déléguer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou confier des fonctions permanentes ou temporaires déterminées à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière est sujette à l'autorisation préalable de l'actionnaire unique ou le cas échéant, l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque la Société comporte un Conseil d'Administration, la délégation de la gestion journalière à un membre du Conseil d'Administration impose l'obligation pour le Conseil d'Administration de rapporter chaque année lors de l'assemblée générale ordinaire les salaires, rétributions et autres avantages octroyés au délégataire.

**Art. 14. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toute autre société ou firme ne sera affecté ou rendu caduc du fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société aient un intérêt personnel dans cette société ou firme, ou en soient administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé. Sauf disposition contraire ci-dessous, un Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires ne sera pas, en raison de l'appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de délibérer et de voter ou d'agir au sujet de toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société a un intérêt personnel dans une opération de la Société, autre qu'une opération conclue dans des conditions normales et tombant dans le domaine de la gestion journalière de la Société, il en avisera le Conseil d'Administration et il ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération, ainsi que l'intérêt personnel de l'Administrateur ou du fondé de pouvoir, seront portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Cependant, lorsque la Société est composée d'un actionnaire unique, les transactions dans lesquelles un/plusieurs Administrateur(s) a/ont un intérêt personnel devront être inscrites au procès-verbal de l'assemblée.

**Art. 15. Représentation de la Société.** En cas de nomination d'un seul Administrateur, la Société sera valablement engagée par la seule signature de cet Administrateur.

En cas de nomination d'un Conseil d'Administration, la Société sera valablement engagée par la signature conjointe de deux (2) Administrateurs.

Toutefois, si l'actionnaire unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des actionnaires a nommé un ou plusieurs Administrateurs de Catégorie A et un ou plusieurs Administrateurs de Catégorie B, la Société sera engagée, vis-à-vis des

tiers, par la signature conjointe d'un Administrateur de Catégorie A et d'un Administrateur de Catégorie B, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 16. Commissaires aux Comptes.** Les opérations de la Société sont supervisées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Les commissaires aux comptes seront nommés par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne pourra dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles au terme de leurs mandats mais peuvent être révoqués à tout moment avec ou sans motif par une décision de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires.

#### Chapitre IV. Assemblées Générales des Actionnaires

**Art. 17. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires.** Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires aura les pouvoirs les plus larges pour adopter et ratifier toute action se rapportant à la Société. Si la Société est composée d'un actionnaire unique, ce dernier exerce les pouvoirs conférés par la loi à l'assemblée générale des actionnaires. Dans ce cas, les résolutions de l'actionnaire unique seront inscrites au procès-verbal.

**Art. 18. Assemblée Générale Annuelle.** L'assemblée générale annuelle se tiendra au siège social de la Société ou à un autre endroit de la Commune indiqué dans les convocations le 1<sup>er</sup> juin de chaque année, à 10.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 19. Autres Assemblées Générales.** L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un dixième du capital social le demandent par écrit avec l'indication de l'ordre du jour de la prochaine réunion. Si l'assemblée générale n'est pas tenue endéans un mois, elle peut être convoquée par un agent désigné par le magistrat président le Tribunal d'Arrondissement compétent pour les affaires commerciales et statuant en cas d'urgence, sur requête d'un ou plusieurs actionnaires représentant le seuil de dix pourcent (10%).

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure, qui seront appréciées souverainement par l'Administrateur ou, le cas échéant par, le Conseil d'Administration.

**Art. 20. Procédure, Vote.** L'actionnaire unique ou, le cas échéant, les actionnaires se réuniront sur convocation de l'Administrateur ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration ou du (des) commissaire(s) aux comptes, conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation adressée aux actionnaires, conformément à la loi, contiendra le lieu et la date et l'heure de la réunion, ainsi que l'ordre du jour de l'assemblée générale et la nature des affaires devant être négociées.

Les actionnaires représentant au moins dix pourcent du capital social de la Société peuvent demander que des points supplémentaires soient ajoutés à l'ordre du jour de toute assemblée générale. Une telle demande devra être adressée au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq jours avant la tenue de l'assemblée générale.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée générale des actionnaires et déclarent avoir pris connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée générale, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées générales des actionnaires en désignant par écrit, par télécopieur ou par télégramme, un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut arrêter toute autre condition à remplir pour prendre part aux assemblées générales des actionnaires.

Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, les décisions seront prises à la majorité simple des votes, quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées à l'assemblée.

L'assemblée générale des actionnaires ne pourra délibérer valablement sur des propositions de modification des Statuts que si au moins la moitié du capital social est représenté, et si les résolutions qui s'y rapportent sont adoptées par au moins deux tiers des votes valablement exprimés, exclusif de l'abstention, des actions pour lesquelles l'actionnaire n'a pas pris part au vote ainsi que les blancs.

Un ou plusieurs actionnaires peuvent participer à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à plusieurs personnes de communiquer simultanément. Une telle participation sera réputée être équivalente à une présence physique à la réunion.

Chaque action donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires à produire en justice ou ailleurs seront signés par l'Administrateur, ou au cas où la Société est gérée par un Conseil d'Administration, par deux membres du Conseil d'Administration.



## Chapitre V. Exercice, Répartition des bénéfices

**Art. 21. Exercice.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année. L'Administrateur ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration préparera les comptes annuels conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise et aux pratiques comptables.

**Art. 22. Affectation des bénéfices.** Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la constitution d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire dès que et aussi longtemps que la réserve légale représente dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société.

L'actionnaire unique, ou l'assemblée générale des actionnaires décidera de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter sur l'exercice suivant ou de le distribuer aux actionnaires sous la forme de dividendes.

Conformément aux conditions fixées par la loi, l'Administrateur, ou le cas échéant, le Conseil d'Administration, peut verser un acompte sur dividendes. L'Administrateur, ou le cas échéant, le Conseil d'Administration détermine le montant et la date du versement de tout acompte sur dividendes.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 23. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision de l'actionnaire unique ou, le cas échéant l'assemblée générale des actionnaires votant d'après les mêmes règles de quorum et de majorités que pour les modifications statutaires, sauf dispositions différente prévue par la loi. En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs nommés par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

## Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 24. Loi applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.»

### *Septième résolution*

L'assemblée générale décide d'établir le nombre des membres du conseil d'administration à trois (3), et d'élire les Administrateurs de Catégorie A et les Administrateurs de Catégorie B suivants, pour une période prenant fin directement après l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes 2012 par l'actionnaire unique ou l'assemblée générale, comme cela peut être le cas:

#### *Administrateur de Catégorie A:*

1. Alejandro Subias Cano, né le 7 février 1977, à Palma de Mallorca, résidant à Avda Gran Vía Asima, 23, Pol. Son Castelló Palma de Mallorca 07009, Espagne;

#### *Administrateurs de Catégorie B:*

2. Olivier Dorier, gérant de société, né à Saint-Rémy (France), le 25 septembre 1968, résidant professionnellement au 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand-Duché du Luxembourg; et

3. Stewart Kam-Cheong, réviseur d'entreprise, né le 22 juillet 1962 à Port-Louis (Ile Maurice), résidant professionnellement au 1, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

### *Huitième résolution*

L'assemblée générale décide d'établir l'adresse du siège social de la Société au 6C, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand-Duché du Luxembourg.

### *Neuvième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer ERNST & YOUNG S.A. 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, comme commissaire aux comptes pour une période prenant fin directement après l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes 2012 par l'actionnaire unique ou l'assemblée générale, comme cela peut être le cas.

### *Dixième résolution*

L'assemblée générale décide, conformément à l'article 60 de la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, d'autoriser le Conseil d'Administration à déléguer la gestion journalière de la Société.

### *Onzième résolution*

L'assemblée générale décide de déléguer à tout signataire autorisé de l'étude PATTON, MORENO & ASVAT et/ou à tout avocat de l'étude OOSTVOGELS PFISTER FEYTEN tous les pouvoirs afin d'exécuter toutes les formalités et de réaliser les désenregistrements, enregistrements et publications respectivement au Panama et au Grand-Duché de Luxembourg dans le but de transférer le siège social et siège de direction effective et de continuer la Société au Grand-Duché de Luxembourg.

### *Frais*

A des fins d'enregistrement, l'actif net de la Société est évaluée à cinq millions huit cent vingt-huit mille cinq cent dix-huit euros et quatre-vingt-quinze cents (EUR 5.828.518,95).

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à environ soixante quatre mille euros (64.000,- EUR).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 17.45 heures

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Ce document a été lu devant les comparants, chacun d'entre eux étant connu du Notaire par leurs noms, leurs prénoms, leurs états civils et leurs résidences. Les dites personnes ont signées ensemble avec le Notaire cet original.

Signé: B. Tassigny, E. Guissart, I. Lentz, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, LAC/2007/26073. — Reçu 58.285,19 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 14 septembre 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007110564/220/746.

(070126944) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Le Lys S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 44.804.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110562/660/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03854. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

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

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 18.202.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110563/660/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03860. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Kara Finance S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 48.745.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110565/660/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03861. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126958) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Annaroso S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 19, rue de l'Industrie.  
R.C.S. Luxembourg B 113.566.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110569/1241/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2007, réf. LSO-CI04336. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

**CVI GVF Germany GP One S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Kindston S.à r.l.).**

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

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 129.276.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary public residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

CVI GVF (LUX) MASTER S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 119.271,

duly represented by Ms Andrea Hoffmann, private employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg on 12 July 2007.

This proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party is the sole shareholder (the «Sole Shareholder») of KINDSTON S.à r.l., a société à responsabilité limitée having its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 129276, incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx on 4 June 2007, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Company»).

The Sole Shareholder, representing the entire capital, takes the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the name of the Company into CVI GVF GERMANY GP ONE S.à r.l.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend the purpose of the Company as follows:

«The purpose of the Company shall be the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and loans and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may act as a general partner and manager of partnerships or similar corporate structures with unlimited liability for all debts and obligations of such entities.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.»

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to convert the existing one hundred (100) shares in the share capital of the Company, having a par value of one hundred twenty-five euro (EUR 125.-) each, into twelve thousand five hundred (12,500) shares having a par value of one euro (EUR 1.-) each.

The twelve thousand five hundred (12,500) shares of the Company shall be held by the Sole Shareholder.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the financial year so as to begin on first of June and to end on thirty-first of May and resolves that the first financial year shall terminate on 31 May 2008.

*Fifth resolution*

The Sole Shareholder resolves to fully restate the articles of incorporation of the Company which shall read as follows:

**«A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established among the current owner of the shares created hereafter and all those who may become shareholders in future, a société à responsabilité limitée (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company shall be the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and loans and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may act as a general partner and manager of partnerships or similar corporate structures with unlimited liability for all debts and obligations of such entities.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

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

**Art. 4.** The Company is incorporated under the name of CVI GVF GERMANY GP ONE S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by the general meeting of its shareholders or by means of a resolution of its sole shareholder, as the case may be. A transfer of the registered office within the same municipality may be decided by a resolution of the sole manager or, as the case may be, the board of managers. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

**B. Share capital - Shares**

**Art. 6.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 7.** The share capital may be changed at any time by approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least or by the sole shareholder, as the case may be.

**Art. 8.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9.** The Company's shares are freely transferable among shareholders. They may only be transferred, inter vivos, to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

**Art. 10.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

**C. Management**

**Art. 12.** The Company is to be managed by at least one manager, who does not need to be a shareholder.

In dealings with third parties, the manager(s) has/have the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose.

The manager(s) is/are appointed by the shareholders or by the sole shareholder, as the case may be, who fix(es) the term of their office. The manager(s) may be dismissed freely at any time by the shareholders or the sole shareholder, as the case may be, without there having to exist any legitimate reason («cause légitime»).

The Company will be bound in all circumstances by the sole signature of any manager.

**Art. 13.** In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by any one manager at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the board of managers, or in the absence of a chairman, the board of managers may appoint another manager as chairman by vote of the majority present at any such meeting.

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

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

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

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

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

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 15.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 16.** The manager(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence (faute grave) or wilful misconduct (faute intentionnelle); in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 17.** The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carry-forward profits and distributable reserves, but decreased by carry-forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

#### **D. Collective decisions of the Shareholders - Decisions of the Sole Shareholder**

**Art. 18.** Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 19.** Collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 20.** The sole shareholder, as the case may be, exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 21.** The Company's financial year commences on the first of June and ends on the thirty-first of May.

**Art. 22.** Each year on the thirty-first of May, the accounts are closed and the manager(s) prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 23.** Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholder(s). Interim dividends may be distributed in compliance with the terms and conditions provided for by law.

### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders or by the sole shareholder, as the case may be, which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them or to the sole shareholder, as the case may be.

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.»

#### *Sixth resolution*

Further to a resignation letter signed by LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. on 12 July 2007 which will remain attached hereto as Schedule 1, the Sole Shareholder resolves to accept the resignation of LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. from its duties as manager of the Company with immediate effect.

#### *Seventh Resolution*

The Sole Shareholder resolves to grant full discharge to LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. for the exercise of its mandate as manager of the Company.

#### *Eighth Resolution*

The Sole Shareholder resolves to appoint the following persons as managers of the Company with immediate effect and for an indefinite period of time:

1. Mr Gregor Klaedtke, born on 10 January 1965 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, residing professionally at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

2. Mr Hille-Paul Schut, lawyer, born on 29 September 1977 in 's-Gravenhage, the Netherlands, residing professionally at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

The Sole Shareholder declares that further to the above resolutions, the board of managers of the Company is henceforth composed as follows:

- Mr Gregor Klaedtke;
- Mr Hille-Paul Schut;

#### *Estimation of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about one thousand three hundred euro (EUR 1,300.-).

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le treize juillet.

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

A comparu:

CVI GVF (LUX) MASTER S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 119271,

ici représentée par Andrea Hoffmann, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 12 juillet 2007.

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

La comparante est l'associé unique (l'«Associé Unique») de KINDSTON S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 129276, constituée par un acte de Maître Henri Hellinckx du 4 juin 2007, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la «Société»).

L'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social, prend les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé Unique décide de changer le nom de la Société en CVI GVF GERMANY GP ONE S.à r.l.

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'objet social de la Société comme suit:

«La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et de prêts et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut agir en tant qu'associé commandité et gérant de sociétés en commandite ou de structures sociétaires similaires entraînant une responsabilité illimitée pour toutes les dettes et obligations des entités en question.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou les sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.»

*Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de convertir les cent (100) parts sociales existantes dans le capital de la Société d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, en douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Les douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de la Société seront détenues par l'Associé Unique.

*Quatrième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'exercice social de la Société de telle manière à ce qu'il commence le premier juin et se termine le trente et un mai. L'Associé Unique décide que le premier exercice social prendra fin le 31 mai 2008.

*Cinquième résolution*

L'Associé Unique décide de procéder à la refonte complète des statuts de la Société qui auront la teneur suivante:

**«A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes entre le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et de prêts et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut agir en tant qu'associé commandité et gérant de sociétés en commandite ou de structures sociétaires similaires entraînant une responsabilité illimitée pour toutes les dettes et obligations des entités en question.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou les sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4.** La Société prend la dénomination de CVI GVF GERMANY GP ONE S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de son associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés. Un transfert du siège social à l'intérieur de la même municipalité pourra être décidé par décision du gérant unique ou, le cas échéant, du conseil de gérance. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

## B. Capital social - Parts sociales

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social ou par l'associé unique, le cas échéant.

**Art. 8.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

**Art. 11.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

## C. Gérance

**Art. 12.** La Société est gérée par au minimum un gérant, qui ne doit pas nécessairement être associé.

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

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par les associés ou, le cas échéant, par l'associé unique, fixant la durée du mandat du/des gérant(s). Le(s) gérant(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par les associés ou, le cas échéant, par l'associé unique sans qu'il soit nécessaire qu'une cause légitime existe.

La Société sera engagée en toutes circonstances par la seule signature de tout gérant.

**Art. 13.** Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance, en l'absence d'un président, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence de ces réunions.

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

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

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

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

**Art. 14.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice



ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

**Art. 15.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 16.** Le ou les gérant(s) ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

La Société indemniserait tout gérant ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou tous procès auxquels il aura été partie en sa qualité de gérant ou fondé de pouvoir de la Société, ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour faute grave ou faute intentionnelle; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que le gérant ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

**Art. 17.** Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

#### **D. Décisions collectives des Associés - Décisions de l'Associé Unique**

**Art. 18.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 19.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les statuts ne peuvent être modifiés que moyennant décision de la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 20.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **E. Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 21.** L'année sociale commence le premier juin et se termine le trente et un mai.

**Art. 22.** Chaque année au trente et un mai, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**Art. 23.** Sur le bénéfice net, il est prélevé 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne 10% (dix pour cent) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale. Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la loi.

#### **G. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés ou, le cas échéant, par l'associé unique qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf disposition contraire, le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société ou distribué à l'associé unique.

**Art. 25.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 telle qu'elle a été modifiée.»

#### *Sixième résolution*

Suite à une lettre de démission signée par LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. le 12 juillet 2007 qui restera annexée au présent acte comme Annexe 1<sup>ère</sup>, l'Associé Unique décide d'accepter la démission de LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. de son poste de gérant de la Société avec effet immédiat.

#### *Septième résolution*

L'Associé Unique décide de donner décharge pleine et entière à LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. pour l'exercice de son mandat de gérant de la Société.

#### Huitième résolution

L'Associé Unique décide de nommer les personnes suivantes comme gérants de la Société avec effet immédiat et pour une période indéterminée:

1. M. Gregor Klaedtke, né le 10 janvier 1965 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle à 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

2. M. Hille-Paul Schut, juriste, né le 29 septembre 1977 à 's-Gravenhage, Pays-Bas, avec adresse professionnelle à 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

L'Associé Unique déclare que, suite aux résolutions ci-dessus, le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- M. Gregor Klaedtke;
- M. Hille-Paul Schut.

#### Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ mille trois cent euros (EUR 1.300,-).

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ladite comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Hoffmann, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juillet 2007, Relation LAC/2007/18495. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): R. Jungers.

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

Luxembourg, le 2 août 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007110559/211/389.

(070126974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

#### **La Rose S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 44.802.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110560/660/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03855. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126950) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

#### **Financière Pétrusse S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 44.786.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110561/660/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03857. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Moore & Partners, Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 19, rue de l'Industrie.

R.C.S. Luxembourg B 72.881.

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 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110570/1241/12.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2007, réf. LSO-CI05416. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**FN International, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 10.380.

Une déclaration concernant la non-application des dispositions de la section XIII de la loi du 4 mai 1984 relatives au contenu, au contrôle ainsi qu'à la publication des comptes annuels des sociétés luxembourgeoises a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17 août 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour FN INTERNATIONALE S.A.

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Référence de publication: 2007110534/29/18.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2007, réf. LSO-CH08737. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126806) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**CQS Luxembourg Global S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Münsbach, 9, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 106.642.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110535/8124/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2007, réf. LSO-CI07000. - Reçu 103 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Grand-Ducal Trading S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4448 Soleuvre, 25, rue Pierre Frieden.

R.C.S. Luxembourg B 39.798.

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.

ACA - ATELIER COMPTABLE & ADMINISTRATIF S.A.

Signature

Référence de publication: 2007110536/6221/13.

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2007, réf. LSO-CH09195. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Immo Duc, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4514 Differdange, 73, rue Bel'air.

R.C.S. Luxembourg B 114.589.

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.

ACA - ATELIER COMPTABLE & ADMINISTRATIF S.A.

Signature

Référence de publication: 2007110537/6221/13.

Enregistré à Luxembourg, le 30 août 2007, réf. LSO-CH09196. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Captiva 2 Italie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 25, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 112.238.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 août 2007.

M. Torbick

Mandataire

Référence de publication: 2007110658/710/15.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2007, réf. LSO-CH09092. - Reçu 36 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126567) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Ficomat, Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 34.697.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

P. Rochas

Administrateur

Référence de publication: 2007110650/636/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05776. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126554) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Mainzer Landstrasse S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 128.008.

Il est porté à la connaissance de tiers que ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., gérant de la société émarginée, a changé de dénomination sociale, en date du 2 juillet 2007 et s'appelle, depuis cette date, ORANGEFIELD TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Luxembourg, le 27 août 2007.

*MAINZER LANDSTRASSE S.à r.l.*

Signatures

Référence de publication: 2007110649/655/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2007, réf. LSO-CI00438. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Gaichel Invest Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 49.403.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

P. Rochas

*Administrateur*

Référence de publication: 2007110651/636/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05928. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 128.007.

Il est porté à la connaissance de tiers que ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., gérant de la société émarginée, a changé de dénomination sociale, en date du 2 juillet 2007 et s'appelle, depuis cette date, ORANGEFIELD TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Luxembourg, le 27 août 2007.

*BARTHSTRASSE S.à r.l.*

Signatures

Référence de publication: 2007110646/655/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2007, réf. LSO-CI00436. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**I.R.I.S. (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 11, rue des Trois Cantons.  
R.C.S. Luxembourg B 93.277.

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

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

*Pour la société*

PKF WEBER ET BONTEMPS

Réviseurs d'Entreprises  
Experts Comptables et Fiscaux  
Signatures

Référence de publication: 2007110647/592/16.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI06233. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Abax Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 80.522.

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

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

Pour la société  
PKF WEBER ET BONTEMPS  
Réviseurs d'Entreprise  
Experts comptables et fiscaux  
Signatures

Référence de publication: 2007110648/592/16.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI06235. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126553) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**I.R.I.S. Financial Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 11, route des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 43.063.

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

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

Pour la société  
PKF WEBER ET BONTEMPS  
Réviseurs d'Entreprises  
Experts Comptables et Fiscaux  
Signatures

Référence de publication: 2007110645/592/16.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI06231. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Grosvenor Continental Europe Holdings S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.165.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110660/1092/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05956. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070126569) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Argon Corporate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 25, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 120.442.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 31 août 2007.

M. Torbick

*Mandataire*

Référence de publication: 2007110656/710/15.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2007, réf. LSO-CH09096. - Reçu 32 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Grosvenor Investments (Portugal) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 60.936.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 12 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110663/1092/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05961. - Reçu 28 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126570) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Immobilière des Glacis S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 50.000,00.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 76.578.

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

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007110680/1337/15.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2007, réf. LSO-CI03043. - Reçu 26 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Galapa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 59.256.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2006, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

P. Rochas  
Administrateur

Référence de publication: 2007110653/636/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2007, réf. LSO-CI05926. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.855.

Il est porté à la connaissance de tiers que ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., gérant de la société émarginée, a changé de dénomination sociale, en date du 2 juillet 2007 et s'appelle, depuis cette date, ORANGEFIELD TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Luxembourg, le 27 août 2007.

BOCKENHEIMER S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2007110643/655/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2007, réf. LSO-CI00435. - Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Versum International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 78.887.

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

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

Luxembourg, le 19 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110641/5878/12.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2007, réf. LSO-CI05446. - Reçu 28 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---

**Zephyrus S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 81.580.

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

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

Luxembourg, le 4 septembre 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007110633/6312/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 septembre 2007, réf. LSO-CI04181. - Reçu 24 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070126708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2007.

---