

# 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° 2863

10 décembre 2007

### SOMMAIRE

<b>Algo Finance S.A.</b> .....	<b>137423</b>	<b>Multi Investment Ukraine 4 S.à r.l.</b> .....	<b>137423</b>
<b>Amesbury Property Group S.à r.l.</b> .....	<b>137424</b>	<b>Oriol Immobilière S.A.</b> .....	<b>137422</b>
<b>Amesbury Property Group S.à r.l.</b> .....	<b>137417</b>	<b>Petro S.à r.l.</b> .....	<b>137421</b>
<b>Auberge MATHGEN Sàrl</b> .....	<b>137424</b>	<b>San Guido S.à r.l.</b> .....	<b>137421</b>
<b>CitCor Franconia Commercial S.à r.l.</b> ...	<b>137421</b>	<b>Schloss Berkenburg Holding AG</b> .....	<b>137407</b>
<b>CitCor Franconia Ost S.à r.l.</b> .....	<b>137420</b>	<b>Sculptor Kazakh Investments S.à r.l.</b> ....	<b>137411</b>
<b>CitCor Franconia Share S.à r.l.</b> .....	<b>137420</b>	<b>Soteg Re S.A.</b> .....	<b>137404</b>
<b>CitCor Franconia Süd S.à r.l.</b> .....	<b>137397</b>	<b>Splendide International Holding S.A.</b> ...	<b>137424</b>
<b>Damigiana Holding S.A.</b> .....	<b>137423</b>	<b>Splendide International Holding S.A.</b> ...	<b>137422</b>
<b>Hobbit Investment</b> .....	<b>137378</b>	<b>UVB Universal-Bau S.à r.l.</b> .....	<b>137422</b>
<b>Multi Investment Southgate (gp) S.à r.l.</b> .....	<b>137418</b>	<b>Via Properties S.A.</b> .....	<b>137398</b>
<b>Multi Investment Ukraine 1 S.à r.l.</b> .....	<b>137418</b>	<b>Westshore S.à r.l.</b> .....	<b>137419</b>
<b>Multi Investment Ukraine 2 S.à r.l.</b> .....	<b>137418</b>	<b>Westshore S.à r.l.</b> .....	<b>137419</b>
		<b>Yapi Invest</b> .....	<b>137419</b>

**Hobbit Investment, Société Anonyme.**  
Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R.C.S. Luxembourg B 133.448.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the nineteenth day of October.

Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

1. MIKANA PARTNERS INC., a company incorporated in accordance with and governed by the laws of the British Virgin Islands, with registered office at Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Geneva on October 18, 2007;
2. Valérie Krief, born on June 28, 1981 in Sevres (France), residing at 308, rue Henri Barbusse, Champigny (94500), France, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Paris on October 17, 2007;
3. Julie Krief, born on January 25, 1983 in Sevres (France), residing at 308, rue Henri Barbusse, Champigny (94500), France, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Paris on October 17, 2007;
4. Eytan Hanouna, born on September 1, 1972 in Casablanca (Marrocco), residing at 4, rue Margueritte, 75017 Paris, France, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Paris on October 17, 2007;
5. PICTET PRIVATE EQUITY INVESTORS S.A., a public limited liability company incorporated in accordance with and governed by the laws of Panama, with registered office at Panama (Panama), represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Geneva on October 18, 2007;
6. HOFBURG HOLDING LIMITED, a company incorporated in accordance with and governed by the laws of the British Virgin Islands, with registered office at Akara Building, 24, de Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Geneva on October 19, 2007;
7. SUSQUEHANNA PRIVATE EQUITY INVESTMENTS, LLP, a limited partnership incorporated in accordance with and governed by the laws of Delaware (United States of America), with registered office at One Commerce Center, 1201 N. Orange Street Suite 715, Wilmington, DE 19801, United States of America, represented by Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Wilmington on October 18, 2007;

The above mentioned proxies, signed by all the proxyholders and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties, represented as above stated, have drawn up the following articles of incorporation of a public limited liability company (société anonyme):

**Chapter I. Form, name, registered office, object, duration**

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company in the form of a société anonyme under the name HOBBIT INVESTMENT (the Company) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the Company Law, as well as by the present Articles.

**Art. 2. Registered Office.** The Company will have its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors.

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

In the event that in the view of the sole director or, as the case may be, 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 management of the Company.

**Art. 3. Object.** The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in FINANCIERE SPEL SAS and its subsidiaries and in any companies or enterprises in any form whatsoever operating a related business and the administration, management, control and development of such participations. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and/or other debt instruments and more generally any securities and/or financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any such company or enterprise. It may further make direct or indirect real estate investments and invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin in relation with the current business of SPEL SAS.

The Company may borrow in any form whatsoever for the purpose of financing the investments described above. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities for the purpose of financing the investments described above. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies as long as it is in relation with its investments described above. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person, in each case to the extent those activities are not considered as regulated activities of the financial sector and are in relation with the investments described above.

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

The Company may generally carry out any operations and transactions which directly or indirectly favour or relate to its object.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for a limited duration of fifty (50) years. The duration of the Company may be extended for two (2) successive periods of twenty-five (25) years by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for any amendment of these Articles.

## Chapter II. Capital, shares

**Art. 5. Subscribed capital.** The subscribed capital of the Company is set at thirty-one thousand fifteen euro and fifty cents (EUR 31,015.50) divided into one thousand (1,000) A Shares and one thousand one (1,001) B Shares, each of a par value of fifteen euro and fifty cents (EUR 15.50) each with the rights and privileges as defined herein.

**Art. 6. Shares.** The Shares will be in registered form only.

A shareholders' register which may be examined by any Shareholder will be kept at the registered office of the Company. Said 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 Shares will result from the recordings in the shareholders' register.

**Art. 7. Increase and reduction of capital.** The subscribed capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment of the Articles.

However the subscribed capital of the Company may only be increased, in one or several times, beyond its initial amount by a resolution of the General Meeting where half of the corporate capital is present or represented and a seventy-five per cent (75%) majority of votes is expressed in favour of such capital increase. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a seventy-five per cent (75%) majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented.

The new Shares to be subscribed will be offered by preference to the existing Shareholders in proportion to the capital which those Shareholders are holding. The sole 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 (30) days.

In the same manner, the B Shareholders hereby undertake that any issue of securities granting access to the share capital of a direct or indirect subsidiary of the Company will be offered by preference to the existing Shareholders in proportion to the capital which those Shareholders are holding in the Company, unless this issue is reserved to current shareholders or to employees or managers of such subsidiaries.

**Art. 8. Acquisition of own shares.** The Company may redeem or acquire its own Shares within the conditions and limits set forth by the Company Law.

### Chapter III. Board of directors, statutory auditors

**Art. 9. Board of Directors.** For so long as the Company has a sole shareholder, the Company may be managed by a sole director who does not need to be a Shareholder. Where the Company has more than one Shareholder, the Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least 3 (three) directors who need not be Shareholders.

Whenever a legal entity is appointed as a director of the Company (the Legal Entity), the Legal Entity must designate a permanent representative to perform such director's mandate in its name and on its behalf (the Representative). The Representative is subject to the same conditions and obligations, and incurs the same liability, as if he was performing such director's mandate in his own name, without prejudice to the joint liability of the Legal Entity. The Legal Entity may only revoke the Representative provided that it simultaneously appoints a new Representative.

The sole director and the members of the Board of Directors shall be elected and their number determined, by a resolution of the General Meeting where half of the corporate capital is present or represented and a majority of votes is expressed in favour of the election of the relevant directors (the Directors). In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented. The Directors will be elected for a period not exceeding six (6) years and will hold office, until their successors are elected. They are eligible for reelection.

The Directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting where half of the corporate capital is present or represented and a majority of votes is expressed in favour of the removal of the relevant Directors. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented. In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may meet and may elect by a majority vote a Director to fill such vacancy until the next General Meeting.

Each Shareholder, or group of Shareholders, entitled to propose candidates for appointment on the Board of Directors may waive such right, in which case the number of posts on the Board of Directors shall be reduced accordingly. If, at an election of Directors by the General Meeting, the number of Directors of the Company would fall below three (3) as a result of the waiver of its proposal right by a Shareholder, or group of Shareholders, the General Meeting shall elect without any Shareholder having a specific proposal right for this purpose, such number of Directors as need to be elected in order to allow the Company to have at least three (3) Directors.

**Art. 10. Meetings of the Board of Directors.** The Board of Directors will appoint from among its members a 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 resolutions passed at a General Meeting or of the resolutions passed by the single shareholder.

The Board of Directors will meet upon call by 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 and of the General Meetings, except that in his absence, the Board of Directors may appoint another Director and the General Meeting may appoint any other person as chairman pro tempore by simple majority vote of the Directors, or as the case may be, the Shareholders present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency (in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board of Directors) or with the prior consent of all those entitled to attend, at least twenty-four (24) 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.

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

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. In case of a tied vote, the vote of the Chairman shall prevail.

Any Director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the Directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Directors can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board of Directors held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, 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.

This article 10 does not apply in the case that the Company is managed by a sole director.

**Art. 11. Minutes of meetings of the Board of Directors or of resolutions of the sole director.** The resolutions passed by the sole director shall be documented by written minutes held at the Company's registered office.

The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the Chairman of the meeting or a member of the Board of Directors who presided at such meeting or all the Directors present at such meeting. Any proxies will remain attached thereto. The minutes relating to the resolutions taken by the sole director shall be signed by the sole director.

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 or the sole director (as the case may be).

**Art. 12. Powers of the Board of Directors.** The sole director or, as the case may be, the Board of Directors, is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Company Law to the General Meeting fall within the competence of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors.

**Art. 13. Delegation of Powers.** 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, officers, executives, employees or other persons who may but need not be Shareholders.

The sole director or, as the case may be, the Board of Directors may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions as well as the representation of the Company for the performance of such duties to one or more Directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be Shareholders. If such powers or proxies are delegated to or determined permanent or temporary functions are entrusted to more than one person, such persons shall form a committee working, save as otherwise provided in these Articles, on the basis of the rules applicable to the Board of Directors.

**Art. 14. Representation of the Company.** The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of any two members of the Board of Directors, or (ii) in the case of a sole director, the sole signature of the sole director. The Company shall further be bound by the single signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

**Art. 15. Statutory Auditors.** The supervision of the operations of the Company is entrusted to one or more statutory auditors (commissaire(s) aux comptes), or, where required by law, an independent external auditor (réviseurs d'entreprises) (the Auditors). The Auditors need not be Shareholders.

The Auditors shall be elected and their number determined by a resolution of the General Meeting where half of the corporate capital is present or represented and a majority of votes is expressed in favour of the election of the relevant Auditors, out of a list of at least two (2) candidates for each Auditor to be elected, which list shall be jointly submitted to the General Meeting by the Board of Directors. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented. The Auditors will be elected for a period not exceeding six (6) years and will hold office, until their successors are elected. They are eligible for reelection.

The Auditors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting where half of the corporate capital is present or represented and a majority of votes is expressed in favour of the removal of the relevant Auditors. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented.

#### Chapter IV. Meeting of shareholder(s)

**Art. 16. Powers of the General Meeting.** As long as the Company has only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the sole shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the sole shareholder are documented by way of minutes.

In case of plurality of Shareholders, any regularly constituted meeting of Shareholders represents the entire body of Shareholders. It shall have the broadest powers conferred upon it by these Articles, or as the case may be, by the Company Law, including notably, but not exclusively, the power to (i) elect or remove the Directors, (ii) elect or remove the Auditors, (iii) resolve on the appropriation of profits, (iv) amend these Articles, including for the purposes of increasing or reducing the issued and/or authorised share capital (if any) and (v) resolve on the liquidation, merger, demerger or similar reorganisation of the Company.

**Art. 17. Annual General Meeting.** The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on 30th May of each year, at 4:00 p.m. Central European Time.

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

**Art. 18. Other General Meetings.** The sole 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 ten percent (10%) of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual General Meeting, may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors, circumstances of force majeure so require.

**Art. 19. Procedure, Vote.** Shareholders will meet upon call by the sole director or, as the case may be, the Board of Directors or the Auditor or the Auditors made in compliance with Luxembourg law. The notice sent to the Shareholders in accordance with the Company Law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

If all the Shareholders are present or represented at a General Meeting 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 General Meeting by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a Shareholder.

The sole 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.

Except as otherwise required by the present Articles or, as the case may be, by the Company Law, any resolution whose purpose is to amend the present Articles or whose adoption is subject to the quorum and majority rules set by these Articles or, as the case may be, by the Company Law for any amendment of these Articles, will be adopted at a meeting where half of the corporate capital is present or represented and a seventy five per cent (75%) majority of votes of each class of shares is expressed in favour of the relevant resolution. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a seventy-five per cent (75%) majority of votes of each class of shares, regardless of the portion of the share capital present or represented.

Except as otherwise required by the present Articles or, as the case may be, by the Company Law, all other resolutions will be adopted at a meeting where half of the corporate capital is present or represented and a majority of votes is expressed in favour of the relevant resolution. In case the foregoing quorum of presence is not reached, a second meeting may be convened at which decisions will be taken at a majority of votes, regardless of the portion of the share capital present or represented.

However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its Shareholders may be increased only with the unanimous consent of the Shareholders and bondholders, notwithstanding anything to the contrary in these Articles.

One vote is attached to each share of each class of shares, provided that, for a period of eight (8) years starting on the date of adoption of these Articles, no voting rights shall be attached to the A Shares.

Notwithstanding anything to the contrary in these Articles, these Articles may be amended only with the consent of at least a seventy five per cent (75%) majority of votes of the bondholders.

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

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

**Art. 20. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

**Art. 21. Annual Accounts.** Each year, at the end of the financial year, the sole director or, as the case may be, the Board of Directors will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Company Law.

At the latest one month prior to the annual General Meeting, the sole director or, as the case may be, the Board of Directors will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the Auditor(s) who will thereupon draw up its report.

At the latest 15 (fifteen) days prior to the annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the reports of the Board of Directors and of the Auditor(s) and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the Shareholders during regular business hours.

**Art. 22. Appropriation of Profits - Payment to Shareholders.** From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as such Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company (the Legal Reserve Amount).



The General Meeting shall determine how the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the annual net profits to a reserve or to a provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the A Shareholders and the B Shareholders in accordance with the following order:

a. First, one hundred per cent (100%) of the dividends shall be paid to the A Shareholders pro rata their participation in the share capital until the Proceeds is equal to the amount of the A Shareholders Investments;

b. Second, one hundred per cent (100%) of the dividends shall be paid to the A Shareholders pro rata their participation in the share capital until they have been paid in Proceeds an amount equal to the preferred IRR of eight per cent (8%) per annum (the Preferred Return) on the A Shareholders Investments;

c. Third, one hundred per cent (100%) of the dividends shall be paid to the B Shareholders pro rata their participation in the share capital until it has received twenty-five per cent (25%) of the Preferred Return (in order to give the B Shareholders twenty per cent (20%) of the excess after repayment of the A Shareholders Investments) on the A Shareholders Investments; and

d. Fourth, as to eighty per cent (80%) of the dividends shall be paid to the A Shareholders pro rata their participation in the share capital and twenty per cent (20%) of the dividends shall be paid to B Shareholders pro rata their participation in the share capital.

The same rule will also apply mutatis mutandis to any payment (repayment of shareholders loan or Bonds or share capital or otherwise) to be made by the Company to the Shareholders.

Subject to the conditions fixed by law and in compliance with the foregoing provisions, the sole director or, as the case may be, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends to the Shareholders. The sole 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 and other reorganisations.** The Company may be dissolved by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for any amendment of these Articles. Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all debts of and charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the A Shareholders and the B Shareholders on the basis mutatis mutandis of the principles applicable to the distributions set forth in article 22.

Any merger, demerger or similar reorganisation of the Company will be approved by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for any amendment of these Articles.

#### Chapter VII. Transfers - bonds

**Art. 24. Standstill.** Each Shareholder undertakes for a period of eight (8) years starting on the date of adoption of these Articles, not to transfer any Shares and/or Bonds to any person (the Standstill Period) unless (i) as provided below and (ii) for A Shareholders as specifically permitted by the sole director or, as the case may be, the Board of Directors.

The foregoing provisions do not apply to the transfer by a holder of all (or part) of its Shares and Bonds to one of its Affiliates or under the provisions or article 27 and/or 28 of these Articles.

Any subsequent event, other than a merger or similar reorganisation of such Affiliate, which results in such Affiliate ceasing to be an Affiliate of the transferor, shall trigger the obligation on behalf of such Affiliate to transfer all shares in the Company back to the transferor prior to such event coming into effect, save for a waiver by the sole director or, as the case may be, the Board of Directors of such obligation.

None of the Shareholders or holders of Bonds shall, except with the prior consent of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors, create or permit to subsist any security interest, encumbrance, lien or charge over, or grant any option or other rights in all or any of the Shares and/or Bonds held by it.

**Art. 25. Indivisibility.** No A Shareholder may transfer a certain percentage (the Percentage) of his A Shares unless such A Shareholder transfers at the same time and to the same person the same Percentage of its Paid-Up Bonds and the same Percentage of its Outstanding Bonds.

**Art. 26. Pre-emption Rights.** Subject to the provisions of article 25 and with the exception of transfer of Shares and/or Bonds to its respective Affiliates, any Shareholder (the Proposed Transferor) desiring to transfer all (or part) of its Shares and Bonds (the Offered Units) shall give prior written notice to the other Shareholders and the sole director or, as the case may be, the Board of Directors (a Transfer Notice) of its intention to transfer, sell or otherwise dispose of the Offered Units. The Transfer Notice shall include the price at which and the number of Shares and Bonds the Proposed Transferor proposes to transfer, the name of the potential transferee (the Proposed Transferee), as well as any other terms and conditions of the proposed transaction.

Upon receipt of a Transfer Notice any interested Shareholder shall have the pre-emption right to purchase all (or part) of the Offered Units. No such pre-emption right shall apply if the Shareholders interested in purchasing shares from the Proposed Transferor do not, collectively or individually, propose to purchase all of the Offered Units.

Each Shareholder interested in purchasing shares from the Proposed Transferor shall give notice of its acceptance of the Transfer Notice to the Proposed Transferor and the sole director or, as the case may be, the Board of Directors within thirty (30) days of receipt of the Transfer Notice (the Acceptance Period) specifying the number of Offered Units it wishes to purchase.

Should more than one Shareholder wish to purchase the Offered Units, and unless the Shareholders wishing to purchase the shares agree otherwise, the Offered Units shall be purchased on a prorated basis to the purchasing Shareholders' participation in the Company. If a Shareholder does not reply within the Acceptance Period, that Shareholder shall be deemed to have waived its pre-emption right.

In case Shareholders interested in purchasing Offered Units from the Proposed Transferor have indeed, collectively or individually, proposed to purchase all of the Offered Units, the Proposed Transferor may by written notice to the Company and such accepting Shareholders either accept such offer by the Shareholders interested in purchasing Offered Units from the Proposed Transferor or withdraw his offer to sell the Offered Units within ten (10) days of the end of the Acceptance Period.

In case of waiver by all Shareholders of their pre-emptive right or if the interested Shareholders do not, collectively or individually, propose to purchase all the Offered Units during the Acceptance Period, in which case all interested Shareholders shall be deemed to have waived their pre-emption rights, the Proposed Transferor shall then be free to offer the Offered Units to the Proposed Transferee at not less than the price stated in the Transfer Notice. Any transfer, sale or disposal by the Proposed Transferor to the Proposed Transferee following the waiver or deemed waiver of the pre-emptive right of the other Shareholders shall be subject to the approval of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors and shall be effective no later than thirty (30) days following such approval.

The foregoing provisions do not apply to the transfer by a Shareholder of all (or part) of its shares to one of its Affiliates. Such transfer to an Affiliate of the Proposed Transferor shall only be subject to the approval of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors and shall be effective no later than thirty (30) days following such approval. Any subsequent event, other than a merger or similar reorganisation of such Affiliate, which results in such Affiliate ceasing to be an Affiliate of the Proposed Transferor, shall trigger the obligation on behalf of such Affiliate to transfer all shares in the Company back to the Proposed Transferor prior to such event coming into effect, save for a waiver by the sole director or, as the case may be, the Board of Directors of such obligation.

No transfer of a Share or interest in a Share in violation of this article shall be valid or effective.

Any transfer of Shares will be registered in the shareholders' register of the Company, either in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code or by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative (s). 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.

Any notices to be given under this article shall be in writing and deemed duly given if either delivered personally or sent by registered mail with acknowledgment of receipt. The address for notice of each Shareholder shall be its registered office for the time indicated in the shareholders' register kept by the Company. Any notice to the Company shall be validly served at its registered office.

**Art. 27. Event of Default.** In the event of an Event of Default, the sole director or, as the case may be, the Board of Directors may, within six (6) month following such Event of Default, decide to offer for sale on behalf of the Relevant Shareholder, in a procedure determined at the absolute discretion of the sole director or, as the case may be, the Board of Directors (but without prejudice of the pre-emption right provided under article 26), «N» A Shares together with all of his Outstanding Bonds (together the Concerned Units) at a global price of (15.5 x N) euro.

«N» shall be determined by application of the following formula:

$$N = n \times (1 - I/C)$$

Where:

«n» means the total number of A Shares held by the Relevant Shareholder at the time of the Event of Default;

«I» means the total amount of the Paid-up Bonds;

«C» means the total amount of the Commitment.

**Art. 28. B Shareholders' Call Option.** As from any Event of Default, the B Shareholders shall have an option to purchase (a B Shareholders Call Option) all (or any portion) of the A Shares and the Paid-Up Bonds held directly or indirectly by the Relevant Shareholder (for the avoidance of doubt, excluding the Concerned Units) subject to the provisions of article 25, at a purchase price equal to eighty per cent (80%) of the Total Investment (or part of the Total Investment if only a portion of the A Shares and of the Paid-Up Bonds is acquired).

The B Shareholders shall have six (6) months from such Event of Default during which to give notice in writing to the Relevant Shareholder of its election to exercise or not to exercise such option (an Exercise Notice), which notice shall set forth the portion, if any, of the A Shares and Paid-Up Bonds that the B Shareholders elects to purchase.



The call option will be subject to the pre-emption right provided under article 26.

The purchase and transfer of the A Shares and Paid-Up Bonds shall take place at 10:00 a.m., Central European Time, forty-five (45) days following the end of the pre-emption procedure provided under article 26 at the head office of the Company, or at such other time, date and place as the Company and the Relevant Shareholder may agree.

After application of the provisions of article 26, the B Shareholders may assign their rights under this article 28 to any person.

**Art. 29. A Shareholders Automatic Call.** The B Shares numbered 1,001-2,000 in the shareholders' register of the Company (the Called B Shares) shall automatically be transferred (the B Shares Transfer) to the A Shareholders pro rata to their ownership of A Shares on the first business day following the end of a period of eight (8) years starting on the date of adoption of these Articles (the B Shares Transfer Date).

The aggregate price payable by the A Shareholders to the B Shareholder(s) by reason of the transfer of the Called B Shares shall correspond to the aggregate par value of such Called B Shares (the B Shares Call Price). For the avoidance of doubt, the effective date of the B Shares Transfer shall be the B Shares Transfer Date, irrespective of whether the B Shares Call Price has been paid to the B Shareholder(s) as of such date or not.

The Company shall register the B Shares Transfer in the shareholders' register of the Company as soon as possible after the B Shares Transfer has taken place.

The Shareholders shall take all necessary steps (including the holding of an appropriate extraordinary general meeting of the Company) to have the Called B Shares converted into A Shares as soon as possible after the B Shares Transfer has taken place. Until such conversion, the Called B Shares shall be assimilated to A Shares for the purpose of the present Articles.

### Chapter VIII. Applicable Law

**Art. 30. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Company Law.

### Chapter IX. Definitions

The following capitalised terms used in the Articles shall have the following meanings:

**Acceptance Period** shall have the meaning set out in article 26. of the Articles;

**Affiliate** means (i) in relation to any such shareholder being a corporation, any corporation which in relation to the shareholder concerned is a holding company or a subsidiary of the shareholder concerned or a subsidiary of any such holding company and (ii) in relation to any such shareholder being an individual or a firm or other unincorporated body, any corporation directly or indirectly controlled by such person and any person (including any individual, group, partnership or other entity) that controls, is controlled by or is under common control with, such shareholder. A corporation is a subsidiary of another corporation, its holding company, if that holding company (i) holds a majority of the voting rights in it, (ii) is a shareholder of it and has the right to appoint or remove a majority of the members of its Board of Directors or other managing body, (iii) is a shareholder of it and controls alone, pursuant to an agreement with other shareholders, a majority of the voting rights in it or (iv) is a subsidiary of a corporation which is itself a subsidiary of that holding company.

**Articles** means the articles of association of the Company, as amended from time to time;

**A Shareholder** means the holder(s) of the A Shares in the Company from time to time;

**A Shareholders Investments** are all the investment made, from time to time, by the A Shareholder(s) in the Company, such as but not limited to capital investments, shareholders' loans or Bonds;

**A Shares** means, from time to time, all issued and outstanding shares in the share capital of the Company of class A, having a par value of fifteen euro and fifty cents (EUR 15.50) each;

**B Shareholder** means the holder(s) of the B Shares in the Company from time to time;

**B Shareholders Call Option** shall have the meaning set out in article 28. of the Articles;

**Auditors** shall have the meaning set out in article 15. of the Articles;

**Board of Directors** means the board of directors of the Company appointed from time to time in accordance with article 9. of the Articles;

**Bonds** means any class of bonds issued by the Company and subscribed by the A Shareholders from time to time;

**Bond Call** means a draw down call made by the Board of Directors pursuant to the Bonds;

**B Shares** means, from time to time, all issued and outstanding shares in the share capital of the Company of class B, having a par value of fifteen euro and fifty cents (EUR 15.50) each;

**B Shares Call Price** shall have the meaning set out in article 29. of the Articles;

**B Shares Transfer** shall have the meaning set out in article 29. of the Articles;

**B Shares Transfer Date** shall have the meaning set out in article 29. of the Articles;

**Called B Shares** shall have the meaning set out in article 29. of the Articles;

**Cash Flows** are all the Inflows and A Shareholders Investments;

**Chairman** means the chairman of the Board of Directors;

**Company Law** means the Luxembourg Act of 10 August 1915, on commercial companies as amended from time to time;

**Commitment** means the total amount of Bonds which the Relevant Shareholder has consented to subscribe;

**Concerned Units** shall have the meaning set out in article 27. of the Articles;

**Directors** shall have the meaning set out in article 9. of the Articles;

**Event of Default** means, in relation to any A Shareholder the following event:

- any Bond Call is not paid in due time by such A Shareholder for any reason whatsoever;
- such failure is the direct and sole cause of the postponement or cancellation of the transaction related to the Bond Call; and
- this default is not cured within ten (10) days from notification of such failure to the relevant A Shareholder;

**Exercise Notice** shall have the meaning set out in article 28. of the Articles;

**General Meeting** means the general meeting of shareholder(s) of the Company;

**Inflows** are all the cash inflows of the Company (other than A Shareholders Investments), such as but not limited to actual distribution, distributed net results, proceeds from the sale of assets (including interest in any subsidiaries), cash interests received on shareholders' loans or bonds, proceeds from liquidation profits and repayments of capital and shareholders' loans, on the basis that all of the inflows during a particular quarter shall be treated as occurred at the end of the quarter.

**Internal Rate of Return** or **IRR** means the annual internal rate of return, being that annual discount rate (compounded annually) which when applied to the Cash Flows (where Inflows will be positive and A Shareholders Investments negative) produces a net present value equal to zero.

**Legal Entity** shall have the meaning set out in article 9. of the Articles;

**Legal Reserve** shall have the meaning set out in article 22. of the Articles;

**Legal Reserve Amount** shall have the meaning set out in article 22. of the Articles;

**Offered Units** shall have the meaning set out in article 26. of the Articles;

**Outstanding Bonds** means any Bond subscribed and not paid-up by the Relevant Shareholder;

**Paid-Up Bonds** means any Bond subscribed and fully paid-up by the Relevant Shareholder;

**Percentage** shall have the meaning set out in article 25. of the Articles;

**Preferred Return** shall have the meaning set out in article 22. of the Articles;

**Proceeds** means the all income and realization proceeds (after satisfying any expenses or Management Fees) received by the A Shareholders (whether as a result of a sale of the interests or of a distribution of dividends or repayment of shareholders loan or Bonds or share capital or otherwise) after the date of execution of the present Articles.

**Proposed Transferee** shall have the meaning set out in article 26. of the Articles;

**Proposed Transferor** shall have the meaning set out in article 26. of the Articles;

**Relevant Shareholder** means the A Shareholder toward which an Event of Default is applied;

**Representative** shall have the meaning set out in article 9. of the Articles;

**Shareholder(s)** means the Shareholder(s) A and the Shareholder(s) B, collectively, and any person to whom Shares are transferred or issued from time to time (excluding the Company) in accordance with the Articles, and Shareholder means any of them;

**Shares** means, from time to time, collectively, the A Shares and the B Shares (or any of them if the context so requires) and any other securities giving access to the share capital of the Company;

**Standstill Period** shall have the meaning set out in article 24. of the Articles;

**Total Investment** means the sum of (i) the par value of the A Shares held by any Relevant Shareholder plus (ii) the par value of the Paid-Up Bonds held by any Relevant Shareholder;

**Transfer Notice** shall have the meaning set out in article 26. of the Articles.

#### *Subscription and payment*

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, these parties have subscribed for the number of shares and has paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholder	subscribed capital (EUR)	number of shares	amount paid-in (EUR)
Valérie Krief . . . . .	713	46 A Shares	713
Julie Krief . . . . .	713	46 A Shares	713
Eytan Hanouna . . . . .	77.50	5 A Shares	77.50
MIKANA PARTNERS INC. . . . .	155	10 A Shares	155
PICTET PRIVATE EQUITY INVESTORS S.A. . . . .	697.50	45 A Shares	697.50

HOFBURG HOLDING Ltd .....	697.50	45 A Shares	697.50
SUSQUEHANNA PRIVATE EQUITY INVESTMENTS, LLP .....	12,446.50	803 A Shares	12,446.50
MIKANA PARTNERS INC. ....	15,515.50	1,001 B Shares	15,515.50
Total .....	31,015.50	1,000 A Shares 1,001 B Shares	31,015.50

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 26 of the law of 10 August, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 3,100.- Euros.

*Transitory Provisions*

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2008.

*Extraordinary general meeting*

The general meeting of shareholders has taken immediately the following resolutions:

1 The general meeting of shareholders resolved to set at three (3) the number of directors and further resolved to appoint the following as directors for a period ending at the date of the general meeting of shareholders approving the annual accounts for the financial year ended as of December 31, 2008:

- David Belhassen, born on 27 May 1970 in Paris, with address at 75, Wimpole street, London, United Kingdom;
- Laurence Belhassen, born on 28 May 1969 in Marseille, with address at 75, Wimpole street, London, United Kingdom;
- Eytan Hanouna, born on 1 September 1972 in Casablanca (Marocco), with address at 4, rue Margueritte 75017 Paris, France.

2. The general meeting of shareholders resolved to set at one (1) the number of statutory auditors and further resolved to appoint the following person as statutory auditors for a period ending at the date of the general meeting of shareholders approving the annual accounts for the financial year ended as of December 31, 2008:

MAZARS, with registered office at 10A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 56.248).

3. The registered office shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1030, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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 divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the persons appearing, who are known to the notary by their respective surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us notary this original deed.

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

L'an deux mille sept, le dix-neuf octobre.

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

Ont comparu:

1. MIKANA PARTNERS INC., une société régie par les lois des Iles Vierges Britanniques dont le siège social est situé à Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, représentée par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 octobre 2007 à Genève;

2. Valérie Krief, née le 28 juin 1981 à Sevres (France), demeurant au 308, rue Henri Barbusse, Champigny (94500), France, représentée par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 17 octobre 2007 à Paris;

3. Julie Krief, née le 25 janvier 1983 à Sevres (France), demeurant au 308, rue Henri Barbusse, Champigny (94500), France, représentée par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 17 octobre 2007 à Paris;

4. Eytan Hanouna, né le 1<sup>er</sup> septembre 1972 à Casablanca (Marroc), demeurant au 4, rue Margueritte, 75017 Paris, France, représenté par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 17 octobre 2007 à Paris;

5. PICTET PRIVATE EQUITY INVESTORS S.A., une société anonyme régie par les lois du Panama, dont le siège social est situé à Panama (Panama), représentée par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 octobre 2007 à Genève;

6. HOFBURG HOLDING LIMITED, une société régie par les lois des Iles Vierges Britanniques dont le siège social est situé à Akara Building, 24 de Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, représentée

par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 19 octobre 2007 à Genève;

7. SUSQUEHANNA PRIVATE EQUITY INVESTMENTS, LLP, une limited partnership régie par les lois de l'Etat du Delaware (Etats-Unis d'Amérique), dont le siège social est situé à One Commerce Center, 1201 N. Orange Street Suite 715, Wilmington, DE 19801, Etats-Unis d'Amérique, représentée par Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 18 octobre 2007 à Wilmington;

lesquelles procurations, signées par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

Les parties aux présentes, représentées ainsi qu'il a été décrit précédemment, ont arrêté les statuts d'une société anonyme comme suit:

## Chapitre I<sup>er</sup>. Forme, dénomination, siège, objet, durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions d'une société sous forme de société anonyme dont la dénomination est HOBBIT INVESTMENT (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier par la Loi sur les Sociétés Commerciales et par les présents Statuts.

**Art. 2. Siège social.** Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

Le siège social peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par décision de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis au Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

Au cas où l'administrateur unique 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 au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, le Conseil d'Administration pourra 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, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion de la Société.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations au Luxembourg et à l'étranger, dans FINANCIERE SPEL SAS et ses filiales et dans toutes sociétés ou d'entreprises de quelque forme que ce soit engagées dans des activités connexes et l'administration, le management, le contrôle et le développement de ces participations. La Société peut notamment acquérir par voie de souscription, d'achat d'échange ou autrement des actions, parts et/ou d'autres titres de participation, des obligations, bons de caisse, certificats de dépôts et autres titres de créances et plus généralement tous titres et autres instruments financiers émis par tous émetteurs publics ou privés quels qu'ils soient. Elle peut participer à la création, au développement, au management et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut également effectuer directement ou indirectement des investissements immobiliers et investir dans l'acquisition et le management d'un portfolio de brevets ou autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine en relation avec l'activité actuelle de SPEL SAS.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit en vue de financer les investissements décrits ci-dessus. Elle peut procéder à l'émission de billet à ordre, obligations et emprunts obligataires et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de participation en vue de financer les investissements décrits ci-dessus. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou valeurs de participation, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés portant sur tous ou partie de ses avoirs afin de garantir ses obligations et engagements propres et/ou obligations et engagements de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toutes autres sociétés ou personnes, dans chaque cas, pour autant que ces activités ne constituent pas des activités réglementées du secteur financier et qui sont en relation avec les investissements décrits ci-dessus.

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

La Société pourra, de manière générale, accomplir toutes opérations et transactions qui directement ou indirectement favorisent ou se rapportent à son objet social.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée limitée de cinquante (50) ans. La durée de la Société pourra être prorogée pour deux (2) périodes successives de vingt-cinq (25) ans par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

## Chapitre II. Capital, actions

**Art. 5. Capital social.** La Société a un capital souscrit de trente et un mille quinze euros et cinquante cents (EUR 31.015,50) divisé en mille (1.000) Actions de Classe A et mille une (1.001) Actions de Classe B, ayant une valeur nominale de quinze euros et cinquante cents (EUR 15,50) chacune et ayant chacune les droits et privilèges définis ci-après.

**Art. 6. Forme des Actions.** Les Actions seront nominatives uniquement.

Un registre des actionnaires dont tout Actionnaire pourra prendre connaissance sera tenu au siège social de la Société. Ce registre contiendra la désignation précise 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 avec leur date.

Chaque Actionnaire notifiera à la Société par lettre recommandée son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se fier à la dernière adresse communiquée.

La propriété des Actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires.

**Art. 7. Augmentation et réduction de capital.** Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

Cependant le capital souscrit de la Société ne pourra être augmenté en une ou plusieurs fois au delà de son montant initial que par une résolution de l'Assemblée Générale où la moitié du capital social est présente ou représentée et une majorité de soixante-quinze pour cent (75%) des votes est exprimée en faveur d'une telle augmentation de capital. Dans le cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité de soixante-quinze (75%) des votes, quel que soit le pourcentage de capital présent ou représenté.

Les nouvelles Actions à souscrire seront offertes par préférence aux Actionnaires existants proportionnellement à la part du capital que ces Actionnaires détiennent. L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit de souscription préférentiel devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente (30) jours.

De même, les Actionnaires de Classe B s'engage par la présente à faire en sorte que toute émission de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une filiale directe ou indirecte de la Société sera proposée par priorité aux Actionnaires existant en proportion de la part du capital que ces Actionnaires détiennent dans la Société, sauf si une telle émission est réservée aux actionnaires actuels ou aux employés ou aux mandataires sociaux de ces filiales.

**Art. 8. Rachat d'actions propres.** La Société peut racheter ou acquérir ses propres Actions selon les conditions et les limites établies par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

## Chapitre III. Conseil d'administration, commissaires aux comptes

**Art. 9. Conseil d'Administration.** Tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique qui n'a pas besoin d'être un Actionnaire. Si la Société a plus d'un Actionnaire, la Société sera administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins 3 (trois) membres, lesquels ne sont pas nécessairement Actionnaires.

Chaque fois qu'une personne morale est nommée aux fonctions d'administrateur (la Personne Morale), la Personne Morale est tenue de nommer un représentant permanent en vue d'exercer son mandat d'administrateur en son nom et pour son propre compte (le Représentant). Le Représentant est soumis aux mêmes conditions et encourt la même responsabilité civile que s'il exerçait en son nom propre et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la Personne Morale qu'il représente. La Personne Morale ne peut révoquer son représentant qu'en désignant simultanément un nouveau Représentant comme successeur.

L'administrateur unique et les membres du Conseil d'Administration seront nommés et leur nombre sera déterminée, par une résolution de l'Assemblée Générale où la moitié du capital social est présente ou représentée et une majorité des votes est exprimée en faveur de l'élection des administrateurs en question (les Administrateurs). Dans le cas où ce quorum de présence n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité des votes, sans prendre en compte la proportion de capital social présent ou représenté. Les Administrateurs sont élus pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles.

Les Administrateurs peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motifs, par une résolution de l'Assemblée Générale où la moitié du capital social est présente ou représentée et une majorité des votes est exprimée en faveur de la révocation des Administrateurs en question. Au cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité des votes, sans prendre en compte la proportion de capital social présent ou représenté. En cas de vacance d'un d'Administrateur en raison de décès, retraite ou une autre cause, les Administrateurs restants ont le droit de se réunir et d'élire par un vote majoritaire un autre Administrateur pour remplir cette vacance jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

Chaque Actionnaire, ou groupe d'Actionnaires, ayant droit à proposer des candidats à l'élection au Conseil d'Administration peut renoncer à ce droit, dans quel cas le nombre de sièges au Conseil d'Administration sera réduit en proportion. Si, lors de l'élection d'Administrateurs par l'Assemblée Générale, le nombre des Administrateurs descend



en-dessous de trois (3) à la suite d'une telle renonciation à son droit de proposition par un Actionnaire, ou groupe d'Actionnaires, l'Assemblée Générale élira, sans qu'un Actionnaire n'ait à cette seule fin un droit spécifique de proposition, le nombre d'Administrateurs qu'il faudra élire afin que la Société ait au moins trois (3) Administrateurs.

**Art. 10. Réunions du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration pourra choisir parmi ses membres un Président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des résolutions passées par l'Assemblée Générale ou des résolutions passées par un actionnaire unique.

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

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration et toutes les Assemblées Générales, mais en son absence, le Conseil d'Administration désignera un autre Administrateur et l'Assemblée Générale désignera comme président pro tempore toute autre personne par vote à la majorité simple des Administrateurs ou le cas échéant des Actionnaires, présents ou représentés à cette réunion.

Sauf dans les cas d'urgence (auquel cas la nature de ces circonstances doit être expliquée brièvement dans l'avis de convocation à la réunion du Conseil d'Administration) ou avec l'accord préalable de ceux qui sont autorisés à participer, une convocation écrite de toute réunion du Conseil d'Administration doit être donnée à tous les Administrateurs au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion. La convocation indiquera l'heure et le lieu de la réunion et elle contiendra l'ordre du jour de la réunion ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Conseil d'Administration sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Chaque Administrateur pourra renoncer à cette convocation par accord écrit donné par télécopieur ou par télégramme. Une convocation séparée ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration peut de temps en temps déterminer.

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

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des Administrateurs en fonction est présente ou représentée.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés lors de la réunion. En cas de parité de vote, le vote du Président sera prépondérant.

Tout Administrateur peut participer à la réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Administrateurs participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler (iii) la réunion est retransmise en direct et (iv) les Administrateurs peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion du Conseil d'Administration par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du Conseil d'Administration tenue par un de ces moyens sera considérée comme tenue au Luxembourg.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, 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.

L'article 10 ne s'applique pas au cas où la Société est administrée par un administrateur unique.

**Art. 11. Procès verbaux des réunions du Conseil d'Administration ou des résolutions de l'administrateur unique.** Les résolutions prises par l'administrateur unique sont inscrites dans des procès-verbaux tenus au siège social de la Société.

Les procès verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président de la réunion ou par un membre du Conseil d'Administration qui a présidé cette réunion ou par tous les Administrateurs présents à cette réunion. Les procurations resteront annexées aux procès verbaux. Les procès-verbaux des résolutions prises par l'administrateur unique sont signés par l'administrateur unique.

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 ou par l'administrateur unique (le cas échéant).

**Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par la Loi sur les Sociétés Commerciales à l'Assemblée Générale sont de la compétence de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

**Art. 13. Délégation de Pouvoirs.** Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société à un ou plusieurs Administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être Actionnaires.

L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires ainsi que la représentation de la Société pour l'exécution de ses obligations à un ou plusieurs Administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être Actionnaires. Si de tels pouvoirs ou mandats spéciaux ou de telles fonctions permanentes ou temporaires sont conférés à plusieurs personnes, ces personnes constitueront un comité qui fonctionnera, sauf dispositions contraires dans les présents Statuts, sur base des règles applicables au Conseil d'Administration.

**Art. 14. Représentation de la Société.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée en toutes circonstances par (i) les signatures conjointes de deux membres du Conseil d'Administration ou (ii) la signature de l'administrateur unique en cas d'administrateur unique. La Société sera également engagée par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la Société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, 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. 15. Commissaires aux comptes.** Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes ou, dans les cas prévus par la loi, par un réviseur d'entreprises externe et indépendant. (les Commissaires). Les Commissaires n'ont pas besoin d'être Actionnaires.

Les Commissaires seront nommés et leur nombre sera déterminé par une décision de l'Assemblée Générale, ou la moitié du capital social est présente ou représentée et une majorité des votes est exprimée en faveur de l'élection des Commissaires en question, sur base d'une liste de deux (2) candidats pour chaque mandat de Commissaire à pourvoir, soumise conjointement à l'Assemblée Générale par le Conseil d'Administration. Au cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité des votes, sans prendre en compte la proportion de capital social présent ou représenté. Les Commissaires sont élus pour une durée qui ne peut dépasser six (6) ans et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les Commissaires peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motifs, par une décision de l'Assemblée Générale où la moitié du capital social est présente ou représentée et où une majorité des votes est exprimée en faveur de la révocation des Commissaires. Au cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité des votes, sans prendre en compte la proportion de capital social présent ou représenté.

#### Chapitre IV. Assemblée générale des actionnaires

**Art. 16. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.** Aussi longtemps que la Société n'a qu'un actionnaire unique, l'actionnaire unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'actionnaire unique tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique. Les décisions prises par l'actionnaire unique sont documentées par voie de procès-verbaux.

En cas de pluralité d'Actionnaires, chaque assemblée des Actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des Actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus qui lui sont conférés par les présents Statuts, ou le cas échéant, par la Loi sur les Sociétés Commerciales, y inclus, mais à titre non exhaustif, le pouvoir (i) d'élire et de révoquer les Administrateurs, (ii) d'élire et de révoquer les Commissaires, (iii) de décider sur l'affectation des bénéfices, (iv) de modifier les présents Statuts, y compris augmenter ou réduire le capital social souscrit autorisé (s'il y en a un) et (v) de décider la liquidation, fusion, scission ou réorganisation similaire de la Société.

**Art. 17. Assemblée Générale annuelle.** L'Assemblée Générale annuelle doit se réunir, en accord avec la loi luxembourgeoise, au Luxembourg au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le 30 mai de chaque année, à 16.00 heures, CET.

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

**Art. 18. Autres Assemblées Générales.** L'administrateur unique 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 dix pourcent (10%) du capital social le demandent.

Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger si l'administrateur unique, le cas échéant, le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances de force majeure le requièrent.

**Art. 19. Procédure, vote.** Les Actionnaires seront convoqués par l'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration ou par le ou les Commissaires conformément aux conditions fixées par la loi luxembourgeoise. La convocation envoyée aux Actionnaires en accord avec la Loi sur les Sociétés Commerciales indiquera l'heure et le lieu de la réunion et elle contiendra l'ordre du jour de la réunion ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

Au cas où tous les Actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, celle-ci peut se tenir sans convocations préalables.

Tout Actionnaire peut prendre part aux Assemblées Générales en désignant par écrit, par télécopieur ou par télégramme un mandataire, lequel peut ne pas être Actionnaire.

L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux Assemblées Générales.

Sauf dispositions contraires des présents Statuts, ou, le cas échéant, de la Loi sur les Sociétés Commerciales toute décision dont l'objet est la modification des présents Statuts ou dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité prévues par les présents Statuts ou, selon le cas, par les dispositions de Loi sur les Sociétés Commerciales relatives à la modification des présents Statuts, sera adoptée à une Assemblée Générale où la moitié du capital social est présente ou représentée et une majorité votes de soixante-quinze pour cent (75%) de chaque classe d'action est exprimée en faveur de la décision en question. Au cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à une majorité de soixante-quinze pour cent (75%) de chaque classe d'action, quel que soit le pourcentage de capital présent ou représenté.

Sauf dispositions contraires des présents Statuts, ou, le cas échéant, de la Loi sur les Sociétés Commerciales, toutes les autres décisions sont adoptées à une Assemblée Générale où la moitié du capital social est représentée et une majorité des est exprimée en faveur de la décision en question. Au cas où le quorum requis n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée au cours de laquelle les décisions seront prises à la majorité des votes, quel que soit le pourcentage de capital présent ou représenté.

La nationalité de la Société peut être modifiée et l'engagement de ses Actionnaires augmenté uniquement avec l'accord unanime des actionnaires et obligataires de la Société, nonobstant toute disposition contraire des présents Statuts.

Nonobstant toute disposition contraire des présents Statuts, ces Statuts ne pourront être modifiés qu'avec un vote à la majorité d'au moins soixante-quinze pour cent (75%) des obligataires de la Société.

Chaque action de chaque classe donne droit à une voix, étant précisé que, pour une période huit (8) années débutant à la date d'adoption des présents Statuts, aucun droit de vote ne sera attaché aux Actions de Classe A.

Les copies ou extraits des procès verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par deux membres du Conseil d'Administration.

## Chapitre V. Année sociale, répartition des bénéfices

**Art. 20. Année sociale.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 21 Comptes Annuels.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, l'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration, dressera les comptes annuels de la Société dans la forme requise par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Au plus tard un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, l'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration, soumettra le bilan et le compte de profits et pertes ensemble avec leur rapport et les documents afférents tels que prescrits par la loi, à l'examen du/des Commissaire(s), qui rédigera sur cette base son rapport.

Le bilan, le compte de profits et pertes, les rapport du Conseil d'Administration et du/des Commissaire(s) ainsi que tous les autres documents requis par la loi, seront déposés au siège social de la Société au moins quinze (15) jours avant l'Assemblée Générale annuelle. Ces documents seront à la disposition des Actionnaires qui pourront les consulter durant les heures de bureau ordinaires.

**Art. 22 Affectation des bénéfices - Paiement aux Actionnaires.** Sur les bénéfices annuels nets de la Société il sera prélevé au moins cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale (la Réserve Légale). Ce prélèvement pour la Réserve Légale cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société (le Montant de la Réserve Légale).

L'Assemblée Générale devra déterminer de quelle manière les profits nets annuels seront utilisés par une affectation totale ou partielle à la réserve ou aux provisions ou au report à l'année social prochaine ou une mise en distribution aux Actionnaires de Classe A et aux Actionnaires de Classe B conformément à l'ordre de priorité suivant:

a. Premièrement, cent pour cent (100%) des dividendes seront payés aux Actionnaires de Classe A au prorata de leur participation dans le capital social jusqu'à ce que les Revenus soient d'un montant égal au montant des Investissements des Actionnaires de Classe A;

b. Deuxièmement, cent pour cent (100%) des dividendes seront payés aux Actionnaires de Classe A au prorata de leur participation dans le capital social jusqu'à ce qu'ils aient perçu des Revenus leur permettant de percevoir un TRI de huit pour cent (8%) par an (le Rendement Préférentiel) sur les Investissements des Actionnaires de Classe A;

c. Troisièmement, cent pour cent (100%) des dividendes seront payés aux Actionnaires de Classe B au prorata de leur participation dans le capital social jusqu'à ce qu'ils aient perçu vingt-cinq (25%) du Rendement Préférentiel (afin de donner aux Actionnaires de Classe B accès à vingt (20%) du surplus après remboursement des Investissements des Actionnaires de Classe A) sur les Investissements des Actionnaires de Classe A;

d. Quatrièmement, quatre vingts pour cent (80%) des dividendes seront payés aux Actionnaires de Classe A au prorata de leur participation dans le capital social et vingt pour cent (20%) des dividendes seront payés aux Actionnaires de Classe B au prorata de leur participation dans le capital social.

La même règle s'appliquera mutatis mutandis à tout paiement (remboursement de prêt d'actionnaire ou des Obligations ou du capital social ou autre) devant être effectué par la Société aux Actionnaires.

L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux Actionnaires dans les conditions fixées par la loi et en se conformant aux dispositions qui précèdent. L'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration détermine le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

### Chapitre VI. Dissolution, liquidation

**Art. 23. Dissolution, liquidation et autres réorganisations.** La Société peut être dissoute par résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui pourront être une personne physique ou une personne morale), nommés par l'Assemblée Générale qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société ainsi que des frais de la liquidation, le produit net de liquidation sera distribué aux Actionnaires de Classe A et aux Actionnaires de Classe B, en appliquant mutatis mutandis les principes applicables aux distributions fixées à l'article 22.

Toute fusion, scission ou réorganisation similaire de la Société sera approuvée par résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

### Chapitre VII. Transferts - obligations

**Art. 24. Indisponibilité.** Chaque Actionnaire s'engage, pendant une période de huit (8) ans commençant à la date à laquelle les présents Statuts auront été adoptés, à ne pas transférer d'Actions de Classe A et/ou d'Obligations à un tiers (la Période d'Indisponibilité) sauf (i) conformément aux dispositions ci-dessous et (ii) concernant les Actionnaires de Classe A sauf autorisation expresse accordée par l'administrateur unique ou, le cas échéant, par le Conseil d'Administration.

Les dispositions qui précèdent ne s'appliquent pas au transfert par un Actionnaire de toutes (ou partie) des Actions de Classe A ou des Obligations de l'une de ses Sociétés Affiliées ou en application des articles 27 et/ou 28 des présents Statuts.

Tout événement ultérieur, autre qu'une fusion ou réorganisation similaire de la Société Affiliée, qui aura pour résultat que la Société Affiliée cessera d'être une Société Affiliée du cédant, engendrera l'obligation pour cette Société Affiliée de recéder toutes les actions de la Société au cédant avant la prise d'effet de tel événement, à moins d'une dispense accordée par l'administrateur unique ou le cas échéant, le Conseil d'Administration.

Aucun des Actionnaires ou les détenteurs d'Obligations ne créera ou ne permettra l'existence d'un nantissement, privilège, gage ni n'accordera une option ou d'autres droits sur toutes ou partie de ses Actions de Classe A et/ou ses Obligations sans l'accord préalable de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

**Art. 25. Indivisibilité.** Aucun des Actionnaires de Classe A ne pourra transférer un certain pourcentage (le Pourcentage) de ses Actions de Classe A sauf si ledit Actionnaire de Classe A transfère en même temps et à la même personne le même Pourcentage de ses Obligations Libérées et le même Pourcentage de ses Obligations Non Libérées.

**Art. 26. Droits de préemption.** Sous réserve des dispositions de l'article 25 et sous réserve des cession d'Actions ou d'Obligations à des Sociétés Affiliées, tout Actionnaire (l'Actionnaire Cédant) qui souhaite transférer tout ou partie de ses Actions et de ses Obligations (les Unités Offertes) devra notifier par écrit et à l'avance les autres Actionnaires ainsi que le l'administrateur unique ou, selon le cas, par le Conseil d'Administration (la Notice de Cession) de son intention de transférer, céder ou autrement disposer des Unités Offertes. La Notice de Cession indiquera le prix et le nombre d'Actions et d'Obligations que le l'Actionnaire Cédant souhaite vendre, le nom de l'acquéreur potentiel (l'Acquéreur Potentiel) ainsi que les autres termes et conditions de l'opération envisagée.

Dès réception de la Notice de Cession, tout Actionnaire intéressé aura le droit de préemption au titre de tout (ou partie) des Unités Offertes. Aucun droit de préemption ne sera applicable si les Actionnaires intéressés à acquérir des actions de l'Actionnaire Cédant ne proposent pas, conjointement ou individuellement, d'acquérir toutes les Unités Offertes.

Chaque Actionnaire intéressé à acquérir des actions de l'Actionnaire Cédant notifiera son acceptation de la Notice de Cession à l'Actionnaire Cédant et à l'administrateur unique ou, le cas échéant, au Conseil d'Administration dans les trente (30) jours de la réception de la Notice de Cession (la Période d'Acceptation) en indiquant le nombre d'Unités Offertes qu'il souhaite acquérir.

Au cas où plus d'un Actionnaire désire acheter les Unités Offertes et à moins que les Actionnaires désireux d'acheter n'en conviennent autrement, les Unités Offertes seront achetées au prorata de la participation de l'Actionnaire acquéreur dans la Société. Au cas où un Actionnaire ne répond pas dans la Période d'Acceptation, celui-ci sera réputé avoir renoncé à son droit de préemption.

Au cas où des Actionnaires intéressés à acheter des Unités Offertes de l'Actionnaire Cédant ont en effet, individuellement ou conjointement, offert d'acheter toutes les Unités Offertes, l'Actionnaire Cédant peut par écrit notifier à la Société et à ces actionnaires qui ont accepté d'acheter les Unités Offertes de l'Actionnaire Cédant, soit son acceptation de l'offre de ces actionnaires, soit sa rétractation de son offre de vendre les Unités Offertes dans les dix (10) jours de la fin de la Période d'Acceptation.

En cas de renonciation par tous les Actionnaires à leur droit de préemption ou si les Actionnaires intéressés n'ont pas, individuellement ou conjointement, proposé d'acquérir toutes les Unités Offertes pendant la Période d'Acceptation, dans quel cas tous les Actionnaires intéressés sont censés avoir renoncé à leur droit de préemption, l'Actionnaire Cédant sera libre d'offrir les Unités Offertes à l'Acquéreur Potentiel à un prix qui ne sera pas inférieur à celui indiqué dans la Notice de Cession. Toute cession, vente ou autre disposition de l'Actionnaire Cédant en faveur de l'Acquéreur Potentiel, suite à une renonciation, effective ou réputée, à leur droit de préemption par les Actionnaires sera soumise à l'approbation de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration et sera effective au plus tard trente (30) jours suivant cette approbation.

Les dispositions qui précèdent ne s'appliquent pas à une cession par un Actionnaire de toutes (ou partie de) ses actions à une ou plusieurs Sociétés Affiliées. Cette cession à une Sociétés Affiliée sera seulement soumise à l'approbation de l'administrateur unique ou, selon le cas, par le Conseil d'Administration et sera effective au plus tard trente (30) jours suivant cette approbation. Tout événement ultérieur, autre qu'une fusion ou réorganisation similaire de la Société Affiliée, qui aura pour résultat que la Société Affiliée cessera d'être une Société Affiliée de l'Actionnaire Cédant, engendrera l'obligation pour cette Société Affiliée de recéder toutes les actions de la Société à l'Actionnaire Cédant avant la prise d'effet de tel événement, à moins d'une dispense accordée par l'administrateur unique ou, selon le cas, par le Conseil d'Administration.

Aucune cession d'Actions en violation de cet article ne sera valable ou effective.

Toutes les cessions d'Actions seront inscrites au registre des actionnaires de la Société soit suivant les règles sur le transport des créances de l'article 1690 du Code civil luxembourgeois soit par déclaration de transfert inscrite dans le registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) représentant(s). De même, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actionnaires tout transfert mentionné dans toute correspondance ou autre document établissant le consentement du cessionnaire et du cédant.

Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront délivrés aux Actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

Toutes notifications à effectuer en vertu de cet article seront données par écrit et sont censées avoir été dûment données soit en cas de remise personnelle soit par envoi recommandé avec accusé de réception. L'adresse de notification pour chaque Actionnaire sera son siège social indiqué à la date en question sur le registre des actionnaires tenu par la Société. Toute notification à la Société sera valablement faite à son siège social.

**Art. 27. Cas de Défaillance.** Dans l'hypothèse d'un Cas de Défaillance, l'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration pourra, dans les six (6) mois suivant ledit Cas de Défaillance, décider d'offrir à la vente au nom de l'Actionnaire Concerné, dans le cadre d'une procédure définie à la discrétion absolue de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration (mais sans préjudice du droit de préemption décrit à l'Article 26 ci-dessus), «N» Actions de Classe A avec toutes ses Obligations Non Libérées (collectivement les Unités Concernées) pour un prix global de (15,5 x N) euros.

«N» sera déterminé en appliquant la formule suivante:

$$N = n \times (1 - l/C)$$

Où

«n» signifie le nombre total d'Actions de Classe A détenues par l'Actionnaire Concerné au moment du Cas de Défaillance;

«l» signifie le montant total des Obligations Libérées;

«C» signifie le montant total de l'Engagement.

**Art. 28. Option d'Achat des Actionnaires de Classe B.** A compter de la date du Cas de Défaillance, les Actionnaires de Classe B auront le droit d'acquérir (l'Option d'Achat des Actionnaires de Classe B) tout ou partie des Actions de Classe A et des Obligations Libérées détenues directement ou indirectement par l'Actionnaire Concerné (étant précisé, à toutes fins utiles, que cette option ne portera pas sur les Unités Concernées) sous réserve des dispositions de l'article 25, à un prix d'acquisition égal à quatre-vingts pour cent (80%) du montant de l'Investissement Total (ou de la part de l'Investissement Total si seule une partie des Actions de Classe A et des Obligations Libérées sont acquises).

Les Actionnaires de Classe B auront une période de six (6) mois à partir de la date dudit Cas de Défaillance pendant laquelle ils pourront notifier par écrit à l'Actionnaire Concerné leur intention d'exercer ou non cette option (la Notification de l'Exercice), laquelle notification indiquera la portion, le cas échéant, d'Actions de Classe A et d'Obligations Libérées que l'Actionnaire de Classe B choisit d'acquérir.

L'option d'achat sera soumise au droit de préemption prévu à l'article 26.

L'acquisition et la cession des Actions de Classe A et Obligations Libérées aura lieu à 10.00 heures CET, quarante-cinq (45) jours suivant la fin de la procédure de préemption décrite à l'article 26, au siège social de la Société, ou à toute autre heure, date et endroit convenu ensemble par la Société et l'Actionnaire Concerné.

Après application des dispositions de l'article 26, les Actionnaires de Classe B pourront transférer leurs droits au titre du présent article 28 à toute personne.



**Art. 29. Option d'Achat Automatique des Actionnaires de Classe A.** Les Actions de Classe B numérotées 1,001-2,000 dans le registre des actionnaires de la Société (les Actions de Classe B Sous Option) seront automatiquement transférées (le Transfert des Actions de Classe B) aux Actionnaires de Classe A au prorata de leur propriété d'Actions de Classe A le premier jour ouvré suivant la fin d'une période de huit (8) ans commençant à la date d'adoption des présents Statuts (la Date de Transfert des Actions de Classe B).

Le montant total payable par les Actionnaires de Classe A aux Actionnaires de Classe B pour le transfert des Actions de Classe B correspondra à la valeur nominale totale des dites Actions de Classe B (le Prix Des Actions de Classe B). Il est précisé à toutes fins utiles que la date effective du Transfert des Actions de Classe B sera la Date de Transfert des Actions de Classe B, que le prix des Actions de Classe B ait été payé à l'Actionnaire de Classe B à cette date ou non.

La Société enregistrera le Transfert des Actions de Classe B dans le registre des actionnaires de la Société dès que possible après que ledit Transfert des Actions de Classe B ait eu lieu.

Les Actionnaires prendront toutes les mesures nécessaires (y compris la tenue d'une assemblée générale extraordinaire de la Société) en vue de la conversion des Actions de Classe B Sous Option en Actions de Classe A dès que possible après que ledit Transfert des Actions de Classe B ait eu lieu. Jusqu'à cette date, les Actions de Classe B Sous Option seront assimilées à des Actions de Classe A pour les besoins des présents Statuts.

### Chapitre VIII. Loi applicable

**Art. 30. Loi applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi sur les Sociétés Commerciales.

### Chapitre IX. Définitions

**Acquéreur Potentiel** a le sens conféré par l'article 26 des présents Statuts;

**Actions** désigne, de temps à autre, collectivement, les Actions de Classe A et les Actions de Classe B (ou n'importe laquelle d'entre elles si le contexte le requiert) ainsi que toute autre valeur mobilière donnant accès au capital de la Société;

**Actionnaires** désigne les Actionnaires de Classe A et les Actionnaires de Classe B, collectivement, et toute personne à laquelle les Actions sont transférées ou émises de temps à autre (la Société n'est pas comprise) in accord avec les Statuts, et Actionnaire désigne n'importe lequel d'entre eux;

**Actionnaire Cédant** a le sens conféré par l'article 26 des présents Statuts;

**Actionnaire Concerné** signifie l'actionnaire de Classe A à l'encontre duquel un Cas de Défaillance est appliqué;

**Actionnaire de Classe A** désigne le(s) détenteur(s) d'Actions de Classe A dans la Société de temps à autre;

**Actionnaire de Classe B** désigne le(s) détenteur(s) d'Actions de Classe B dans la Société de temps à autre;

**Actions de Classe A** désigne, de temps à autre, toutes les actions de classe A émises dans le capital social de la Société, ayant une valeur nominale de quinze euros et quinze cents (EUR 15,50) chacune;

**Actions de Classe B** désigne, de temps à autre, toutes les actions de classe B émises dans le capital social de la Société, ayant une valeur nominale de quinze euros et quinze cents (EUR 15,50) chacune;

**Actions de Classe B Sous Option** a le sens conféré par l'article 29 des présents Statuts;

**Administrateurs** a le sens conféré par l'article 9 des présents Statuts;

**Assemblée Générale** désigne l'assemblée générale des actionnaire(s) de la Société;

**Cas de Défaillance** signifie, quant aux Actionnaires de Classe A, l'événement suivant:

- tout Tirage des Obligations n'a pas été libéré en temps voulu par un actionnaire de Classe A quelle qu'en soit la raison;

- une telle défaillance est la cause directe et unique du report ou de l'annulation de la transaction relative au Tirage des Obligations; et

- la défaillance n'a pas été réparée dans les dix (10) jours de sa notification à l'Actionnaire de Classe A concerné;

**Cash Flows** désigne les Flux Financiers Entrant et les Investissements des Actionnaires de Classe A;

**Commissaires** a le sens conféré par l'article 15 des présents Statuts;

**Conseil d'Administration** désigne le conseil d'administration de la Société nommé de temps à autre en accord avec l'article 9 des Statuts;

**Date de Transfert des Actions de Classe B** a le sens conféré par l'article 29 des présents Statuts;

**Engagement** signifie le montant total d'Obligations que l'Actionnaire Concerné s'est engagé à souscrire;

**Flux Financiers Entrants** désigne tous les flux financiers entrants dans la Société (autres que les Investissements des Actionnaires de Classe A), tels que de manière non exhaustive, des distributions effectives, des résultats nets distribués, les produits de cession d'actifs (en ce inclus les intérêts détenus dans les Filiales), intérêts sur prêts d'actionnaires ou obligations payés en numéraire, des produits de liquidation et des remboursements de capital et de prêts d'actionnaires, étant entendu que tous les flux financiers entrants au cours d'un trimestre seront considérés comme ayant eu lieu à la fin de ce trimestre.

**Investissements des Actionnaires de Classe A** désigne, à tout moment, le montant total des investissements réalisés dans le Société par les Actionnaires de Classe A, tels que (sans que cette liste soit limitative) les investissements en capital, les prêts d'actionnaires ou les Obligations;

**Investissement Total** signifie le montant de (i) la valeur nominale des Actions de Classe A détenues par tout Actionnaire Concerné plus (ii) la valeur nominale des Obligations Libérées par tout Actionnaire Concerné;

**Lois sur les Sociétés Commerciales** désigne la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée de temps à autre;

**Montant de la Réserve Légale** a le sens conféré par l'article 22 des présents Statuts;

**Notice de Cession** a le sens conféré par l'article 26 des présents Statuts;

**Notification de l'Exercice** a le sens conféré par l'article 28 des présents Statuts;

**Obligations** désigne les obligations émises par la Société et souscrites par les Actionnaires de Classe A de temps à autre;

**Obligations Libérées** signifie toute Obligation souscrite et libérée par l'Actionnaire Concerné;

**Obligations Non Libérées** signifie toute Obligation souscrite et non libérée par l'Actionnaire Concerné;

**Option d'Achat des Actionnaires de Classe B** a le sens conféré par l'article 28 des présents Statuts;

**Période d'Acceptation** a le sens conféré par l'article 26 des présents Statuts;

**Période d'Indisponibilité** a le sens conféré par l'article 24 des présents Statuts;

**Personne Morale** a le sens conféré par l'article 9 des présents Statuts;

**Président** désigne le président du Conseil d'Administration;

**Pourcentage** a le sens conféré par l'article 25 des présents Statuts;

**Prix Des Actions de Classe B** a le sens conféré par l'article 29 des présents Statuts;

**Rendement Préférentiel** a le sens conféré par l'article 22 des présents Statuts;

**Représentant** a le sens conféré par l'article 9 des présents Statuts;

**Réserve Légale** a le sens conféré par l'article 22 des présents Statuts;

**Revenus** désigne le montant total des revenus ou produits de cession (après paiement des frais ou Management Fees) reçus par les Actionnaires de Classe A (que ce soit en conséquence d'une vente de leur participation ou d'une distribution de dividendes ou du remboursement d'un prêt d'actionnaires ou des Obligations ou du capital social ou autrement) après la date de signature des présents statuts.

**Société Affiliée** signifie (i) au cas où l'actionnaire est une société, toute société qui par rapport à l'actionnaire en question est une société mère ou une filiale de l'actionnaire concerné ou une filiale de cette société mère et (ii) au cas où l'actionnaire est une personne physique ou une firme ou une autre entité non constituée, toute société directement ou indirectement contrôlée par cette personne et toute personne (y inclus tout individu, tout groupe, toute association ou autre entité) qui contrôle, est contrôlée par ou se trouve sous contrôle conjoint avec cet actionnaire. Une société est la filiale d'une autre société, la société holding, si cette société holding (i) détient la majorité des droits de vote dans celle-ci, (ii) est actionnaire de celle-ci et a le droit de nommer la majorité des membres de son conseil d'administration ou de son organe de gestion, (iii) est un actionnaire de celle-ci et contrôle seul, en vertu d'un accord conclu avec d'autres actionnaires, une majorité des droits de vote dans celle-ci ou (iv) est la filiale d'une société qui elle-même est une filiale de la société holding.

**Statuts** désigne les statuts de la Société, tels que périodiquement modifiés;

**Taux de Rendement Interne** ou « **TRI** » désigne le taux de rendement interne annuel, calculé comme étant le taux d'escompte annuel (capitalisé annuellement) qui lorsqu'il est appliqué aux Cash Flows (suivant la convention que les Flux Financiers Entrant sont positifs et les Investissements des Actionnaires de Classe A sont négatifs) produit une valeur nette actualisée de zéro.

**Tirage des Obligations** signifie tout avis de tirage adressé par le Conseil d'Administration de la Société conformément aux termes et conditions des Obligations;

**Transfert des Actions de Classe B** a le sens conféré par l'article 29 des présents Statuts;

**Unités Concernées** a le sens conféré par l'article 27 des présents Statuts;

**Unités Offertes** a le sens conféré par l'article 26 des présents Statuts.

#### *Souscription et paiement*

Les statuts de la Société ayant été établis par les parties comparantes, ces parties ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci après énoncés:

Actionnaires	Capital souscrit (EUR)	Nombre d'actions	Libération (EUR)
Valérie Krief . . . . .	713	46 Actions de classe A	713
Julie Krief . . . . .	713	46 Actions de classe A	713
Eytan Hanouna . . . . .	77.50	5 Actions de classe A	77.50

MIKANA PARTNERS INC. ....	155	10 Actions de classe A	155
PICTET PRIVATE EQUITY INVESTORS S.A. ....	697,50	45 Actions de classe A	697,50
HOFBURG HOLDING Ltd .....	697,50	45 Actions de classe A	697,50
SUSQUEHANNA PRIVATE EQUITY INVESTMENTS, LLP . . . . .	12,446,50	803 Actions de classe A	12,446,50
MIKANA PARTNERS INC. ....	15.515,50	1.001 Actions de classe B	15.515,50
Total .....	31.015,50	1.000 Actions de classe A	31.015,50
		1.001 Actions de classe B	

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ 3.100,- Euros.

*Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera à la date de constitution et finit le 31 décembre 2008.

*Assemblée générale extraordinaire*

L'associé générale des actionnaires a pris immédiatement les résolutions suivantes:

1. L'assemblée générale des actionnaires décide de fixer à trois (3) le nombre d'Administrateurs et de nommer les personnes suivantes comme Administrateurs jusqu'à l'assemblée générale annuelle délibérant sur les comptes annuels de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2008:

1. David Belhassen, né le 27 mai 1970 à Paris, résident à 75, Wimpole street, Londres, Royaume-Uni;
2. Laurence Belhassen, née le 28 mai 1969 à Marseille, résident à 75, Wimpole street, Londres, Royaume-Uni;
3. Eytan Hanouna, né le 1<sup>er</sup> septembre 1972 à Casablanca (Maroc), résident à 4, rue Margueritte 75017 Paris, France.

2. L'assemblée générale des actionnaires décide de fixer à un (1) le nombre de commissaire aux comptes et nommer la personne suivante comme commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale annuelle délibérant sur les comptes annuels de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2008:

MAZARS, dont le siège social est situé au 10A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 56.248).

3. Le siège social est fixé à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1030 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

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, suivi d'une version française, et qu'à la demande des même comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connu du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: R. Desgropes, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 22 octobre 2007. Relation: LAC/2007/31937. — Reçu 310,16 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 30 octobre 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007137018/211/1114.

(070158760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 130.147.

*Extrait des résolutions de l'associé unique du 19 octobre 2007*

L'associé unique de CitCor FRANCONIA SÜD S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de Neil Hasson en tant que gérant de la Société, avec effet au 19 octobre 2007;
- De nommer le gérant suivant avec effet au 19 octobre 2007:

\* Steven Skaar, né le 21 juillet 1972 à Salt Lake City, Utah, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement au Ground Floor, Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, Royaume-Uni.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

V. Cooke / M. Beckett

Référence de publication: 2007137585/710/20.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2007, réf. LSO-CK04314. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

**Via Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 133.457.

—  
STATUTES

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

Before Us Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1.- LANNAGE S.A., a «société anonyme», established and having its registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 63130);

here represented by:

Mrs Catherine Day-Royemans, private employee, with professional address in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg, on November 7, 2007.

2.- VALON S.A., a «société anonyme», established and having its registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 63143);

here represented by:

Mrs Isabelle Marechal-Gerlaxhe, private employee, with professional address in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg, on November 7, 2007.

The prenamed proxies, after having been signed *ne varietur* by all the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing persons, acting in their prenamed capacities, have requested the undersigned notary, to draw up the following Articles of Incorporation of a «société anonyme», which the prenamed parties intend to organize among themselves.

**Art. 1.** There is hereby formed a corporation (société anonyme) under the name of VIA PROPERTIES S.A.

The registered office is established in Luxembourg-City.

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

The corporation is established for an unlimited period.

**Art. 2.** The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other, either Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may in particular acquire real estate and all types of transferable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realise them by sale, transfer, exchange or otherwise.

The corporation may also acquire and manage all patents and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

The corporation may borrow and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies.

The company may also perform any transactions in real estate and in transferable securities, and may carry on any commercial, industrial and financial activity, which it may deem necessary and useful to the accomplishment of its purposes.

**Art. 3.** The corporate capital is fixed at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) divided into three hundred and ten (310) shares without nominal value.

The shares may be registered or bearer shares, at the option of the holder, except those shares for which Law prescribes the registered form.

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

Should the corporate share capital be increased, the rights attached to the new shares will be the same as those enjoyed by the old shares.

The corporate share capital may be increased from its present amount up to one million euro (EUR 1,000,000.-) by the creation and issue of additional shares without nominal value.

The board of directors is fully authorised and appointed:

- to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of new shares, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders' claims, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;
- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, the terms and conditions of subscription and payment of the additional shares
- to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of supplementary shares against payment in cash or by contribution in kind.

Such authorisation is valid for a period of five years starting from the date of publication of the present deed and may be renewed by a general meeting of shareholders with respect to the shares of the authorised capital, which at that time shall not have been issued by the board of directors.

As a consequence of each increase of capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the first paragraph of the present article will be amended such as to correspond to the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the board of directors or by any persons appointed for such purposes.

Moreover, the Board of Directors is authorised to issue convertible bonds, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. Any issue of convertible bonds may only be made within the limits of the authorised capital. The Board of Directors shall determine the nature, the price, the interest rate, the conditions of issue and reimbursement and any other conditions, which may be related to such, bond issue. A ledger of the registered bondholders will be held at the registered office of the company.

**Art. 4.** The corporation shall be managed by a board of directors composed of at least three members, who need not be shareholders. However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholders in the Company.

The directors shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

In the event of a vacant directorship previously appointed by general meeting, the remaining directors as appointed by general meeting have the right to provisionally fill the vacancy, such decision to be ratified by the next general meeting.

**Art. 5.** The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the corporation's object. All matters not expressly reserved to the general meeting by law or by the present Articles of Incorporation are within the competence of the board of directors.

In case the Company has only one director, such director exercises all the powers granted to the board of directors.

The board of directors shall choose from among its members a chairman; in the absence of the chairman, another director may preside over the meeting.

The board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telegram or telex, being permitted. In case of emergency, directors may vote by letter, telegram, telex or facsimile.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by way of videoconference or by any other similar means of communication allowing their identification. These means of communication must comply with technical characteristics guaranteeing the effective participation to the meeting, which deliberation must be broadcasted uninterruptedly. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The meeting held by such means of communication is reputed held at the registered office of the Company.

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

According to article 60 of the Law, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors shall entail 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. The Company may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

The Company will be bound by the joint signature of two (2) directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors. In case the board of directors is composed of one (1) member only, the Company will be bound by the signature of the sole director.



**Art. 6.** The corporation shall be supervised by one or more auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a period not exceeding six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

**Art. 7.** The corporation's financial year shall begin on 1st July and shall end on 30th June of the following year.

**Art. 8.** The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on first Wednesday of November at 11.00 a.m.

If said day is a public holiday, the meeting shall be held the next following working day.

**Art. 9.** Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The board of directors may decide that the shareholders desiring to attend the general meeting must deposit their shares five clear days before the date fixed therefore. Every shareholder has the right to vote in person or by proxy, who need not be a shareholder.

Each share gives the right to one vote.

**Art. 10.** The general meeting of shareholders has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

It shall determine the appropriation and distribution of net profits.

The board of directors is authorised to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by law.

**Art. 11.** The Law of August 10, 1915, on Commercial Companies, as amended, shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

#### *Transitional dispositions*

1. The first financial year shall begin on the day of the incorporation and shall end on 30 June 2008.
2. The first annual general meeting shall be held in 2008.

#### *Subscription and payment*

The Articles of Incorporation having thus been established, the above-named parties have subscribed the shares as follows:

1.- LANNAGE S.A., prementioned, One hundred and fifty-five shares . . . . .	155
2.- VALON S.A., prementioned, One hundred and fifty-five shares . . . . .	155
Total: three hundred and ten shares . . . . .	310

All these shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) is forthwith at the free disposal of the corporation, as has been proved to the notary.

#### *Statement*

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Article 26 of the Law on Commercial Companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

#### *Estimate of costs*

The parties have estimate the costs, expenses, fees and charges in whatsoever form, which are to be borne by the corporation of which shall be charged to it in connection with its incorporation at two thousand euro.

#### *Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named parties, representing the entire subscribed capital and considering themselves a duly convoked, have proceeded to held an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

#### *First resolution*

The number of directors is set at three (3) and that of the auditors at one (1).

#### *Second resolution*

The following are appointed directors:

1.- LANNAGE S.A., a «société anonyme», established and having its registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 63130), Mr Jean Bodoni, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg will act as permanent representative.

2.- VALON S.A., a «société anonyme», established and having its registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 63143), Mr Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg will act as permanent representative.

3.- KOFFOUR S.A., a «société anonyme», established and having its registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B 86086), Mr Guy Baumann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg will act as permanent representative.

*Third resolution*

Has been appointed as auditor:

AUDIT TRUST S.A. a «société anonyme», with registered office in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B 63115).

*Fourth resolution*

The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2012.

*Fifth resolution*

The registered office will be fixed at 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

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

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 case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille sept, le huit novembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1.- LANNAGE S.A., une société anonyme, établie et ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 63130),

ici représentée par:

Madame Catherine Day-Royemans, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 7 novembre 2007.

2.- VALON S.A., une société anonyme, établie et ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 63143),

ici représentée par:

Madame Isabelle Marechal-Gerlaxhe, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 7 novembre 2007.

Les prédites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquelles parties comparantes, agissant en leurs susdites qualités, ont requis le notaire instrumentant, d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de VIA PROPERTIES S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs immobilières et mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) divisé en trois cent dix (310) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

En cas d'augmentation du capital social les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à un million d'euros (1.000.000,- EUR) par la création et l'émission d'actions nouvelles sans désignation de valeur nominale.

Le Conseil d'administration est autorisé et mandaté:

- à réaliser cette augmentation de capital en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, à libérer par voie de versements en espèces, d'apports en nature, par transformation de créances ou encore, sur approbation de l'assemblée générale annuelle, par voie d'incorporation de bénéfices ou réserves de capital;

- à fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles.

- à supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires quant à l'émission ci-dessus mentionnée d'actions supplémentaires contre apports en espèces ou en nature.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte et peut être renouvelée par une assemblée générale des actionnaires quant aux actions du capital autorisé qui d'ici là n'auront pas été émises par le Conseil d'administration.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée dans les formes légales, le premier alinéa de cet article se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée dans la forme authentique par le Conseil d'administration ou par toute personne qu'il aura mandatée à ces fins.

De même, le Conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé. Le Conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait. Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 5.** Le Conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

Le Conseil d'administration devra choisir en son sein un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion sera conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme ou télex, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopieur.

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

Les décisions du Conseil d'administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

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

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

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

**Art. 6.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 7.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> juillet et se termine le 30 juin de l'année suivante.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle se réunit le premier mercredi du mois de novembre à 11 heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 9.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 10.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 11.** La loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1.- Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 30 juin 2008.

2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2008.

#### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants préqualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1.- LANNAGE S.A., prédésignée, cent cinquante-cinq actions . . . . .	155
2.- VALON S.A., prédésignée, cent cinquante-cinq actions . . . . .	155
Total: trois cent dix actions . . . . .	310

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, et en constate expressément l'accomplissement.

#### *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 à raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à la somme de deux mille euros.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les parties comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes.

#### *Première résolution*

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3) et celui du commissaire aux comptes à un (1).

#### *Deuxième résolution*

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

1.- LANNAGE S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 63130), Monsieur Jean Bodoni, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, agira en tant que représentant permanent.

2.- VALON S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 63143), Monsieur Guy Kettmann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, agira en tant que représentant permanent.

3.- KOFFOUR S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 86086), Monsieur Guy Baumann, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, agira en tant que représentant permanent.

*Troisième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

AUDIT TRUST S.A. une société anonyme, avec siège social au 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 63115).

*Quatrième résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2012.

*Cinquième résolution*

Le siège social est fixé au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des personnes comparantes, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la requête des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais fera foi.

Et après lecture, les personnes comparantes prémentionnées ont signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: C. Day-Royemans, I. Marechal-Gerlaxhe, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 13 novembre 2007. Relation: EAC/2007/14005. — Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): Santioni.*

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

Belvaux, le 19 novembre 2007.

J.-J. Wagner.

Référence de publication: 2007137022/239/343.

(070158829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

**Soteg Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 133.476.

—  
STATUTS

L'an deux mille sept, le douze novembre

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

Ont comparu:

1.- La société anonyme SOTEG S.A. ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 19-21, boulevard Royal (RCS-Luxembourg N ° B. 11.723), ici valablement représentée par Monsieur Jean Lucius, Administrateur délégué de SOTEG S.A, demeurant professionnellement à Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg, 66, L-4002 Esch-sur-Alzette, et Monsieur Marco Hoffmann, Président du Conseil d'Administration de SOTEG S.A. et Administrateur-délégué, demeurant professionnellement à Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg, 66, L-4002 Esch-sur-Alzette

2.- La société anonyme RISK & REINSURANCE SOLUTIONS S.A, en abrégé 2RS, ayant son siège social à 7, Place du Théâtre à L-2613 Luxembourg ici valablement représentée par Monsieur Arnaud Bierry, Directeur délégué, demeurant professionnellement à 7, Place du Théâtre à L-2613 Luxembourg

Lesquelles comparantes, représentées comme ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme de réassurance qu'elles déclarent constituer entre elles et dont elles ont arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme de droit luxembourgeois sous la dénomination de SOTEG RE S.A.

**Art. 2.** Le siège social est établi à la Ville de Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration. Le conseil d'administration pourra établir des succursales ou bureaux aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que se produiraient ou sont imminents, des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, la communication



aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet quant à la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 3.** La société a pour objet, au Luxembourg et à l'étranger, toutes opérations de réassurance dans toutes les branches (à l'exclusion des opérations d'assurances directes), la prise de participation directe ou indirecte dans toutes sociétés ou entreprises ayant un objet social identique ou similaire et qui sont de nature à favoriser le développement de ses activités, plus généralement toutes opérations mobilières ou immobilières, commerciales civiles ou financières pouvant se rattacher directement à l'objet social.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à un million deux cents vingt cinq mille euros (1.225.000,- EUR) représenté par mille actions (1.000) actions d'une valeur nominale de mille deux cent vingt-cinq euros (1.225,- EUR) chacune.

**Art. 6.** Les actions sont et resteront nominatives; le registre des actionnaires contiendra la désignation précise de chaque actionnaire, l'indication du nombre de ses actions et, le cas échéant, leur transfert avec la date y afférente.

**Art. 7.** La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois administrateurs au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires.

Les administrateurs sont élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre.

Ils sont élus pour une durée de six ans au plus et ils sont rééligibles.

En cas de vacance d'un mandat d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'élire à la majorité des voix, un administrateur pour combler cette vacance jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

**Art. 8.** Le conseil d'administration élit un président et peut élire un ou deux vice-présidents parmi ses membres. En cas d'empêchement du président, ou du ou des vice-présidents, le conseil d'administration désignera à la majorité un autre administrateur pour présider les réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou d'un vice-président.

Les réunions ont lieu à l'endroit, au jour et à l'heure désignés dans les avis de convocation.

Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres participent à la délibération en votant personnellement, par mandataire, par écrit, ou par tout autre moyen de télécommunication.

Le mandat ne peut être donné qu'à un autre administrateur et ce dernier ne pourra représenter au maximum qu'un seul autre administrateur.

Les résolutions du conseil sont prises à la majorité simple des votants.

Une résolution écrite, signée par tous les administrateurs, aura la même valeur juridique qu'une résolution prise lors d'une réunion du conseil d'administration régulièrement convoquée et tenue. Pareille résolution pourra résulter de plusieurs écrits ayant la même forme et signées chacun par un ou plusieurs administrateurs.

**Art. 9.** Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par deux Administrateurs.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des conseils d'administration à produire en justice ou ailleurs sont signés par priorité par le Président du Conseil d'Administration ou par deux administrateurs, et en cas d'urgence par le délégué à la gestion journalière.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents, qui peuvent mais ne doivent pas être actionnaires, ou encore conférer des pouvoirs et mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions prévues par la loi.

**Art. 11.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toutes autres sociétés ou firmes liées soit directement ou indirectement à SOTEG S.A., ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoirs de la Société seront intéressés ou seront administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé de cette autre société ou firme. Un administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps les fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes questions relatives à un tel contrat ou opération.

Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoir aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera le Conseil d'Administration et il ne pourra pas 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.

**Art. 12.** La société sera engagée vis-à-vis de tiers par la signature conjointe de deux administrateurs, ou par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes auxquelles un tel pouvoir de signature a été conféré par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ces pouvoirs.

**Art. 13.** La société est surveillée par un réviseur d'entreprises externe qui sera nommé par l'Assemblée Générale.

**Art. 14.** L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'ensemble des actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes ayant trait aux opérations de la société.

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit à Luxembourg, au siège social de la société, ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans les convocations, le dernier mardi du mois d'avril à 10.00 heures. Si ce jour est un jour férié légal, la réunion a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Les assemblées générales des actionnaires y compris l'assemblée générale annuelle ordinaire pourront se tenir en pays étranger chaque fois que seront données des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le Conseil d'Administration.

Chaque action donne droit à une voix, sauf toutefois les restrictions imposées par la loi. Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, ou par tout autre moyen de télécommunication un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le Conseil d'Administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir aux fins de prendre part aux assemblées générales.

**Art. 16.** Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le Conseil d'Administration dans les formes prévues par la loi.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra se tenir sans convocation préalable.

**Art. 17.** Sauf en cas de modification des statuts, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des assemblées générales à produire en justice ou ailleurs sont signés par priorité par le Président du Conseil d'Administration ou par deux administrateurs, et en cas d'urgence par le délégué à la gestion journalière.

**Art. 18.** L'année sociale commence le premier jour du mois de janvier de chaque année et se termine le dernier jour du mois de décembre de la même année.

**Art. 19.** Sur les bénéfices nets de la société, il sera prélevé cinq pour cent pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième du capital social.

L'assemblée générale peut décider d'attribuer la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision ou de le reporter à nouveau, ou encore de le distribuer aux actionnaires.

**Art. 20.** En cas de dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 21.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et aux lois modificatives ainsi qu'aux dispositions de la loi du 6 décembre 1991 sur le secteur des assurances telle que modifiée.

#### *Dispositions Transitoires.*

- 1.- Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2007.
- 2.- La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en l'an 2008.

#### *Souscription et Libération*

Les actions ont été souscrites comme suit:

	Actions
1) SOTEG S.A., préqualifiée, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	999
2) RISK & REINSURANCE SOLUTIONS S.A. en abrégé 2RS, préqualifiée, une action . . . . .	<u>1</u>
Total: mille actions . . . . .	1.000

Toutes ces actions ont été immédiatement libérées intégralement de sorte que la somme de un million deux cent vingt-cinq mille euros (1.225.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

137407

*Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 et 27 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

*Evaluation des frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ 15.000,- EUR.

*Assemblée générale extraordinaire*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, déclarent se réunir à l'instant en assemblée générale extraordinaire et prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1.- Le nombre des administrateurs est fixé à 3.

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Marco Hoffmann, Président du Conseil d'Administration de SOTEG S.A., demeurant professionnellement à Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg, 66, L-4002 Esch-sur-Alzette
- Monsieur Jean Lucius, Administrateur délégué de SOTEG S.A, demeurant professionnellement à Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg, 66 à L-4002 Esch-sur-Alzette
- Madame Francine Fritz, Responsable du Service Comptabilité et finances de SOTEG S.A., demeurant professionnellement à Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg, 66 - BP 132 à L-4002 Esch-sur-Alzette

2.- Le nombre de réviseur d'entreprises est fixé à un.

Est nommée réviseur d'entreprises de la société:

La société anonyme MAZARS, avec siège social à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri Schnadt (RCS-L. N ° B.56.248)

3.- Le mandat des administrateurs prendra fin à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2012.

Le mandat du réviseur prendra fin à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2007.

4.- Le siège social de la société est fixé à L-2613 Luxembourg, 7, Place du Théâtre.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, Domaine Schlassgoart - Bâtiment 9, rue de Luxembourg 66, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. Lucius, M. Hoffmann, A. Bierry, F. Fritz, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2007, Relation: LAC/2007/35053. — Reçu 12.250 euros.

*Le Receveur ff. (signé): F. Schneider.*

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

Luxembourg-Eich, le 16 novembre 2007.

P. Decker.

Référence de publication: 2007137023/206/169.

(070159126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

**Schloss Berkenburg Holding AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 133.468.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendundsieben, den fünfundzwanzigsten Oktober.

Vor Uns Notar Roger Arrensdorff, im Amtssitz in Bad-Mondorf (Großherzogtum Luxemburg).

Ist erschienen:

FIIF INTERNATIONAL S.A. (B 64.653), mit Sitz in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II, vertreten durch seinen Verwaltungsratsvorsitzenden, Wolfram Otto Voegele, Rechtsanwalt, wohnhaft in L-1840 Luxemburg, 11 A, boulevard Joseph II.

Vorbenannte Komparentin ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer von ihr zu gründenden Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts wie folgt zu beurkunden:

**Art. 1.** Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung SCHLOSS BERKENBURG HOLDING AG gegründet.

**Art. 2.** Die Gesellschaft wird gegründet für eine unbestimmte Dauer von heute angerechnet. Sie kann frühzeitig aufgelöst werden durch Entscheid der Aktionäre, entscheidend so, wie im Falle einer Statutenänderung.

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg. Sollten außergewöhnliche Ereignisse militärischer, politischer, ökonomischer oder sozialer Natur die normale Aktivität der Gesellschaft behindern oder bedrohen, so kann der Sitz der Gesellschaft durch einfache Entscheidung des Verwaltungsrates in eine andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg oder sogar ins Ausland verlegt werden und zwar so lange bis zur

Wiederherstellung normaler Verhältnisse.

**Art. 4.** Die Gesellschaft hat zum Zweck die Abwicklung von kommerziellen, industriellen und finanziellen Geschäften, unter welcher Form auch immer, aller Geschäfte welche sich auf Mobiliar- und Immobilienwerte beziehen sowie die Beteiligung an anderen Gesellschaften.

Desweiteren kann sie Gesellschaften an denen sie beteiligt ist, jede Art von Unterstützung gewähren, sei es durch Darlehen, Garantien und Vorschüsse.

Die Gesellschaft kann alle Arten von Wertpapieren und Rechten erwerben, dieselben verwalten und verwerten.

Die Gesellschaft kann generell alle Tätigkeiten und Geschäfte betreiben welche mittelbar oder unmittelbar mit ihrem Gesellschaftszweck zusammenhängen.

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einunddreissigtausend (31.000,- €) euro, eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien mit einem Nominalwert von je hundert euro (100,- EUR), welche eine jede Anrecht gibt auf

Die Aktien, je nach Wahl des Eigentümers, sind Inhaberaktien oder lauten auf Namen.

Die Aktien können, auf Wunsch des Besitzers, aus Einzelaktien oder aus Aktienzertifikaten für zwei oder mehr Aktien bestehen.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluß der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderungen zu fassen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingungen ihre eigenen Aktien erwerben.

**Art. 6.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus drei Personen bestehen muss, welcher aus seinen Reihen einen Vorsitzenden wählt und bei einer Einpersonenaktiengesellschaft aus einem Mitglied bestehen kann. Sie werden ernannt für eine Dauer die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Der Vorsitzende kann auch durch die Generalversammlung ernannt werden.

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten. Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder die vorliegenden Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Vorauszahlungen auf Dividenden zu machen, im Rahmen der Bedingungen und gemäß den Bestimmungen welche durch das Gesetz festgelegt sind. Der Verwaltungsrat kann die ganze oder teilweise tägliche Geschäftsführung, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend diese Geschäftsführung, an ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Direktoren, Geschäftsführer oder Agenten übertragen, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen. Die Gesellschaft wird verpflichtet sei es durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, sei es durch die Einzelunterschrift derjenigen Person welche vom Verwaltungsrat hierzu bestellt wurde oder durch die alleinige Unterschrift des Verwaltungsratsvorsitzenden oder durch die Unterschrift des einzigen Verwaltungsratsmitglieds.

**Art. 8.** Die Gesellschaft wird bei Gericht als Klägerin oder als Beklagte durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch die hierzu speziell bestellte Person rechtsgültig vertreten.

**Art. 9.** Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Kommissare überwacht.

Sie werden ernannt für eine Dauer, welche sechs Jahre nicht überschreiten darf.

**Art. 10.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreissigsten Dezember.

**Art. 11.** Die jährliche Generalversammlung tritt am Gesellschaftssitz oder an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am dritten Donnerstag des Monats Mai jeden Jahres um 15.00 Uhr.

Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

**Art. 12.** Um der Generalversammlung beiwohnen zu können, müssen die Besitzer von Inhaberaktien fünf volle Tage vor dem festgesetzten Datum ihre Aktien hinterlegen. Jeder Aktionär hat das Recht selbst zu wählen oder einen Mandatar zu bestellen. Letzterer muß nicht unbedingt Aktionär sein.

**Art. 13.** Die Generalversammlung hat die weitestgehenden Befugnisse um alle Akte, welche die Gesellschaft interessieren zu tätigen oder gutzuheißen. Sie entscheidet über die Zuweisung und über die Aufteilung des Nettogewinns.

Die Generalversammlung kann beschließen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen zur Kapitaltilgung zu benutzen, ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung.

**Art. 14.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf dessen spätere Änderungen.

### Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tag und endet am 31. Dezember 2007.
- 2) Die erste ordentliche Generalversammlung findet statt im Jahre 2008.

### Kapitalzeichnung

Die Aktien wurden durch den einzigen Aktieninhaber gezeichnet.

Das gezeichnete Kapital wurde bar in voller Höhe eingezahlt. Demzufolge steht der Gesellschaft der Betrag von einunddreissigtausend (31.000,- €) euro zur Verfügung, was dem unterzeichneten Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wird.

### Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, daß die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

### Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr eintausendfünfhundert (1.500,- €) euro.

### Außerordentliche Generalversammlung

Sodann hat der Erschienene in einer außerordentlichen Generalversammlung folgende Beschlüsse gefaßt:

#### Erster Beschluß

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf einen (1) festgelegt und die der Kommissare auf einen (1).

Zum Verwaltungsratsmitglied wird ernannt:

Fabrice Becquer, Kaufmann, wohnhaft in L-1251 Luxemburg, 23, avenue du Bois.

#### Zweiter Beschluß

Zum Kommissar wird ernannt: LCG INTERNATIONAL AG, mit Sitz in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

#### Dritter Beschluß

Die Mandate des Verwaltungsratsmitgliedes und des Kommissars enden am Tage der Generalversammlung welche über das Geschäftsjahr 2012 befindet.

#### Vierter Beschluß

Die Anschrift der Gesellschaft lautet L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die Anschrift der Gesellschaft abzuändern innerhalb der Gemeinde in der sich der statutarische Gesellschaftssitz befindet.

#### Fünfter Beschluß

Gemäß den Bestimmungen des Artikels 60 des Gesetzes über die Gesellschaften und Artikel 7 der gegenwärtigen Satzung, ist der Verwaltungsrat ermächtigt unter seinen Mitgliedern ein oder mehrere geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder welche befugt sind die Gesellschaft durch ihre alleinige Unterschrift zu verpflichten für alles was die tägliche Geschäftsführung anbelangt (administrateur-délégué) zu bezeichnen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

Der unterzeichnete Notar, welcher der deutschen Sprache mächtig ist, bestätigt hiermit, daß der Text der vorliegenden Urkunde auf Wunsch der Parteien in deutsch abgefaßt ist, gefolgt von einer englischen Übersetzung; er bestätigt weiterhin, daß es der Wunsch der Parteien ist, daß im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text der deutsche Text Vorrang hat.

Und nach Vorlesung und Erklärung an den Erschienenen hat denselben Uns Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

### Follows the English translation:

In the year two thousand seven, on the twenty-fifth October.

Before Us Maître Roger Arrensdorff, notary residing in Mondorf-les-Bains (Grand Duchy of Luxembourg).

Is appeared:

FIIF INTERNATIONAL S.A. (B64.653), having its registered office in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II, represented by the president of the Board of Directors, Wolfram Otto Voegele, lawyer, residing in L-1840 Luxemburg, 11A, boulevard Joseph II.

Such appearing party has requested the notary to draw up the following Articles of Incorporation of a société anonyme which he declared to organize among himself.

**Art. 1.** Between those present this day and all persons who will become owners of the shares mentioned hereafter, a société anonyme is hereby formed under the title SCHLOSS BERKENBURG HOLDING AG.



**Art. 2.** The Corporation is established for an unlimited period from the date thereof. The Corporation may be dissolved prior by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 3.** The Head Office of the Company is in Luxembourg. Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the Head Office of the Company, the Head Office of the Company may be transferred by decision of the board of directors to any other locality of the Grand Duchy of Luxembourg and even abroad, until such time as the situation becomes normalised.

**Art. 4.** The company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in the one hand, in whatever form, any industrial, commercial, financial, personal or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatever form, of any undertakings and companies having any object in whatever form, as well as, in the other hand, the management and development, permanently or temporarily, of the portfolio created for this purpose.

The Company may take participating interests by any means in any business, undertakings or companies having the same, analogous or connected object, or which may favour its development or the extension of its operations.

**Art. 5.** The subscribed capital is set at thirty-one thousand (31,000.- €) euro represented by three hundred ten (310) shares with a par value of hundred (100.- €) euro each, carrying one voting right in the general assembly. All the shares are, at the owner's option, in bearer or nominative form.

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

The subscribed capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of Incorporation.

The company can proceed to the repurchase of its own shares within the bounds laid down by the law.

**Art. 6.** The company is administrated by a Board comprising at least three members. It can be administrated by one director in case of unipersonal company. Their mandate may not exceed six years. The chairman is elected by the General Meeting.

**Art. 7.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration which are in line with the object of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence.

The Board of Directors is authorized to proceed to the payment of a provision of dividend within the bounds laid down by the law. The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management of the Company's business, either to one or more directors, or, as holders of a general or special proxy, to third persons who do not have to be shareholders of the Company.

All acts binding the company must be signed by two directors or by an officer duly authorized by the Board of Directors or by the sole signature of the president of the board of directors or by the signature of the sole director.

**Art. 8.** Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the Company by one member of the Board of Directors, or by the person delegated to this office.

**Art. 9.** The Company's operations are supervised by one or more auditors. Their mandate may not exceed six years.

**Art. 10.** The Company's business year begins on the first of January to the thirty-first of December of each year.

**Art. 11.** The annual General Meeting is held on the third Thursday of the month of May at 15 o'clock at the Company's Head Office, or at another place to be specified in the convening notices. If such day is a legal holiday, the General Meeting will be held on the next following business day.

**Art. 12.** To be admitted to the General Meeting, the owner of bearer shares must deposit them five full days before the date fixed for the meeting; any shareholder will be entitled to vote in person or through a proxy, who need not be a shareholder himself.

**Art. 13.** The General Assembly has the widest powers to take or ratify any action concerning the Company. It decides how the net profit is allocated and distributed.

The General Assembly may decide that profits and distributable reserves are assigned to the redemption of the stock, without reduction of the registered capital.

**Art. 14.** For any points not covered by the present articles, the parties refer to the provisions of the Act of August 10, 1915 and of the modifying Acts.

*Transitory dispositions*

- 1) The first accounting year will begin today and will end on December 31, 2007.
- 2) The first annual general meeting of shareholders will be held in 2008.

137411

*Subscription*

The capital has been subscribed by the sole shareholder. All these shares have been paid up in cash to the extent of one hundred per cent, and therefore the amount of thirty one thousand (31,000.- €) euro is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

*Statement*

The notary declares that he has checked the existence of the conditions listed in Article 26 of the commercial companies act and states explicitly that these conditions are fulfilled.

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company, or charged to it for its formation, amount to about one thousand five hundred (1,500.- €) euro.

*Extraordinary General Meeting*

The appearing person takes the following resolutions in an extraordinary general meeting:

*First resolved*

The number of Directors is set at one (1) and that of the auditors at one (1).

The following is appointed Director:

Fabrice Becquer, merchant, residing in L-1251 Luxembourg, 23, avenue du Bois.

*Second resolved*

Is elected as auditor: LCG INTERNATIONAL AG, having its registered office in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

*Third resolved*

Their terms of office will expire after the annual meeting which will approve the financial statements of the year 2012.

*Fourth resolved*

The address of the company is fixed in L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

The Board of Directors is authorized to change the address of the company inside the municipality of the company's corporate seat.

*Fifth resolved*

Pursuant to article 60 of the company law and article 7 of these Articles of Incorporation, the Board of Directors is authorized to elect one or more managing director(s) of the Company with such powers as are necessary to bind the Company with his (here) sole signature for the day-to-day management.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, 11 A, boulevard Joseph II.

The document having been read to the appearing person, known to the notary, by his surnames, Christian names, civil status and residences, the said person appearing signed with Us, the notary, the present original deed,

Signé: W. O. Voegelé, P. Arrensdorff.

Enregistré à Remich, le 2 novembre 2007. Relation: REM/2007/1764. — Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Mondorf-les-Bains, le 12 novembre 2007.

P. Arrensdorff.

Référence de publication: 2007137029/218/218.

(070159019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

**Sculptor Kazakh Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 133.456.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the twenty-fourth day of October.

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

SCULPTOR HOLDINGS S.à r.l., formerly named PACTO S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 111.786,

here represented by Mrs Céline Le Cam, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Luxembourg, on October 23, 2007.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder 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.

Such appearing party, acting in the hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée) which he declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

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

**Art. 1.** There is hereby established a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of SCULPTOR KAZAKH INVESTMENTS S.à r.l. (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is 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 the administration, management, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, 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, financial, real estate or intellectual property activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the manager or, in case of several managers, of the board of managers.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

In the event that the manager or the board of managers 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.

#### **B. Share capital - Shares**

**Art. 5.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

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

**Art. 6.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 7.** 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. 8.** The Company's shares are freely transferable among shareholders. Any *inter vivos* transfer to a new shareholder is subject to the approval of such transfer given by the other shareholders, 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. 9.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

### C. Management

**Art. 10.** The Company is managed by one or several managers, who need not be shareholders.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The managers are appointed by the sole shareholder, or as the case may be, the shareholders, who fix(es) the term of their office. They may be dismissed freely at any time by the sole shareholder, or as the case may be, the shareholders.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by individual signature of any manager.

**Art. 11.** In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and, as the case may be, 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 the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) 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 waived by consent in writing, by cable, facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate 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.

No notice shall be required in case all the members of the board of managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, facsimile, e-mail or any other similar means of communication 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, facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 12.** 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. 13.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 14.** The managers do not assume, by reason of 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.

**Art. 15.** 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 carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

### D. Decisions of the sole shareholder - Collective decisions of the shareholders

**Art. 16.** Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 17.** Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The shareholders may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 18.** In the case of a sole shareholder, such shareholder 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. 19.** The Company's financial year commences on 1st January and ends on 31st December of the same year.

**Art. 20.** Each year on 31st December, the accounts are closed and the manager(s) prepare(s) 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. 21.** 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 shareholders.

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

**Art. 22.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the shares of the Company held by them.

**Art. 23.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The five hundred (500) shares have been subscribed by SCULPTOR HOLDINGS S.à r.l., prenamed.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Transitional dispositions*

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

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately 1,900.- euro.

#### *General meeting of Shareholders*

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering himself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 46A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

2. The following entity is appointed manager of the Company for an unlimited period:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., having its registered office at L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy (RCS B 9.098).

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le vingt-quatre jour du mois d'octobre.

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

A comparu:

SCULPTOR HOLDINGS S.à r.l., anciennement dénommée PACTO S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 46A, avenue J.-F. Kennedy,



L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 111.786,

ici représentée par Madame Céline Le Cam, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg le 23 octobre 2007.

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

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

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de SCULPTOR KAZAKH INVESTMENTS S.à r.l. (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle 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, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

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

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle estimées utiles pour l'accomplissement de ces objets.

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

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré dans la même commune par décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, par décision du conseil de gérance.

Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par simple décision du gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, du conseil de gérance.

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

#### **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 5.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

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

**Art. 6.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des actionnaires représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 7.** 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. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre actionnaires. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-actionnaires qu'avec l'agrément donné par des actionnaires représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un actionnaire, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-actionnaires que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des actionnaires représentant les trois quarts des parts appartenant aux actionnaires 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. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des actionnaires ne met pas fin à la Société.

#### **C. Gérance**

**Art. 10.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs

à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'actionnaire unique ou, le cas échéant, par les actionnaires, fixant la durée de leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'actionnaire unique ou, selon le cas, les actionnaires.

La Société est engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

**Art. 11.** Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et, selon le cas, 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 du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du conseil de gérance se tiendront au siège social de la Société à moins que l'avis de convocation n'en dispose autrement. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en son absence le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par télégramme, télécopieur, courriel 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.

Aucun avis de convocation n'est requis lorsque tous les gérants sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance ou lorsque des résolutions écrites sont approuvées et signées par tous les membres du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie, courriel ou tout autre moyen de communication similaire 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 sont présents ou représentés 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 télégramme, télécopieur, courriel ou tout autre moyen de communication similaire, le tout constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 12.** 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. 13.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 14.** Le ou les gérant(s) ne contracte(nt), à 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.

**Art. 15.** 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 de l'associé unique - Décisions collectives des associés**

**Art. 16.** Chaque actionnaire peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque actionnaire a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 17.** Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des actionnaires représentant plus de la moitié du capital social.

Les actionnaires ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des actionnaires représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 18.** Dans le cas d'un actionnaire unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des actionnaires 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. 19.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 20.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dresse(nt) un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Chaque actionnaire peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**Art. 21.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

### F. Dissolution - Liquidation

**Art. 22.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, actionnaires ou non, nommé(s) par l'assemblée des actionnaires qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du paiement des dettes sera partagé entre les actionnaires en proportion des parts sociales détenues par eux dans la Société.

**Art. 23.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les actionnaires se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### *Souscription et libération*

SCULPTOR HOLDINGS S.à r.l., prénommé, a souscrit les cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Dispositions transitoires*

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

#### *Frais*

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à 1.900,- euros

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqué, a tenu une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 46A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

2. La personne morale suivante est nommée gérante de la Société pour une durée indéterminée:

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy (RCS B 9.098).

Dont acte, passé à Luxembourg, les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: C. Le Cam, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 29 octobre 2007, Relation: LAC/2007/33194. — Reçu 125 euros.

*Le Receveur (signé): F. Schneider.*

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

Luxembourg, le 7 novembre 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007137030/242/326.

(070158815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

### **Amesbury Property Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.869.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 19 juin 2000, acte publié au Mémorial C no 872 du 5 décembre 2000.

Le bilan au 30 juin 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.

*Pour AMESBURY PROPERTY GROUP S.A R.L.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137071/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2007, réf. LSO-CI08421. - Reçu 38 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Multi Investment Southgate (gp) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1841 Luxembourg, 2-4, rue du Palais de Justice.  
R.C.S. Luxembourg B 118.439.

Constituée par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire alors de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg) et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 10 juillet 2006, acte publié au Mémorial C no 1931 du 13 octobre 2006.

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 MULTI INVESTMENT SOUTHGATE (GP) S.à r.l.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137078/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2007, réf. LSO-CK02824. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158733) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Multi Investment Ukraine 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1841 Luxembourg, 2-4, rue du Palais de Justice.  
R.C.S. Luxembourg B 123.631.

Constituée par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire alors de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg) et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 15 novembre 2006, acte publié au Mémorial C no 425 du 22 mars 2007.

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 MULTI INVESTMENT UKRAINE 1 S.à r.l.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137082/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2007, réf. LSO-CK02830. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158740) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Multi Investment Ukraine 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1841 Luxembourg, 2-4, rue du Palais de Justice.  
R.C.S. Luxembourg B 123.302.

Constituée par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire alors de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg) et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 15 novembre 2006, acte publié au Mémorial C no 324 du 7 mars 2007.

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.

137419

Pour *MULTI INVESTMENT UKRAINE 2 S.à r.l.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137083/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2007, réf. LSO-CK02831. - Reçu 30 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Yapi Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 68.704.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, (agissant en remplacement de son collègue empêché Maître Jean Seckler), en date du 11 février 1999, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 362 du 20 mai 1999, modifiée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 12 mai 1999, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 629 du 20 août 1999, en date du 24 décembre 2001, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 873 du 7 juin 2002, et en date du 19 décembre 2003, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 231 du 26 février 2004.

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 *YAPI INVEST*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137094/29/19.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03561. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158888) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 112.411.

Constituée par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 2 décembre 2005, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 506 du 9 mars 2006.

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 *WESTSHORE S.à r.l.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137095/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03565. - Reçu 32 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 112.411.

Constituée par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 2 décembre 2005, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 506 du 9 mars 2006.

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.

Pour WESTSHORE S.à r.l.  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007137096/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03571. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 130.144.

—  
*Extrait des résolutions de l'associé unique du 19 octobre 2007*

L'associé unique de CitCor FRANCONIA OST S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de Neil Hasson en tant que gérant de la Société, avec effet au 19 octobre 2007:
- De nommer le gérant suivant avec effet au 19 octobre 2007:

\* Steven Skaar, né le 21 juillet 1972 à Salt Lake City, Utah, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement au Ground Floor, Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, Royaume-Uni.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

V. Cooke / M. Beckett

Référence de publication: 2007137589/710/20.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2007, réf. LSO-CK04316. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 130.157.

—  
*Extrait des résolutions de l'associé unique du 19 octobre 2007*

L'associé unique de CitCor FRANCONIA SHARE S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de Neil Hasson en tant que gérant de la Société, avec effet au 19 octobre 2007:
- De nommer le gérant suivant avec effet au 19 octobre 2007:

\* Steven Skaar, né le 21 juillet 1972 à Salt Lake City, Utah, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement au Ground Floor, Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, Royaume-Uni.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

V. Cooke / M. Beckett

Référence de publication: 2007137590/710/20.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2007, réf. LSO-CK04317. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

---



**CitCor Franconia Commercial S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.122.

*Extrait des résolutions de l'associé unique du 19 octobre 2007*

L'associé unique de CitCor FRANCONIA COMMERCIAL S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- D'accepter la démission de Neil Hasson en tant que gérant de la Société, avec effet au 19 octobre 2007:
- De nommer le gérant suivant avec effet au 19 octobre 2007:

\* Steven Skaar, né le 21 juillet 1972 à Salt Lake City, Utah, Etats-Unis d'Amérique, demeurant professionnellement au Ground Floor, Stirling Square, 5-7 Carlton Gardens, London SW1Y 5AD, Royaume-Uni.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant

V. Cooke / M. Beckett

Référence de publication: 2007137591/710/20.

Enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2007, réf. LSO-CK04297. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

**San Guido S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 50.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.192.

*Extrait des résolutions de l'associé unique du 22 octobre 2007*

L'associé unique de SAN GUIDO S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- d'accepter la démission du gérant suivant avec effet immédiat:
- \* Thijs van Ingen, gérant de catégorie A;
- de nommer le gérant suivant avec effet immédiat, et ce pour une durée illimitée:

\* gérant de catégorie A: Jan-Willem Overheul, né le 4 janvier 1982 à Neerijnen, Pays-Bas, demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

J.-W. Overheul.

Référence de publication: 2007137593/710/18.

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2007, réf. LSO-CK03468. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159534) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

**Petro S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 55.050,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.213.

*Extrait des Résolutions de l'associé unique du 22 octobre 2007*

L'associé unique de PETRO S.à r.l. (la «Société»), a décidé comme suit:

- d'accepter la démission du gérant suivant avec effet immédiat:
- \* Thijs van Ingen, gérant de catégorie A;
- de nommer le gérant suivant avec effet immédiat, et ce pour une durée illimitée:

\* gérant de catégorie A: Jan-Willem Overheul, né le 4 janvier 1982 à Neerijnen, Pays-Bas, demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

Luxembourg, le 6 novembre 2007.

J.-W. Overheul.

Référence de publication: 2007137602/710/18.

Enregistré à Luxembourg, le 14 novembre 2007, réf. LSO-CK03454. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159554) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

---

**Oriol Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heine.

R.C.S. Luxembourg B 39.949.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 octobre 2007*

L'Assemblée a révoqué la Société de Révision CHARLES ENSCH S.A. de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société.

La société SERVER GROUP EUROPE S.A., ayant son siège social au 6, rue Heine, L-1720 Luxembourg, a été nommée au poste de commissaire aux comptes. SERVER GROUP EUROPE S.A. statuera sur les comptes à partir de l'exercice se terminant le 31 décembre 2006. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui sera tenue en 2010.

Luxembourg, le 30 octobre 2007.

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2007137575/263/19.

Enregistré à Luxembourg, le 2 novembre 2007, réf. LSO-CK00169. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

---

**UVB Universal-Bau S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6419 Echternach, 4, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 96.872.

*Einziger Beschluss*

Die Gesellschafter der UNIVERSAL-BAU S.à r.l.

1) Herr Joseph Perrard, wohnhaft in L-7513 Mersch, 38, route d'Arlon, sowie

2) Herr Erwin Homes, wohnhaft in D-54675 Körperich, Johanniterstrasse, 33, ernennen hiermit

Herrn Guido Fleischmann, geb. am 30. September 1963, wohnhaft in D-54636 Messerich, Lindenweg, 11, zum technischen und qualifizierten Leiter der Gesellschaft mit zusätzlichem Unterschriftenrecht.

Echternach, den 26. September 2007.

J. Perrard / E. Homes.

Référence de publication: 2007137562/800512/16.

Enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2007, réf. LSO-CJ02239. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070159789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 61.109.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 30 septembre 1997, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 27 du 14 janvier 1998.

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 *SPLENDIDE INTERNATIONAL HOLDING S.A.*  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007137099/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03583. - Reçu 22 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 78.258.

—  
Constituée par-devant M<sup>e</sup> Frank Baden, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 10 octobre 2000, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 252 du 9 avril 2001, et modifiée pour la dernière fois par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster en date du 28 octobre 2005, acte publié au Mémorial C no 378 du 21 février 2006.

Le bilan au 30 juin 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 *DAMIGIANA HOLDING S.A.*

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007137097/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03574. - Reçu 24 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Algo Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R.C.S. Luxembourg B 82.151.

—  
Le bilan au 11 septembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2007137069/762/12.

Enregistré à Luxembourg, le 12 novembre 2007, réf. LSO-CK02501. - Reçu 16 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070159049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Multi Investment Ukraine 4 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1841 Luxembourg, 2-4, rue du Palais de Justice.

R.C.S. Luxembourg B 123.303.

—  
Constituée par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire alors de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg) et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 15 novembre 2006, acte publié au Mémorial C no 324 du 7 mars 2007.

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 *MULTI INVESTMENT UKRAINE 4 S.à r.l.*

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007137085/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2007, réf. LSO-CK02834. - Reçu 24 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070158744) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 61.109.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 30 septembre 1997, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 27 du 14 janvier 1998.

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.

*Pour SPLENDIDE INTERNATIONALE HOLDING S.A.*

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007137098/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2007, réf. LSO-CK03579. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158895) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Amesbury Property Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.869.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 19 juin 2000, acte publié au Mémorial C no 872 du 5 décembre 2000.

Le bilan au 30 juin 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.

*Pour AMESBURY PROPERTY GROUP S.A R.L.*

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007137070/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2007, réf. LSO-CI08430. - Reçu 38 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---

**Auberge MATHGEN Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9190 Vichten, 67, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 117.753.

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.

Signature.

Référence de publication: 2007137252/3014/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 octobre 2007, réf. LSO-CJ06706. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070158710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2007.

---