

# 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° 1802

22 juillet 2008

### SOMMAIRE

Adon S.A. ....	86496	LDR S.A. ....	86485
Antilope Holding S.A. ....	86493	Levka S.à.r.l. ....	86483
ArcelorMittal Finance ....	86483	Limited Brands International S.à r.l. ....	86486
Arolex GmbH ....	86488	Luso Hispanic Investment S.A. ....	86486
Asia Pacific Investment Holdings S.à r.l. .....	86484	MP Carrelage Sàrl ....	86496
Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR ....	86455	Obrona Holding ....	86484
Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A. ....	86455	PA Investments S.A. ....	86492
Borodino International S.A. ....	86488	Parros S.A. ....	86481
Borotra S.A. ....	86454	Participations Commerciales ....	86482
Bull Fund ....	86487	Partner Invest S.A. ....	86450
Citio Sàrl ....	86451	Persepolis Investments S.A. ....	86480
Cork Quality Services S.A. ....	86493	Promoinvest S.A. ....	86483
Decta Holding S.A. ....	86493	Rockhampton Sàrl ....	86454
Dharma Investment S.A. ....	86485	Sale 55 S.A. ....	86481
digitalAGE.lu S.à r.l. ....	86452	Samaya S.A. ....	86450
Divonne Properties S.A. ....	86494	Schwewi S.A. ....	86484
E-Clipse Promotions S.à r.l. ....	86452	Security Capital European Realty Manage- ment Sàrl ....	86481
Eperlan Participations S.A. ....	86454	Sincro Sicav ....	86451
Eperlan Participations S.A. ....	86455	Sirius Lux S.A. ....	86494
Equinoxe Properties S.A. ....	86495	Socinal S.A. ....	86494
Euroceanica Shipping Holding B.V./S.à. r.l. .....	86487	Sogecar Centre S.A. ....	86482
Eurostreet International S.A. ....	86451	Texas Instruments International Holding Company S.à r.l. ....	86487
Faustini Europe S.A. ....	86481	Texas Instruments International Manage- ment Company S.à r.l. ....	86482
FI Corporate Reinsurance ....	86487	Tojewa SA ....	86482
F.L.D. Hygiène S.A. ....	86496	Topaze Finance S.à r.l. ....	86451
Intelligent Systems Sàrl ....	86493	Topaze Finance S.à r.l. ....	86480
ION International S.à r.l. ....	86486	Towra S.A. ....	86495
Italcogim Financière Internationale S.A. .....	86453	Vincent S.A. Holding ....	86495
Jalfin S.A. ....	86485	Whirlwind Participations S.A. ....	86450
Kuylenstierna & Skog S.A. ....	86452	Wino Holding S.A. ....	86453
La Fayette (Lux) ....	86492	Zilly Banana Sàrl ....	86453

**Partner Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 114.461.

—  
*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2008*

Il résulte de rassemblée générale ordinaire de la société Partner Invest S.A., tenue au siège social en date du 28 juin 2007, que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Changement du siège social de L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon vers L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

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

*Partner Invest S.A.*

Signature

Référence de publication: 2008087068/6449/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02895. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Whirlwind Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 109.805.

—  
*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2008*

Il résulte de rassemblée générale ordinaire de la société Whirlwind Participations S.A., tenue au siège social en date du 27 juin 2008, que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Changement du siège social de L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon vers L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

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

*Whirlwind Participations S.A.*

Signature

Référence de publication: 2008087069/6449/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02899. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Samaya S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 131.518.

—  
Constituée par acte passé par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 13 août 2007, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C no. 2300 du 13 octobre 2007.

—  
*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2008*

Il résulte de rassemblée générale ordinaire de la société Samaya S.A., tenue au siège social en date du 27 juin 2008, que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Changement du siège social de L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon vers L-2561 Luxembourg, 43, rue de Strasbourg.

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

*Samaya S.A.*

Référence de publication: 2008087070/6449/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02897. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099238) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Sincro Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 116.661.

—  
*Résolution circulaire du Conseil d'administration du 1<sup>er</sup> janvier 2008*

A l'unanimité, le Conseil décide par résolution circulaire datée du 1<sup>er</sup> janvier 2008:  
de transférer le siège social de la SICAV du 14, boulevard Royal, L- 2449 Luxembourg au 41, boulevard Royal L - 2449 Luxembourg à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008.

*Pour SINCRO SICAV*

CASA 4 FUNDS LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT

Sylvain FERAUD / Carlo Camperio Ciani

Référence de publication: 2008087072/4287/16.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2008, réf. LSO-CS01321. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Eurostreet International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1117 Luxembourg, 33, rue Albert 1<sup>er</sup>.  
R.C.S. Luxembourg B 47.114.

Il résulte d'un jugement du 19 juin 2008 du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, que les opérations de liquidation de la société anonyme EUROSTREET INTERNATIONAL S.A. ont été déclarées closes par liquidation.

*Pour la société en liquidation*

M<sup>e</sup> Saskia Konsbruck

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2008087073/9048/15.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2008, réf. LSO-CS03786. - Reçu 89,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Topaze Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.  
R.C.S. Luxembourg B 76.602.

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

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

Luxembourg, le 30 mai 2008.

Natacha Hainaux.

Référence de publication: 2008087089/5029/12.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2008, réf. LSO-CR00960. - Reçu 24,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080098923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Citio Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 37.500,00.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.  
R.C.S. Luxembourg B 130.962.

—  
EXTRAIT

Le conseil de gérance a ratifié unanimement la décision suivante:

- transfert du siège social de la compagnie au rue de Goethe, 22, L-1637 Luxembourg avec effet au 1<sup>er</sup> février 2008

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

Alex van Zeeland  
Gérant

Référence de publication: 2008087074/1081/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS01917. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098989) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**E-Clipse Promotions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7516 Rollingen, 1, rue Belle-Vue.

R.C.S. Luxembourg B 132.282.

La soussignée atteste par la présente que suivant la (les) décision(s) de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 juin 2008 le siège social et les bureaux ont été déplacés vers la nouvelle adresse 1, rue Belle-Vue, L-7516 Rollingen/Mersch, à effet du 1<sup>er</sup> juillet 2008.

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

Mersch, le 6 juin 2008.

*E-clipse Promotions Sàrl*

G. Hof

*Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2008087075/801129/17.

Enregistré à Diekirch, le 8 juillet 2008, réf. DSO-CS00055. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(080099603) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**digitalAGE.lu S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6440 Echternach, 56, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 138.666.

Im Jahre zwei tausend acht, den zwanzigsten Juni,  
hat Herr Karl Stefan LICHTER, Diplom-Informatiker, wohnhaft in D-54668 Ferschweiler, Einzelgehöfte 0  
alleiniger Gesellschafter, der Gesellschaft mit beschränkter Haftung,  
„digitalAGE.lu“ mit Sitz in L-6480 Echternach, 37, rue des Remparts,  
gegründet zufolge Urkunde aufgenommen durch Herr Henri BECK, Notar mit dem Amtswohnsitz in Echternach,  
(Grossherzogtum Luxemburg) am 27. Februar 2008,  
eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 138.666,  
veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1452 vom 12. Juni 2008,  
welcher als solcher das gesamte Gesellschaftskapital vertritt folgenden Beschluss gefasst:

*Erster und einziger Beschluss*

Der Gesellschaftssitz wird von L-6480 ECHTERNACH, 37, rue des Remparts nach L-6440 Echternach, 56, rue de la Gare, verlegt.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Echternach, im Sitz der Gesellschaft, am Datum wie eingangs erwähnt.

K. Lichter.

Référence de publication: 2008087076/9180/23.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03556. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Kuylenstierna & Skog S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 74.203.

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

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

Luxembourg, le 4/7/2008.

Kuylenstierna & Skog S.A.

Johan Kuylenstierna / Elisabeth Skog

Référence de publication: 2008087087/1025/14.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02034. - Reçu 42,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098964) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Zilly Banana Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2740 Luxembourg, 2, rue Nicolas Welter.

R.C.S. Luxembourg B 128.204.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution du gérant datée du 26 juin 2008 que le siège social de la Société est transféré au 2, rue Nicolas Welter, L-2740 LUXEMBOURG.

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

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008087077/9184/15.

Enregistré à Luxembourg, le 9 juillet 2008, réf. LSO-CS03790. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099525) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Italcogim Financière Internationale S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 8, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 59.571.

Il résulte de la circulaire du 26 octobre 2007, que le Conseil d'Administration a pris l'unique décision suivante:

*Première et unique décision*

Le Conseil d'Administration prend acte de, et accepte la démission présentée par Monsieur Mirko LA ROCCA de sa fonction d'Administrateur de la société. Le Conseil d'Administration décide de coopter en son sein, et ce avec effet immédiat, Monsieur Olivier CONRARD, employé privé, demeurant 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Mirko LA ROCCA, démissionnaire. L'Administrateur coopté termine le mandat de son prédécesseur qui expirera à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31.12.2006.

En conformité avec la loi, l'Assemblée Générale des Actionnaires procédera, lors de sa prochaine réunion, à la nomination définitive.

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

Luxembourg, le 17 juin 2008.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Vincent THILL / Olivier CONRARD

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2008087078/43/23.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2008, réf. LSO-CR09394. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099033) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 82.431.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2007, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour WINO HOLDING S.A., Société Anonyme*  
Société Générale Bank & Trust  
*Agent Domiciliaire*  
Signatures

Référence de publication: 2008087082/45/16.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03068. - Reçu 46,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Rockhampton Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.646.

Il résulte des décisions prises au siège social de la Société par l'associé unique en date du 24 juin 2008:

- Décision d'approuver le transfert du siège de la société du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg à compter du 24 juin 2008.

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

24/06/08.

*Rockhampton S.à. r.l.*  
Represented by Manacor (Luxembourg) S.A.  
*Administrateur*  
Signatures

Référence de publication: 2008087080/683/18.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS01902. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Borotra S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 114.868.

Le bilan et l'annexe au 30 septembre 2007, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour BOROTRA S.A., Société Anonyme*  
Thierry FLEMING / Claude SCHMITZ  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2008087083/45/15.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03070. - Reçu 36,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Eperlan Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 96.316.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2007, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour *EPERLAN PARTICIPATIONS S.A.*  
Claude SCHMITZ / Guy HORNICK  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2008087084/45/15.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03071. - Reçu 32,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

**Eperlan Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 96.316.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2006, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour *EPERLAN PARTICIPATIONS S.A.*  
Claude SCHMITZ / Guy HORNICK  
*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2008087085/45/15.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03074. - Reçu 32,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

**Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque, (anc. Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A.).**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 132.346.

In the year two thousand and eight, on the twenty-fifth day of June,

Before Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the partners of Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A., a société en commandite par actions, having its registered office at 2, rue Hiehl, L-5220 Sandweiler, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 132.346, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated October 11, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2527 of November 7, 2007 (the Partnership).

The Meeting is opened at 15.30 a.m., by M<sup>e</sup> Marc MEYERS, Avocat à la Cour, with professional address in Luxembourg, being in the chair.

The Chairman appointed as Secretary, Mrs Michèle SENSI-BERGAMI, Private Employee, with professional address in Esch-sur-Alzette.

The Meeting elected as Scrutineer, Mr Jérôme SCHMIT, Private Employee, with professional address in Esch-sur-Alzette.

The bureau formed, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I.- The partners present or represented and the number of shares held by them are indicated on an attendance list. This list and the proxies, after having been signed by the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for registration purposes.

II.- This attendance list shows that thirty-one (31) shares of the Partnership, i.e. one (1) Management Share and thirty (30) Ordinary Shares, representing 100% of the share capital of the Partnership, are represented at the present extraordinary general meeting so that the Meeting can validly decide on all the issues on the agenda which is known by the partners.

III.- All present or represented partners of the Partnership declare to have been duly informed of the holding of the present Meeting and of its agenda and decide unanimously to waive all convening notice procedures in relation to this Meeting.

IV. - The agenda of the Meeting is the following:

1. Election by the Partnership of the investment company in risk capital (SICAR) regime under the law of June 15, 2004 on the investment company in risk capital (the SICAR Law);

2. Subsequent change of the corporate denomination of the Partnership by replacing the current name Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A. by Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR in order to reflect the change of legal status;

3. Amendment of object of the Partnership which should forthwith read as follows:

"The objective of the Partnership is to invest its assets in securities and other assets representing risk capital within the widest meaning as may be permitted under the SICAR Law in order to provide its Partners with the benefit of returns on the management of its assets in consideration for the risk that the Partners may incur in this respect. For these purposes the Partnership may carry out all transactions, including direct or indirect equity or equity related investments, pertaining directly or indirectly to the launch and/or development of entities, in accordance with article 1 of the SICAR Law.

The Partnership may also carry out whatever transactions are deemed necessary in order to develop, administer, manage and control these participating interests. To that effect the Partnership may fund itself by borrowing funds from affiliate companies and/or unrelated third party lenders and capital markets parties, entering into loan and finance agreements, issuing bonds, notes or other debt or equity instruments (convertible or not) both in public and private placements, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. It may also enter into hedging transactions and buy/sell derivative products for hedging purpose only.

In particular, the Partnership may use its funds whether borrowed or not for the creation, development and control of any enterprise and the grant to companies in which the Partnership has a direct or indirect participating interest, and/or to any affiliates of the group the Partnership is a member of and/or any parent company of the Partnership, of any financial assistance, support, loans, advances, security or guarantees.

Further, the Partnership may take any measures and carry out any operation or transaction, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the SICAR Law."

4. Cancellation of the nominal value of the Partnership's shares;

5. Creation of two classes of shares, it being Class A Shares and Class B Shares, and reclassification of 10 Ordinary Shares into 10 Class A Shares and 20 Ordinary Shares into 20 Class B Shares;

6. Approval of the transfer of the registered office of the Partnership from 2, rue Hiel, L-5220 Sandweiler to 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg with immediate effect;

7. Subsequent amendment and total restatement of the articles of association of the Partnership in order to reflect the changes resulting from the foregoing.

These facts having been exposed and recognized as true by the Meeting, the Meeting, duly represented, unanimously decides the following resolutions:

*(1) First resolution*

The Meeting resolves that the Partnership shall elect with immediate effect for the investment company in risk capital (SICAR) regime under the SICAR Law.

*(2) Second resolution*

The Meeting resolves to change the corporate denomination of the Partnership into Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR.

*(3) Third resolution*

The Meeting resolves to amend the corporate object of the Partnership, so as to read henceforth as follows:

"The objective of the Partnership is to invest its assets in securities and other assets representing risk capital within the widest meaning as may be permitted under the SICAR Law in order to provide its Partners with the benefit of returns on the management of its assets in consideration for the risk that the Partners may incur in this respect. For these purposes the Partnership may carry out all transactions, including direct or indirect equity or equity related investments, pertaining directly or indirectly to the launch and/or development of entities, in accordance with article 1 of the SICAR Law.

The Partnership may also carry out whatever transactions are deemed necessary in order to develop, administer, manage and control these participating interests. To that effect the Partnership may fund itself by borrowing funds from affiliate companies and/or unrelated third party lenders and capital markets parties, entering into loan and finance agreements, issuing bonds, notes or other debt or equity instruments (convertible or not) both in public and private placements, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. It may also enter into hedging transactions and buy/sell derivative products for hedging purpose only.

In particular, the Partnership may use its funds whether borrowed or not for the creation, development and control of any enterprise and the grant to companies in which the Partnership has a direct or indirect participating interest, and/or to any affiliates of the group the Partnership is a member of and/or any parent company of the Partnership, of any financial assistance, support, loans, advances, security or guarantees.

Further, the Partnership may take any measures and carry out any operation or transaction, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the SICAR Law."

*(4) Fourth resolution*

The Meeting resolves to cancel the nominal value of the Partnership's shares.



*(5) Fifth resolution*

The Meeting resolves to create two classes of shares, it being Class A Shares and Class B Shares, and reclassification of 10 Ordinary Shares into 10 Class A Shares and 20 Ordinary Shares into 20 Class B Shares.

*(6) Sixth resolution*

The Meeting resolves to transfer the registered office of the Partnership from 2, rue Hiel, L-5220 Sandweiler to 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg with immediate effect.

*(7) Seventh resolution*

As a result of the foregoing resolutions, the Meeting resolves to restate the articles of association of the Partnership in English and in German, it being understood that in case of discrepancies between the English and the German text, the English version will prevail.

The new articles of association will have the following wording:

"Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR

Société en commandite par actions

sous forme de société d'investissement en capital à risque

Siège social: 1A, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg: B 132.346

## ARTICLES OF ASSOCIATION

**I. Definitions - Name - Registered office - Object - Term**

**Art. 1. Definitions.** Except as otherwise defined or as the context may otherwise require, capitalised words and expressions shall have the meanings set out below:

"1915 Law" means the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended;

"Administrative Agent" means a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), or any other entity to whom part or all of the central administration duties of the Partnership will be entrusted;

"Advisory Committee" means the advisory committee composed of Investors or representatives of Investors appointed by the General Partner to review and advise the General Partner;

"Aggregate Commitments" means the total Commitments of all the Investors at any given point in time;

"Articles" means these articles of association of the Partnership, as may be amended from time to time;

"Bid" means a method of acquisition of new Investments in which the Partnership competes against one or more other parties by making competing offers in order to win a project;

"Bid Costs" means the costs incurred by or on behalf of the Partnership in relation to any proposed Investment;

"Business Day" means a day on which banks and other financial institutions are open for business (other than Saturdays, Sundays and public holidays) in Luxembourg;

"Class A Share(s)" means the Share(s) of the Share Class A;

"Class B Share(s)" means the Share(s) of the Share Class B;

"Commitment(s)" means the maximum amount (denominated in Euro) contributed or agreed to be contributed to the Partnership by an Investor by way of subscription for Shares pursuant to such Investor's Subscription Agreement in one or several tranches as requested by the General Partner at the First Drawdown and at further Drawdowns, up to the maximum amount specified in the relevant Subscription Agreement;

"CSSF" means Commission de Surveillance du Secteur Financier, the Luxembourg supervisory authority of the financial sector;

"Custodian" means the custodian of the Partnership, or any successor custodian thereto;

"Default Redemption Price" means the redemption price for a Defaulting Investor as set out in article 9 hereof;

"Defaulting Investor" means an Investor which does not meet a call on undrawn Commitments at the time and of the amount required by the General Partner;

"Distributable Cash" means the total cash available on any distribution date at the level of the Partnership and received from whatever source by the Partnership which may include, without limitation, net proceeds from any operations, disposals of Investments, as well as any repayment of capital net of all expenses and/or capital expenditures;

"Drawdown(s)" means a Commitment which shall be callable pursuant to a Drawdown Notice by the General Partner on an "as needed" basis in order to fund Investments and pay expenses of the Partnership including the Management Fee;

"Drawdown Notice" means a written notice delivered by the General Partner to the Investor(s) which determines the amount and date of a Drawdown;

"EUR" or "Euro" means the currency of the member states of the European Union (the EU) that have adopted the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community (signed in Rome 1957) as amended by the Treaty on European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992);

"Final Closing Date" means the date on which the Partnership ceases to accept Commitments, but in no case later than thirty-six (36) months from the Initial Closing Date;

"First Drawdown" means in relation to a Shareholder subscribing prior to or on the Initial Closing Date, the amount determined by the General Partner which such Shareholder shall contribute on the Initial Closing Date to the Partnership pro rata to its Commitment;

"Further Drawdowns" means any and all Drawdowns following the First Drawdown;

"General Partner" means Bilfinger Berger Projects S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), or any successor thereto, acting as managing general partner (associé commandite) of the Partnership, holding the Management Share and being severally and jointly liable with the Partnership;

"Initial Closing Date" means the date on which the initial closing will be held, as further disclosed in the Private Placement Memorandum;

"Initiator" means Bilfinger Berger PI Corporate Services GmbH, a German private limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung);

"Investment(s)" means any investment made by the Partnership including without limitation (i) any add-on investment, (ii) the refinancing of any one or more of such investments and (iii) any such investment made through a joint venture with a third party;

"Investment Advisor" means Bilfinger Berger Project Development S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée);

"Investor(s)" means any Well-informed Investor who has made a Commitment to subscribe or who has subscribed for Shares;

"Issue Price" means the issue price for any Share to be issued at any Drawdown, as further disclosed in the Private Placement Memorandum;

"Management Fee" means the remuneration to be received by the General Partner for its management services provided to the Partnership, as defined more precisely in the Private Placement Memorandum;

"Management Share" means the unlimited share in the Partnership subscribed for by the General Partner;

"NAV" or "Net Asset Value" means the net asset value of the Partnership, respectively of one Share Class or per Share;

"Offer Period" means the period starting on the Initial Closing Date and ending on the Final Closing Date during which Shares shall be offered for subscription to potential investors, it being understood that such potential investors shall only be Well-informed Investors;

"Partners" means the General Partner together with the Shareholders;

"Partners' Qualified Resolution" means a resolution taken at a general meeting of Partners and voted positively by Partners representing at least 75% of the Partnership's share capital in issue at that time;

"Partnership" means Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR;

"Person" means a natural or legal person, cooperative, partnership, trust, association, estate, governmental body or pronouns;

"Private Placement Memorandum" means the private placement memorandum relating to the Partnership setting out details about the Partnership and its Investments;

"Prohibited Investor" means an Investor who has ceased to be or is found not to adhere to the status of Well-informed Investor;

"Redemption Date" means the day on which Class A Shares and/or Class B Shares, or any other Share Class to be created, are redeemed;

"Redemption Price" means the Net Asset Value per Share at the Redemption Date;

"Registrar and Transfer Agent" means the registrar and transfer agent of the Partnership, or any successor registrar and transfer agent thereto;

"Share(s)" means any Share(s) issued by the Partnership from time to time, except for the Management Share;

"Share Class" means a class of Shares, such as Class A Shares or Class B Shares;

"Shareholder(s)" means a Person that holds one or more Shares in the Partnership;

"SICAR Law" means the Luxembourg law of 15 June 2004 relating to the investment company in risk capital (SICAR), as amended;

"Subscription Agreement" means an agreement which includes the relevant Investor's Commitment to the Partnership as well as the subscription terms and conditions and which operates adherence to the Partnership;

"Subsequent Investor(s)" means any Investor admitted after the Initial Closing Date but on or before the Final Closing Date;

"Transaction Costs" means the auditors' fees, legal fees, other professional fees and disbursements and other third-party costs (including, without limitation, brokers' fees, syndication fees, break-up fees and other fees and disbursements incurred in sourcing Investments, including fees incurred in due diligence) associated with any Bid or with the valuation, disposal, acquisition;

"Valuation Date" means the date on which the Net Asset Value is determined in accordance with these Articles and the Private Placement Memorandum;

"VAT" means value added tax; and

"Well-Informed Investor(s)" means any investor as defined by article 2 of the SICAR Law.

**Art. 2. Name.** There is hereby established between the General Partner, the Shareholder and all those who may become Shareholders, a Luxembourg company in the form of a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) formed as an investment company in risk capital (*société d'investissement en capital à risque*) under the name of Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR, which will be governed by the 1915 Law and by the SICAR Law, as well as by these Articles.

### **Art. 3. Registered office**

3.1 The registered office of the Partnership is established in Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the General Partner.

3.2 In the event that the General Partner determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent and either interfere or are likely to interfere with the normal activities of the Partnership 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 extraordinary circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Partnership which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

### **Art. 4. Object**

4.1 The objective of the Partnership is to invest its assets in securities and other assets representing risk capital within the widest meaning as may be permitted under the SICAR Law in order to provide its Partners with the benefit of returns on the management of its assets in consideration for the risk that the Partners may incur in this respect. For these purposes the Partnership may carry out all transactions, including direct or indirect equity or equity related investments, pertaining directly or indirectly to the launch and/or development of entities, in accordance with article 1 of the SICAR Law.

4.2 The Partnership may also carry out whatever transactions are deemed necessary in order to develop, administer, manage and control these participating interests. To that effect the Partnership may fund itself by borrowing funds from affiliate companies and/or unrelated third party lenders and capital markets parties, entering into loan and finance agreements, issuing bonds, notes or other debt or equity instruments (convertible or not) both in public and private placements, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. It may also enter into hedging transactions and buy/sell derivative products for hedging purpose only.

4.3 In particular, the Partnership may use its funds, whether borrowed or not, for the creation, development and control of any enterprise and the grant to companies in which the Partnership has a direct or indirect participating interest, and/or to any affiliates of the group the Partnership is a member of and/or any parent company of the Partnership, of any financial assistance, support, loans, advances, security or guarantees.

4.4 Further, the Partnership may take any measures and carry out any operation or transaction, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the SICAR Law.

### **Art. 5. Term**

5.1 The Partnership shall terminate on the twelfth (12th) anniversary of its Final Closing Date, subject to the discretionary right of the General Partner to extend the term for two consecutive one year periods, to provide for the orderly realization of investments.

5.2 The Partnership may be terminated at any time before its term by a Partners' Qualified Resolution.

5.3 The Partnership shall not be dissolved in the case of the General Partner's legal incapacity, dissolution, resignation, retirement, insolvency or bankruptcy or for any other reason provided under applicable law where it is impossible for the General Partner to act.

In case of legal incapacity or inability to act of the General Partner as mentioned under the preceding paragraph, the general meeting of Partners will appoint a new General Partner by means of a Partners' Qualified Resolution, as described under the preceding paragraph as well as in article 20.4 of these Articles, subject to prior CSSF approval.

## **II. Capital - Shares - Issuance - Commitments - Default - Valuation - Transfer - Redemption**

### **Art. 6. Capital**

6.1 The initial subscribed share capital of the Partnership is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) divided into one (1) Management Share, ten (10) Class A Shares and twenty (20) Class B Shares, all without nominal value and fully paid-up.

6.2 The Partnership's share capital shall, at any time, be equal to its NAV, as determined in accordance with article 11 hereafter.

6.3 The minimum capital of the Partnership, which must be achieved within twelve (12) months following the date on which the Partnership was authorised as a "société d'investissement en capital à risque" or "SICAR" under the SICAR Law, shall be one million Euro (EUR 1,000,000).

#### **Art. 7. Shares**

7.1 All shares issued by the Partnership are indivisible and the Partnership recognizes only one holder per share. In the event that a share is held by more than one Person, the Partnership has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one Person has been appointed or designated by the joint holders as the sole owner in relation to the Partnership.

7.2 No Share Class shall carry separate class rights, vote or veto rights save for the entitlement to the carried interest set out in article 26.5 here below.

7.3 All shares issued by the Partnership are and will continue to be in registered form. The shares are not certificated, but a certificate ("certificat d'inscription nominatif) witnessing the registration of the relevant Partner in the share register of the Partnership and the number of shares held by it shall be issued by the Partnership at the request of that Partner.

7.4 The original of the share register shall be kept by the Registrar and Transfer Agent. Such register shall set forth the name of each Partner, his residence or elected domicile, the number of shares held by it, the amounts paid in on each such share (drawn and undrawn Commitments) and the transfer of shares and the dates of such transfers.

7.5 Partners shall provide the Partnership with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered in the share register. A Partner may, at any time, change his address as entered in the share register by means of a written notification together with the supporting documentation evidencing the change to the Registrar and Transfer Agent as well as to the Partnership.

#### **Art. 8. Issuance of Shares**

8.1 Further Shares may be issued by the General Partner during or after the end of the Investment Period, each time at the Issue Price, in accordance with the conditions described in the Private Placement Memorandum. No further Management Share shall be issued.

Unless otherwise provided for herein or in the Private Placement Memorandum, no preferential subscription rights shall apply.

8.2 The rights attached to the new Shares will be strictly identical to the rights attached to existing Shares.

8.3 The General Partner may decide to issue Shares against contributions in kind. The costs relating to such contribution and in particular to the establishment of the auditor's report shall be borne by the contributing investor. In such case, the assets contributed must be in accordance with the investment objectives and strategy of the Partnership and must be valued in a report issued by the auditor of the Partnership, as required by law.

The Shares may only be subscribed for by Well-informed Investors within the meaning of article 2 of the SICAR Law, who shall be any institutional investor, professional investor or any other investor who meets the following conditions: (i) he has confirmed in writing that he adheres to the status of well-informed investor and, (ii) he either (a) invests or commits to invest a minimum of one hundred and twenty-five thousand Euro (EUR 125,000) in the Partnership or (b) has obtained an assessment made by a credit institution, another professional of the financial sector subject to rules of conduct within the meaning of article 11 of Directive 93/22/EEC, or by a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC certifying his expertise, his experience and his knowledge in adequacy appraising an investment in risk capital. This restriction does not apply to the General Partner.

#### **Art. 9. Commitments and Additional Commitments**

9.1 Each prospective investor shall execute a Subscription Agreement, containing, inter alia, the Commitment of the prospective investor to subscribe for Shares and to pay them up by a certain contribution in cash or, subject to the discretion of the General Partner, in kind, which upon acceptance will be signed by the Partnership.

9.2 Existing Investors may be permitted at the discretion of the General Partner to increase the amount of their Commitments at any time during the Offer Period provided that they each sign and deliver to the General Partner an amended Subscription Agreement reflecting such increase of their Commitment, and such Investors shall be treated as though they were Subsequent Investors in respect of and to the extent of the increased amount of their Commitments.

During the Offer Period, the General Partner is thus authorised to accept additional Commitments from Investors to subscribe for:

- (i) additional Class A Shares; and
- (ii) additional Class B Shares;

whereby any Class A Share may only be issued to and subscribed by the Initiator or an Affiliate of the Initiator.

9.3 The Shares shall be fully paid-up upon issuance. The Commitments may be used as to fund Investments and pay expenses of the Partnership, including the Management Fee.

**Art. 10. Defaulting Investor.** If an Investor does not meet a call on undrawn Commitments at the time and in the amount required by the General Partner, it will be in default and potentially suffer the following consequences:

- (i) interest will accrue on the unpaid amount at a default interest rate of 3-month EURIBOR plus 5%; and

(ii) if the unpaid amount, plus interest thereon, is not paid within thirty (30) business days following the date it is due, the General Partner (in addition to other sanctions that may be imposed) may determine that the Investor concerned ceases to be an Investor for all purposes, retaining only a right, subject to cash being available to the Partnership, to repayment of such Investor's drawn down Commitments reduced by 50% of that amount, such amount being due by the Partnership only after all other Investors shall have received full repayment of their drawn down Commitments (the Default Redemption Price).

#### **Art. 11. Valuation Principles**

11.1 The Net Asset Value per Share shall be determined by the Administrative Agent under the responsibility of the General Partner, acting reasonably having regard to applicable market standards as applied from time to time but in accordance with the 1915 Law and at least once per annum and on the basis of a good faith estimate of the foreseeable sales price of the assets of the Partnership, expressed in Euro and shall be determined in respect of any Valuation Date as follows; each Share Class participates in the Partnership according to distribution entitlements attributable to each such Share Class.

11.2 The value of the total distribution entitlements attributed to a particular Share Class on a given Valuation Date adjusted with the liabilities relating to that Share Class on that Valuation Date represents the total Net Asset Value attributable to that Share Class on that Valuation Date.

11.3 The Net Asset Value per Share of that Share Class on a Valuation Date equals the total Net Asset Value of that Share Class on that Valuation Date divided by the total number of Shares of that Share Class then outstanding on that Valuation Date.

11.4 The value of such assets shall be determined as follows:

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

(ii) securities which are listed or dealt in on a regulated market will be valued taking into consideration their quoted mid-market price, subject to any discounts due to the nature of such security on the market which is normally the principal market for such securities;

(iii) the valuation of the portfolio of Investments of the Partnership also including securities which are not listed or not dealt in on a regulated market, will be carried out by the General Partner at fair market value to be calculated using the discounted cash flow (DCF) method;

(iv) all other assets of any kind or nature will be valued at fair market value, as determined in good faith by or under the responsibility of the General Partner acting reasonably having regard to applicable market standards as applied from time to time;

(v) for the purpose of determining the fair market value of the assets, the General Partner may have regard to all factors that it reasonably considers relevant in relation to such assets which factors may include (when applicable) inter alia: (i) the characteristics of and fundamental analytical data relating to the assets including the costs, size, current interest rate, period until next interest rate reset, maturity and lending rate of the assets, the terms and conditions of the assets' debt structure; (ii) the nature and adequacy of the Partnership's rights, remedies and interests; (iii) the creditworthiness of the assets business, cash flows, capital structure and future prospects; (iv) information relating to recent relevant market transactions; (v) the reputation and financial condition of the and recent reports relating to the assets; (vi) general economic market conditions affecting the fair value of the assets;

(vi) the General Partner is authorised to apply other alternative valuation principles if the aforementioned valuation methods appear inadequate in principle or inappropriate in extraordinary circumstances or upon the occurrence of extraordinary events.

For the purpose of this article:

(i) Shares of the Partnership to be redeemed shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the Valuation Date, and from such time and until paid, the redemption price therefore shall be deemed to be a liability of the Partnership;

(ii) all investments, cash balances and other assets of the Partnership denominated otherwise than in Euro, shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value per Share; and

(iii) effect shall be given on any Valuation Date to any purchases or sales of securities contracted for by the Partnership on such Valuation Date, to the extent practicable.

Undrawn Commitments shall not be considered for the purpose of calculating the Net Asset Value per Share.

**Art. 12. Transfer of Shares**

12.1 Without prejudice to the following provisions, Shareholders other than the Initiator or an Affiliate of the Initiator cannot sell, assign, transfer or pledge their Shares in the Partnership without the prior written consent of the General Partner.

No Shareholder can transfer the Shares it holds unless:

- (i) it has obtained the General Partner's consent;
- (ii) the transferee or purchaser is determined to be a Well-informed Investor within the meaning of the SICAR Law;
- (iii) the transferor remains jointly and severally liable with the transferee for any remaining obligations at such time relating to the transferor's position as holder of the Shares relating to the period prior to transferring to the transferee (including without limitation the obligation to pay any remaining balance of its Commitment in accordance with any drawdown previously made by the General Partner). Any transfer by a Shareholder of its Shares shall be subject to a right of first refusal in favour of the other Shareholders.

12.2 The Management Share may only be transferred upon a replacement of the General Partner.

12.3 Any transfer of Shares to a person or entity which does not qualify as a Well-informed Investor will not be valid vis-a-vis the Partnership and the Partnership shall not accept to register such transfer in the share register. The verification of the Well-informed Investor status will each time be carried out by the Registrar and Transfer Agent prior to the transfer.

12.4 The transfer is effectuated by delivery to the Registrar and Transfer Agent, as well as to the Partnership of an instrument of transfer in appropriate form. The transferee is required to complete a Subscription Agreement under which he accepts to take over the Commitments subscribed for by the transferor.

**Art. 13. Redemption of Shares**

13.1 The Partnership is a closed-ended investment company. Consequently, Shares in the Partnership shall not be redeemable at the request of any Shareholder. The Shares may only be redeemed whenever the General Partner considers a redemption to be in the best interest of the Partnership and subject to the availability of sufficient cash to meet the redemption requests and in accordance with the SICAR Law.

13.2 Upon a decision by the General Partner to redeem any Share, such redemption shall be up to the amount and in terms specified by the General Partner in a notice served to the Shareholders, all in accordance with the limitations imposed by the 1915 Law and the Articles. Such notice will specify the number of Shares to be redeemed, the Redemption Price and the Redemption Date.

13.3 Shares will, unless otherwise determined at the discretion of the General Partner, be redeemed on a basis pro rata to the respective number of Shares held by each Shareholder.

13.4 Specific events which may give rise to a decision by the General Partner for redemption may, for example, be in order to distribute to the Shareholders the net proceeds realised upon the disposal of an Investment by the Partnership.

13.5 Payment of the Redemption Price shall be made by the Partnership to the respective bank account specified by the relevant Shareholder concerned within a period to be determined by the General Partner, such period not to exceed ten (10) Business Days from the Redemption Date, provided that the Share certificates (if any) and other transfer documents relating to such redeemed Shares have been received by the Partnership.

13.6 The Shares may be redeemed on a compulsory basis in the event that it appears that a Shareholder has become a Prohibited Investor, at the Default Redemption Price, to be paid at the liquidation of the Partnership. Further, in the event of such compulsory redemption, the General Partner may decide to provide the remaining Shareholders (other than the Prohibited Investor) with a right to purchase on a pro rata basis the Shares previously held by such Prohibited Investor at the Default Redemption Price.

13.7 No redemption of Shares may be carried out if, as a result thereof, the capital of the Partnership would fall below the minimum capital amount required by the SICAR Law.

13.8 Immediately upon the Redemption Date, the relevant Shareholder shall cease to be the owner of the Shares referred to in the notice and its name shall be removed from the share register and it shall cease to have any rights with respect to the Shares so redeemed.

13.9 The Shares so redeemed may be cancelled by the Partnership as from the Redemption Date or kept as treasury stock.

13.10 Safe in respect of the payment to a Prohibited Investor and/or a Defaulting Investor in respect of the Shares redeemed in accordance with the above paragraphs, payment of the Redemption Price shall be made by the Partnership to the respective bank account specified by the relevant Shareholder within a period to be determined by the General Partner, such period not to exceed ten (10) Business Days from the Redemption Date, provided that the Share certificates (if any) and other transfer documents relating to such redeemed Shares have been received by the Partnership.

**III. Management - Representation - Advisory committee****Art. 14. Management**

14.1 The Partnership shall be managed by the General Partner who shall be personally, jointly and severally liable with the Partnership for all liabilities which cannot be met out of the assets of the Partnership. The Shareholders shall refrain

from acting in a manner or capacity other than by exercising their rights as Partners in general meetings and shall be liable to the extent of their Commitments made to the Partnership.

14.2 The General Partner is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Partnership's interest which are not expressly reserved by the 1915 Law or by the Articles to the general meeting of Partners, in compliance with the investment objectives and strategy of the Partnership as set out above.

14.3 Without prejudice to the generality of the preceding paragraph, the General Partner shall have full power and authority, on behalf of the Partnership and to bind the Partnership thereby:

(a) to identify, evaluate and negotiate investment opportunities, to prepare and approve investment agreements and to (or to agree to) subscribe, purchase or otherwise acquire, alone or together with others, investments falling within the investment policy of the Partnership, and to sell, exchange or otherwise dispose of investments for the account of the Partnership, and to enter into or execute investment agreements on behalf of the Partnership accordingly (in each case whether personally or through an attorney or other agent) and, where appropriate, to give warranties and indemnities in connection with any such acquisition, sale, exchange or other disposal;

(b) to enter into, or require the Partnership to enter (directly or through a company owned by the Partnership or any custodian of the Partnership or its nominee) into underwriting commitments, to acquire investments in a syndicate with other investors, to buy/sell derivative products on behalf of the Partnership to protect Partnership assets against fluctuations in currency exchange rates or interest rates;

(c) to monitor the performance of and, where appropriate, to nominate directors of subsidiary companies, to exercise all rights conferred upon the Partnership under the terms of any investment agreement or otherwise in respect of a subsidiary or portfolio company and to liaise with, consult, assist or procure assistance to be given to subsidiary and portfolio companies and generally to take any action the General Partner considers appropriate for the protection of Partnership's assets;

(d) to accept subscription by and require the Partnership to admit prospective investors and to issue Drawdown Notices;

(e) to enter into, make and perform such contracts, agreements and other undertakings, and, subject to paragraph (f) below, to give such guarantees in connection with investments or proposed investments and to do all such other acts or things as it may deem necessary and/or advisable, for or as may be incidental to the conduct of the business of the Partnership;

(f) to borrow money (either directly or through a subsidiary corporation owned by the Partnership or any custodian of the Partnership or its nominee) or to effect longer term hedging of non-Euro investments for any of the purposes of the Partnership and the Partnership's Investments;

(g) to commence, conduct, settle or defend litigation that pertains to the Partnership or to any of the Partnership's assets (or to direct the Partnership acting through the General Partner to do so itself);

(h) to open accounts with banks or with custodians, for and in the name of the Partnership, maintain such accounts, give payment and other instructions to banks or custodians in respect of such accounts and receive and pay into such accounts capital contributions, investment income or other sums arising from or on the disposal of investments and any other income of the Partnership and any fees to which the Partnership is entitled;

(i) to make interim distributions to the Shareholders;

(j) to grant and make payments in respect of indemnities in accordance with article 17 of these Articles;

(k) to furnish reports and valuations to Shareholders in accordance with the provisions of the Articles and the 1915 Law;

(l) to engage employees, independent agents, lawyers, accountants, operators, custodians, paying and collecting agents and financial and other advisors and consultants as it may deem necessary or advisable in relation to the affairs of the Partnership to perform or assist in the performance of all or any of the activities set forth in this article 14; and

(m) to do all or any other acts as are required of the General Partner by the Articles or as are necessary or desirable in the reasonable opinion of the General Partner in furtherance of the foregoing powers and consistent with the terms of the Articles.

14.4 The General Partner may, from time to time and always under its responsibility, appoint officers or agents of the Partnership considered necessary for the operation and management of the Partnership, provided however that the Shareholders may not act on behalf of the Partnership without risking their limited liability status.

**Art. 15. Authorised signature.** The Partnership shall be bound towards third parties by the signature of the General Partner or by the individual or joint signatures of any other persons to whom authority shall have been delegated by the General Partner as the General Partner shall determine in its discretion.

**Art. 16. Conflict of interest.** No contract or other transaction between the Partnership and any other Person shall be affected or invalidated by the fact that a Partner is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other Person. The Partner who serves as a director, officer or employee of any Person with which the Partnership shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other Person, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 17. Indemnification.** The General Partner, the Initiator, the Investment Advisor (and any of its sub-advisers) and their officers, directors, shareholders, agents, employees and associates as well as any member of the Advisory Committee, if any, shall each be indemnified against all claims, liabilities, costs and expenses incurred by them by reason of their activities on behalf of the Partnership, with the exception of claims, costs, liabilities and expenses arising from gross negligence, wilful misconduct, fraud, or wilful default.

**Art. 18. Removal of the General Partner.** The General Partner may be removed from its capacity as General Partner in a general meeting of Partners representing a majority of 75% of the votes cast where at least 50% of the voting rights are represented, subject to the prior approval of the CSSF, on the occurrence of the following events:

(a) any petition is pending in order to declare the General Partner bankrupt or to make it subject to any proceeding contemplated by any bankruptcy law; or

(b) an order has been made, or a resolution passed or a petition presented for the winding up of the General Partner or for the appointment of a provisional liquidator to the General Partner, or any petition is pending for such appointment;

(c) an administration order has been made or a petition for an administration order has been presented in respect of the General Partner;

(d) a receiver or a General Partner or administrative receiver has been appointed with respect to the General Partner, or any petition is pending for such appointment;

(e) the General Partner has entered into any compromise or arrangement with its creditors or any class of its creditors generally; or

(f) the General Partner has committed a fraud, gross negligence or wilful misconduct.

The General Partner may not be removed from its capacity as General Partner of the Partnership in any other event, except as otherwise expressly provided by the 1915 Law and by the Articles.

Upon the removal of the General Partner, a new General Partner of the Partnership shall be appointed by the Shareholders in a Partners' meeting with the majority requirements set out in the Articles, which shall substitute the General Partner as general partner of the Partnership by the accomplishment of any relevant and appropriate formalities, and which shall assume the General Partner's obligations as general partner of the Partnership.

#### **Art. 19. Advisory Committee**

19.1 The General Partner shall have the power to set up an Advisory Committee comprising a minimum of three and a maximum of six Investors or representatives of Investors appointed by the General Partner. Members of the Advisory Committee will remain members until they cease to be eligible to be members or the Advisory Committee is dissolved by the General Partner.

19.2 The Advisory Committee, once set up, will meet as often as required but at least once quarterly in Luxembourg, and will review and advise the General Partner on:

- management of investor interests;
- investments outside the scope of the general investment objectives;
- conflicts of interest; and
- any other matters as agreed.

19.3 The functions of the Advisory Committee are of a consultative nature.

19.4 The Partnership undertakes, subject to the maximum number of members of the Advisory Committee, to appoint and maintain on the Advisory Committee one representative of each Investor if and as long as the Capital Commitment of such Investor amounts to at least forty million Euro (EUR 40,000,000).

19.5 The Advisory Committee shall appoint a chairman from among its members. The chairman will be appointed for a term of no more than twenty-four (24) months but may be appointed for a further period or periods by the Advisory Committee. The first person to be appointed as chairman shall be Mr Kenneth D. Reid.

19.6 The Advisory Committee is convened by the General Partner or by the chairman of the Advisory Committee. The General Partner or the chairman of the Advisory Committee must convene a meeting of the Advisory Committee upon the request of any member or group of members of the Advisory Committee representing at least thirty per cent (30%) of the Aggregate Commitments.

### **IV. General meetings of Partners**

#### **Art. 20. Powers and Voting Rights**

20.1 Any regularly constituted meeting of Partners of the Partnership shall represent the entire body of Partners of the Partnership. Its resolutions shall be binding upon all the Partners of the Partnership. It may only resolve on any item generally whatsoever only with the consent of the General Partner.

20.2 Each Share is entitled to one vote. A Partner may act at any meeting of Partners by appointing another person, whether a Partner or not, as his proxy in writing whether in original, by facsimile or by e-mail.

20.3 Except as otherwise required by the 1915 Law, the SICAR Law or by these Articles, resolutions at a meeting of Partners will be passed by a simple majority of those present and voting with the consent of the General Partner.



20.4 However, resolutions relating to the:

- a. amendment of the Partnership's object;
- b. increase or decrease of the Partnership's share capital;
- c. liquidation of the Partnership and appointment of liquidators;
- d. merger, de-merger or split-up of the Partnership or transfer of or consolidation involving all of its assets;
- e. transformation of the Partnership into a company of another legal form;
- f. change of the General Partner; and
- g. relationship between the Partnership and its related entities;

need to be passed by a Partners' Qualified Resolution, provided each time that the General Partner holds the right to veto the relevant resolution.

20.5 In the event that the Partnership's Partners' meeting is convened to resolve upon the execution of any agreement between the Partnership and the General Partner, the General Partner shall have to abstain from voting its shares and thus hold no veto right, being entitled only to inform the Partners' meeting of its opinion on the relevant resolution.

#### **Art. 21. Meetings of Partners**

21.1 The annual general meeting of Partners resolving on the approbation of the Partnership's annual accounts shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Partnership, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Wednesday of June of each year at 10.00 a.m. and for the first time on June 24, 2009. If such day is not a Business Day, the annual general meeting shall be held on the next following Business Day.

21.2 Other meetings of Partners may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

21.3 A Partner may act at any meeting of the Partners of the Partnership by appointing another person (who need not be a Partner) as his proxy in writing, whether in original, by facsimile or by e-mail.

21.4 Each Partner may also participate in any meeting of the Partners of the Partnership by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

21.5 Each Partner may also vote by way of voting forms provided by the Partnership. These voting forms contain the date and place of the meeting, the agenda of the meeting, the text of the proposed resolutions as well as for each proposed resolution, three boxes allowing the Partner to vote in favour, against or abstain from voting on the proposed resolution. The voting forms must be sent by the Partners by mail, facsimile or e-mail to the registered office of the Partnership. The Partnership will only accept the voting forms which are received prior to the time of the meeting specified in the convening notice. Voting forms which show neither a vote (in favour or against the proposed resolutions) nor an abstention shall be void.

21.6 All meetings of Partners shall be chaired by the General Partner.

#### **Art. 22. Convening notice**

22.1 Partners' meetings shall be convened by the General Partner, pursuant to a notice setting forth the agenda and sent by registered mail at least eight (8) days prior to the meeting to each Partner at the Partner's address on record in the share register of the Partnership or by a publication in a Luxembourg newspaper and in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) in accordance with the provisions of the 1915 Law.

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

### **V. Miscellaneous**

#### **Art. 23. Liability of Partners**

23.1 The Shareholders are only liable up to the amount of their respective Commitment made to the Partnership.

23.2 The General Partner bears an unlimited and joint liability for the debts of the Partnership.

#### **Art. 24. Custodian**

24.1 The Partnership shall enter into a custodian agreement with a bank (the Custodian), which shall satisfy the requirements of the SICAR Law. All securities and cash of the Partnership are to be held by the Custodian or under its responsibility by duly authorised agents appointed in good faith, who shall assume towards the Partnership and its Partners the duties and responsibilities provided by the SICAR Law.

24.2 In the event of the Custodian desiring to retire, the General Partner shall use its best endeavours to find a successor to act as custodian within two (2) months of the effective date of such retirement and upon doing so the General Partner shall appoint such person to be custodian in place of the retiring Custodian. The General Partner may terminate the appointment of the Custodian, but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

24.3 The duties of the Custodian shall cease:

(i) in the case of the voluntary withdrawal of the Custodian or its removal by the Partnership until it is replaced as set out in article 24.2 above; or

(ii) in the event of the Custodian or the Partnership having (a) been declared bankrupt, (b) obtained a suspension of payments, (c) entered into a composition with creditors, (d) been placed under controlled management or any similar proceedings, or (e) been put into liquidation; or

(iii) where the CSSF withdraws its authorisation of the Custodian or the Partnership.

## VI. Annual accounts - Allocation of profits

### Art. 25. Fiscal Year

25.1 The fiscal year of the Partnership shall begin on January 1 and it shall terminate on December 31 of each year, except for the first fiscal year, which commences on the date of incorporation of the Partnership and which will end on December 31, 2008.

25.2 The accounts of the Partnership shall be stated in Euro.

25.3 The General Partner shall provide information to Partners on a regular basis.

The Partnership will distribute to each Partner the following reports:

(a) Audited annual reports:

The General Partner must prepare an annual report for each financial year which must be available to Investors within six (6) months from the end of the period to which it relates.

(b) Unaudited quarterly reports:

The General Partner shall prepare an unaudited balance sheet, an income statement, a cash flow statement, a drawdown schedule and a status report on the Partnership's Investments and activities during the applicable period, including deal-related cash flow and budget updates as well as summary descriptions of new acquisitions and dispositions. Quarterly reports are to be provided within sixty (60) days following the end of each quarter.

The first reports will be established following the end of the Fiscal Year ending on 31 December 2008.

25.4 The operations of the Partnership and its financial situation including particularly its books shall be supervised by an authorised auditor ("réviseur d'entreprises"), who shall satisfy the requirements of Luxembourg law as to honourableness and professional experience and who shall carry out the duties prescribed by the SICAR Law. The auditor shall be elected by the annual general meeting of Partners and continue to carry out its duties until its successor is elected.

### Art. 26. Allocation of profits

26.1 The General Partner has the discretion to pay interim dividends each time Distributable Cash is available, each time subject to the payment of the Management Fee and the Carried Interest and provided, however, that no distribution may be made if, as a result thereof, the net assets of the Partnership would fall below the minimum capital provided for by the SICAR Law.

26.2 The distributions and payments will be made after payment of or making appropriate and prudent provision (if any) for any expenses, fees, interest, principal repayments, taxes, due by the Partnership to inter alia any of its service providers, suppliers and lenders.

26.3 Distributions prior to the dissolution of the Partnership will be made in cash or marketable securities. Upon dissolution of the Partnership, distributions may also include non-marketable securities or other assets of the Partnership for which the General Partner will generally seek a valuation from independent experts.

26.4 Distributable Cash may be paid in Euro or in any other currency determined by the General Partner and may be paid in such places and times as shall be determined by the General Partner.

26.5 Prior to any distributions to be made to the holders of Class B Shares, the holder of Class A Shares will together receive an amount equal to twenty per cent (20%) of the distribution to be made pro rata to their share in the overall number of Class A Shares as carried interest with the remainder of that distribution to be distributed pro rata to all holders of Class B Shares.

## VII. Dissolution - Liquidation

### Art. 27. Dissolution - Liquidation

27.1 The Partnership may be voluntarily dissolved by a Partners' Qualified Resolution with the consent of the General Partner or upon expiry of the term as set out in article 5 above.

27.2 The liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of Partners pursuant to the SICAR Law. The Partners will also determine the remuneration and the powers, subject to the SICAR Law, of the liquidators.

27.3 In case of a liquidation surplus payment, the entitlement to the liquidation surplus shall be effected according to the provisions of article 26 above.

### VIII. General provisions

**Art. 28. Amendment to Articles.** These Articles may be amended from time to time by a meeting of Partners, subject to the quorum and majority requirements provided by the laws of Luxembourg, and subject to the consent of the General Partner. The extraordinary general meeting shall not validly deliberate unless at least seventy-five per cent (75%) of the capital is present or represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by article 22. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be decided by at least seventy-five per cent (75%) of the votes of the Partners present or represented.

**Art.29. Applicable law.** Reference is made to the provisions of the 1915 Law and the SICAR Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles."

There being no further business, the Meeting is closed.

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

Whereof the present notary deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day named at the beginning of this document.

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

#### Es folgt die deutsche Fassung des vorangegangenen Textes:

Im Jahr zweitausend und acht, am fünfundzwanzigsten Tag des Monats Juni,

fand in Anwesenheit von Blanche MOUTRIER, Notarin mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg,

eine Außerordentliche Versammlung der Gesellschafter (die "Versammlung") von Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A., einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions) mit eingetragenem Sitz in 2, rue Hiehl, L-5220 Sandweiler, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B 132.346, statt, deren Gründung gemäß einer von der unterzeichneten Notarin am 11. Oktober 2007 vorgenommenen Beurkundung erfolgte und im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations unter der Nummer 2527 vom 7. November 2007 veröffentlicht wurde (die "Gesellschaft").

Die Versammlung wurde um 15.30 Uhr von M<sup>e</sup> Marc MEYERS, Avocat à la Cour, berufsansässig in Luxemburg, eröffnet, der auch den Versammlungsvorsitz führt.

Zum Versammlungssekretär ernannte der Vorsitzende Frau Michèle SENSI-BERGAMI, Privatbeamtin, berufsansässig in Esch-sur-Alzette.

Mit der Auszählung der Stimmen beauftragte die Versammlung Herrn Jérôme SCHMIT, Privatbeamter, berufsansässig in Esch-sur-Alzette.

Nach der Bildung des Versammlungsbüros bat der Vorsitzende die Notarin um die Abgabe folgender Erklärungen:

I.- Die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter sowie die von ihnen gehaltenen Aktien sind auf der Anwesenheitsliste aufgeführt. Diese Liste und die Vollmachten werden nach ihrer Unterzeichnung durch die Erschienenen und die unterzeichnete Notarin zu Eintragungszwecken dieser Urkunde angefügt.

II.- Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass einunddreißig (31) Aktien der Gesellschaft, d.h. eine (1) Verwaltungsaktie und dreißig (30) Stammaktien, die 100% des Stammkapitals der Gesellschaft darstellen, auf der Außerordentlichen Gesellschafterversammlung anwesend sind, so dass die Versammlung rechtskräftig über alle Punkte abstimmen kann, die auf der den Gesellschaftern bekannten Tagesordnung aufgeführt sind.

III.- Alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter der Gesellschaft erklärten, ordnungsgemäß von der Einberufung dieser Versammlung und ihrer Tagesordnung informiert worden zu sein, und beschlossen einstimmig ihren Verzicht auf das Einberufungsverfahren in Bezug auf diese Versammlung.

IV. - Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

1. Wahl der Rechtsform der Gesellschaft als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (SICAR) gemäß dem Gesetz vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (das "SICAR-Gesetz");

2. Im Anschluss daran, Änderung der Firmierung der Gesellschaft durch Ersetzen der derzeitigen Bezeichnung Bilfinger Berger Projects Investments S.C.A. durch Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR zur Berücksichtigung der Änderung ihrer Rechtsstellung;

3. Änderung des Gegenstands der Gesellschaft, der fortan wie folgt lauten soll:

"Der Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage ihres Vermögens in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, die Risikokapital im weitesten Sinne des SICAR-Gesetzes darstellen, um es ihren Gesellschaftern zu ermöglichen, in den Genuss von Renditen aus der Verwaltung ihres Vermögens zu kommen, die im Verhältnis zu den von ihnen eingegangenen Risiken stehen. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft Geschäfte aller Art durchführen, einschließlich von direkten oder

indirekten Anlagen in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die sich direkt oder indirekt auf die Gründung und/oder die Expansion von juristischen Personen gemäß Artikel 1 des SICAR-Gesetzes beziehen.

Daneben kann die Gesellschaft auch alle Geschäfte durchführen, die sie für die Expansion, die Verwaltung, die Leitung und Kontrolle dieser Beteiligungen für erforderlich hält. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit durch die Aufnahme von Geldern bei verbundenen Unternehmen und/oder nicht mit ihr verbundenen Drittkreditgebern und Kapitalmarktakteuren, durch den Abschluss von Kredit- oder Finanzierungsvereinbarungen sowie die Ausgabe von Anleihen, Notes oder sonstigen (wahlweise wandelbaren) Schuldtiteln oder Aktien im Wege einer öffentlichen oder Privatplatzierung in Form von Inhaberoder Namenspapieren mit beliebiger Stückelung und in beliebiger Währung finanzieren. Daneben kann sie Sicherungsgeschäfte durchführen und Derivate zu reinen Absicherungszwecken kaufen/verkaufen.

Insbesondere kann die Gesellschaft die durch Fremdkapitalaufnahme oder anderweitig verfügbaren Mittel für die Gründung, Expansion und Kontrolle von Unternehmen aller Art sowie für die Bereitstellung finanzieller Unterstützung, von Hilfe, Krediten, Vorschüssen, Sicherheiten oder Bürgschaften an Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist, und/oder an Konzerngesellschaften und/oder die Muttergesellschaft der Gesellschaft einsetzen.

Des Weiteren kann die Gesellschaft sämtliche Maßnahmen ergreifen und Geschäfte bzw. Transaktionen durchführen, die sie für die Erweiterung und die Erfüllung ihres Gegenstands im Rahmen des SICAR-Gesetzes für angemessen hält."

4. Löschung des Nennwerts der Aktien der Gesellschaft;

5. Schaffung zweier Aktiegattungen, d.h. der Gattung A und der Gattung B, sowie Umbuchung von 10 Stammaktien in 10 Aktien der Gattung A und von 20 Stammaktien in 20 Aktien der Gattung B;

6. Genehmigung der Verlegung des eingetragenen Sitzes der Gesellschaft von 2, rue Hiel, L-5220 Sandweiler nach 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg mit sofortiger Wirkung;

7. Im Anschluss daran, Änderung und vollständige Neufassung der Satzung der Gesellschaft zur Berücksichtigung der sich aus Vorstehendem ergebenden Änderungen.

Nachdem dieser Sachverhalt dargestellt und von der Versammlung als zutreffend bestätigt wurde, fasste die ordnungsgemäß vertretene Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

*(1) Erster Beschluss*

Die Versammlung beschließt, dass die Gesellschaft mit sofortiger Wirkung die Rechtsform der Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (SICAR) gemäß dem SICAR-Gesetz annehmen soll.

*(2) Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Änderung der Firmierung der Gesellschaft in Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR.

*(3) Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Änderung des Gegenstands der Gesellschaft wie folgt:

"Der Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage ihres Vermögens in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, die Risikokapital im weitesten Sinne des SICAR-Gesetzes darstellen, um es ihren Gesellschaftern zu ermöglichen, in den Genuss von Renditen aus der Verwaltung ihres Vermögens zu kommen, die im Verhältnis zu den von ihnen eingegangenen Risiken stehen. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft Geschäfte aller Art durchführen, einschließlich von direkten oder indirekten Anlagen in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die sich direkt oder indirekt auf die Gründung und/oder die Expansion von juristischen Personen gemäß Artikel 1 des SICAR-Gesetzes beziehen.

Daneben kann die Gesellschaft auch alle Geschäfte durchführen, die sie für die Expansion, die Verwaltung, die Leitung und Kontrolle dieser Beteiligungen für erforderlich hält. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit durch die Aufnahme von Geldern bei verbundenen Unternehmen und/oder nicht mit ihr verbundenen Drittkreditgebern und Kapitalmarktakteuren, durch den Abschluss von Kredit- oder Finanzierungsvereinbarungen sowie die Ausgabe von Anleihen, Notes oder sonstigen (wahlweise wandelbaren) Schuldtiteln oder Aktien im Wege einer öffentlichen oder Privatplatzierung in Form von Inhaberoder Namenspapieren mit beliebiger Stückelung und in beliebiger Währung finanzieren. Daneben kann sie Sicherungsgeschäfte durchführen und Derivate zu reinen Absicherungszwecken kaufen/verkaufen.

Insbesondere kann die Gesellschaft die durch Fremdkapitalaufnahme oder anderweitig verfügbaren Mittel für die Gründung, Expansion und Kontrolle von Unternehmen aller Art sowie für die Bereitstellung finanzieller Unterstützung, von Hilfe, Krediten, Vorschüssen, Sicherheiten oder Bürgschaften an Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist, und/oder an Konzerngesellschaften und/oder die Muttergesellschaft der Gesellschaft einsetzen.

Des Weiteren kann die Gesellschaft sämtliche Maßnahmen ergreifen und Geschäfte bzw. Transaktionen durchführen, die sie für die Erweiterung und die Erfüllung ihres Gegenstands im Rahmen des SICAR-Gesetzes für angemessen hält."

*(4) Viertes Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Löschung des Nennwerts der Aktien der Gesellschaft.

*(5) Fünfter Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Schaffung zweier Aktiengattungen, d.h. der Gattung A und der Gattung B, sowie die Umbuchung von 10 Stammaktien in 10 Aktien der Gattung A und von 20 Stammaktien in 20 Aktien der Gattung B.

*(6) Sechster Beschluss*

Die Versammlung beschließt die Verlegung des eingetragenen Sitzes der Gesellschaft von 2, rue Hiel, L-5220 Sandweiler nach 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg mit sofortiger Wirkung.

*(7) Siebter Beschluss*

Infolge der vorstehenden Beschlüsse beschließt die Versammlung die Neufassung der Satzung der Gesellschaft in englischer und deutscher Sprache, wobei vereinbart wird, dass bei Differenzen zwischen dem englischen und dem deutschen Text die englische Fassung verbindlich ist.

Die neue Satzung der Gesellschaft lautet wie folgt:

"Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR

Société en commandite par actions (Kommanditgesellschaft auf Aktien)

sous forme de société d'investissement en capital à risque (in Form einer Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital)

Sitz der Gesellschaft: 1A, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

HR Luxemburg: B 132.346

## SATZUNG DER GESELLSCHAFT

### **I. Begriffsbestimmungen - Firmierung - Eingetragener Sitz - Gegenstand - Dauer der Gesellschaft**

**Art. 1. Begriffsbestimmungen.** Sofern nicht anders definiert oder gemäß Kontext erforderlich, besitzen nachstehende großgeschriebene Begriffe die folgende Bedeutung:

"Abruf(e)" bezeichnet eine Zusage, die gemäß einer Einschussaufforderung des Komplementärs auf Bedarfsbasis zur Finanzierung von Investments und zur Begleichung von Aufwendungen der Gesellschaft einschließlich der Verwaltungsvergütung zu erfüllen ist; "Aktie(n)" bezeichnet alle von der Gesellschaft zu gegebener Zeit ausgegebenen Aktien mit Ausnahme der Verwaltungsaktie;

"Aktie(n) der Gattung A" bezeichnet die Aktie(n) der Gattung A;

"Aktie(n) der Gattung B" bezeichnet die Aktie(n) der Gattung B;

"Aktiengattung" bezeichnet eine Aktiengattung, z.B. die Gattung A oder die Gattung B;

"Aktionär(e)" bezeichnet eine Person, die eine oder mehrere Aktien an der Gesellschaft hält;

"Angebotsfrist" bezeichnet die Frist, die mit dem Ersten Abschlusstichtag beginnt und mit dem Letzten Abschlusstichtag endet und während der Aktien potentiellen Investoren zur Zeichnung angeboten werden, wobei als vereinbart gilt, dass es sich bei diesen ausschließlich um Sachkundige Anleger handelt;

"Anlageberater" bezeichnet Bilfinger Berger Project Development S.à.r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) luxemburgischen Rechts;

"Ausgabepreis" bezeichnet den Ausgabepreis für die zu jedem Abruf auszugebenden Aktien gemäß eingehender Erläuterung im Privatplazierungs memorandum;

"Beirat" bezeichnet den Beirat, der aus Investoren oder Vertretern von Investoren besteht, die vom Komplementär zur Überwachung und Beratung des Komplementärs ernannt wurden;

"Bewertungstichtag" bezeichnet das Datum, zu dem der Nettoinventarwert gemäß dieser Satzung und dem Privatplazierungs memorandum ermittelt wird;

"CSSF" bezeichnet die Luxemburger Behörde zur Überwachung des Finanzsektors (Commission de Surveillance du Secteur Financier);

"Depotbank" bezeichnet die Depotbank der Gesellschaft oder deren ordnungsgemäß ernannte Nachfolgerin;

"Einschussaufforderung" bezeichnet eine schriftliche Mitteilung des Komplementärs an die Investoren unter Angabe von Betrag und Zeitpunkt eines Abrufs;

"Erster Abruf" bezeichnet in Bezug auf einen Aktionär, der vor oder am Ersten Abschlusstichtag Aktien zeichnet, den vom Komplementär festgesetzten Betrag, den dieser Aktionär zum Ersten Abschlusstichtag anteilmäßig zu seiner Zusage in die Gesellschaft einzuzahlen hat;

"Erster Abschlusstichtag" bezeichnet das Datum, zu dem der erste Abschluss getätigt wird gemäss eingehender Erläuterung im Privatplazierungs memorandum;

"EUR" oder "Euro" bezeichnet die Währung der Mitgliedstaaten der Europäischen Union ("EU"), welche die Einheitswährung im Einklang mit dem (in Rom 1957 unterzeichneten) Vertrag über die Europäische Gemeinschaft eingeführt haben, der durch den (in Maastricht am 7. Februar 1992 unterzeichneten) Vertrag über die Europäische Union geändert wurde;

"Gebot" bezeichnet die Art des Erwerbs neuer Investments, bei der die Gesellschaft in Wettbewerb zu einer oder mehreren anderen Parteien bei der Vorlage konkurrierender Angebote zur Durchführung eines Investmentprojekts steht;

"Gebotskosten" bezeichnet die Kosten, die durch oder namens der Gesellschaft in Bezug auf ein beabsichtigtes Investment aufgewendet werden;

"Gesamtzusagen" bezeichnet die gesamten, von sämtlichen Investoren zu einem beliebigen Zeitpunkt erteilten Zusagen;

"Geschäftstag" bezeichnet einen Tag, an dem die Banken und sonstigen Finanzinstitute in Luxemburg geöffnet sind (d.h. alle Tage mit Ausnahme von Samstagen sowie Sonn- und Feiertagen);

"Gesellschafter" bezeichnet den Komplementär gemeinsam mit den Aktionären;

"Gesetz von 1915" bezeichnet das luxemburgische Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung;

"Initiator" bezeichnet Bilfinger Berger PI Corporate Services GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts;

"In Leistungsverzug geratener Investor" bezeichnet einen Investor, der einer Aufforderung zur Erfüllung von noch nicht abgerufenen Zusagen nicht zu dem vom Komplementär verlangten Zeitpunkt in der von diesem geforderten Höhe nachkommt;

"Investment(s)" bezeichnet jegliche von der Gesellschaft getätigte(n) Anlage(n), einschließlich - ohne Anspruch auf Vollständigkeit - (i) von Zusatzinvestitionen, (ii) der Refinanzierung von einer oder mehreren derartigen Anlagen sowie (iii) jeglicher derartiger Anlagen, die gemeinsam mit einem Dritten über ein Joint Venture getätigt werden;

"Investor(en)" bezeichnet Sachkundige Anleger, die eine Zusage zur Zeichnung von Aktien erteilt oder Aktien gezeichnet haben;

"Komplementär" bezeichnet Bilfinger Berger Projects S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung Luxemburger Rechts (société à responsabilité limitée), bzw. ihren ordnungsgemäß ernannten Nachfolger, der als geschäftsführender Vollhafter (associé commandité) der Gesellschaft tätig ist, die Verwaltungsaktie hält und gemeinsam mit der Gesellschaft gesamtschuldnerisch haftet;

"Letzter Abschlussstichtag" bezeichnet das Datum, zu dem die Gesellschaft keine Zusagen mehr entgegennimmt; dieses liegt in keinem Fall später als sechsunddreißig (36) Monate nach dem ersten Abschlussstichtag;

"MwSt." bezeichnet die Mehrwertsteuer;

"Nicht-berechtigter Investor" bezeichnet einen Investor, der nicht oder nicht mehr den Status eines Sachkundigen Anlegers besitzt;

"NIW" oder "Nettoinventarwert" bezeichnet den Nettoinventarwert der Gesellschaft bzw. einer Aktiengattung bzw. Aktie;

"Person" bezeichnet eine natürliche oder juristische Person, Genossenschaft, Personengesellschaft, Treuhandgesellschaft, einen Verein, einen Immobilienbesitz, eine Behörde oder Pronomen;

"Privatplatzierungsmemorandum" bezeichnet den Prospektus zur Privatplatzierung (Private Placement Memorandum) der Gesellschaft, das nähere Erläuterungen zur Gesellschaft und ihren Investments enthält;

"Qualifizierter Gesellschafterbeschluss" bezeichnet einen Beschluss, der auf einer Versammlung der Gesellschafter mit der Mehrheit von mindestens 75% des zum betreffenden Zeitpunkt ausgegebenen Stammkapitals der Gesellschaft gefasst wird;

"Register- und Transferstelle" bezeichnet die Register- und Transferstelle der Gesellschaft bzw. deren ordnungsgemäß ernannten Nachfolger;

"Rückkaufspreis" bezeichnet den Nettoinventarwert je Aktie zum Rückkaufstermin;

"Rückkaufspreis eines in Verzug geratenen Investors" bezeichnet den Rückkaufspreis für einen in Leistungsverzug geratenen Investor gemäß Artikel 9 dieser Satzung;

"Rückkaufstermin" bezeichnet den Termin, zu dem Aktien der Gattung A und/oder B oder jeder anderen, noch zu schaffenden Aktiengattung zurückgekauft werden;

"Satzung" bezeichnet die Satzung der Gesellschaft in ihrer jeweils gültigen Fassung;

"SICAR-Gesetz" bezeichnet das luxemburgische Gesetz vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (SICAR) in seiner jeweils gültigen Fassung;

"Spätere Investoren" bezeichnet jegliche Investoren, die nach dem Ersten Abschlussstichtag und bis spätestens zum Letzten Abschlussstichtag der Gesellschaft beitreten;

"Transaktionskosten" bezeichnet die Honorare der Abschlussprüfer, Anwalts- und Gerichtskosten, sonstige Honorare und Aufwendungen sowie die Aufwendungen Dritter (einschließlich - ohne Anspruch auf Vollständigkeit - von Maklerprovisionen, Syndizierungskosten, Abwicklungskosten und sonstige Aufwendungen und Kosten in Bezug auf die Identifizierung von Investments, einschließlich der Kosten für die Due Diligence-Prüfung) in Verbindung mit einem Gebot oder mit der Bewertung, der Veräußerung oder dem Erwerb eines Investments;

"Sachkundige Anleger" bezeichnet jeglichen gemäß Artikel 2 des SICAR-Gesetzes definierten Anleger oder Investor;

"Verwaltungsakte" bezeichnet die vom Komplementär gezeichnete Aktie der Gesellschaft, die keiner Haftungsbeschränkung unterliegt;

"Verwaltungsstelle" bezeichnet eine Luxemburger Aktiengesellschaft (société anonyme), oder jegliche andere Einheit, der entweder ein Teil oder die kompletten Hauptverwaltungsaufgaben der Gesellschaft anvertraut werden;

"Verwaltungsvergütung" bezeichnet die Vergütung, die der Komplementär für seine für die Gesellschaft erbrachten Verwaltungsleistungen erhält und die im Privatplatzierungsmemorandum näher erläutert ist;

"Weitere Abrufe" bezeichnet alle auf den Ersten Abruf folgenden Abrufe;

"Zeichnungsvereinbarung" bezeichnet eine Vereinbarung, welche die Zusage des betreffenden Investors gegenüber der Gesellschaft sowie die Bedingungen und Bestimmungen der Zeichnung enthält und die Mitgliedschaft des Investors in der Gesellschaft bewirkt;

"Zur Ausschüttung verfügbarer Betrag" bezeichnet die zu jedem Ausschüttungszeitpunkt auf der Ebene der Gesellschaft verfügbaren Beträge beliebiger Herkunft, die - ohne Anspruch auf Vollständigkeit - den Nettoerlös aus Geschäften, aus der Veräußerung von Investments und aus der Rückzahlung von Kapital nach Abzug sämtlicher Aufwendungen und/oder Investitionen umfassen können;

"Zusage(n)" bezeichnet den Höchstbetrag (in Euro), der von einem Investor durch die Zeichnung von Aktien gemäß einer Zeichnungsvereinbarung in einer oder mehreren Tranchen gemäß Aufforderung durch den Komplementär beim Ersten Abruf und bei jedem weiteren Abruf bis zu dem in der betreffenden Zeichnungsvereinbarung vereinbarten Höchstbetrag eingezahlt wird oder dessen Einzahlung vereinbart ist.

**Art. 2. Name der Gesellschaft.** Hiermit wird zwischen dem Komplementär, dem Aktionär und all denjenigen, die zu einem späteren Zeitpunkt eventuell Aktionäre werden, eine Gesellschaft Luxemburger Rechts in Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions) als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (SICAR, société d'investissement en capital à risque) gegründet, die als Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR firmiert und dem Gesetz von 1915, dem SICAR-Gesetz und dieser Satzung unterliegt.

### **Art. 3. Sitz der Gesellschaft**

3.1 Der eingetragene Sitz der Gesellschaft wird in Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, errichtet. Niederlassungen oder sonstige Büros können auf Beschluss des Komplementärs sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

3.2 Sollte der Komplementär befinden, dass außergewöhnliche Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder die Kommunikation zwischen diesem und Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, eingetreten sind oder unmittelbar drohen, kann er den eingetragenen Sitz der Gesellschaft vorübergehend solange in das Ausland verlegen, wie diese außergewöhnlichen Umstände andauern; diese provisorischen Maßnahmen wirken sich jedoch in keiner Weise auf die Nationalität der Gesellschaft aus, die ungeachtet der vorübergehenden Verlegung Ihres Sitzes in das Ausland weiterhin als luxemburgische Gesellschaft gilt.

### **Art. 4. Gegenstand**

4.1 Der Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage ihres Vermögens in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, die Risikokapital im weitesten Sinne des SICAR-Gesetzes darstellen, um es ihren Gesellschaftern zu ermöglichen, in den Genuss von Renditen aus der Verwaltung ihres Vermögens zu kommen, die im Verhältnis zu den von ihnen eingegangenen Risiken stehen. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft Geschäfte aller Art durchführen, einschließlich von direkten oder indirekten Anlagen in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere, die sich direkt oder indirekt auf die Gründung und/oder die Expansion von juristischen Personen gemäß Artikel 1 des SICAR-Gesetzes beziehen.

4.2 Daneben kann die Gesellschaft auch alle Geschäfte durchführen, die sie für die Expansion, die Verwaltung, die Leitung und Kontrolle dieser Beteiligungen für erforderlich hält. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit durch die Aufnahme von Geldern bei verbundenen Unternehmen und/oder nicht mit ihr verbundenen Drittkreditgebern und Kapitalmarktakteuren, durch den Abschluss von Kredit- oder Finanzierungsvereinbarungen sowie die Ausgabe von Anleihen, Notes oder sonstigen (wahlweise wandelbaren) Schuldtiteln oder Aktien im Wege einer öffentlichen oder Privatplatzierung in Form von Inhaberoder Namenspapieren mit beliebiger Stückelung und in beliebiger Währung finanzieren. Daneben kann sie Sicherungsgeschäfte durchführen und Derivate zu reinen Absicherungszwecken kaufen/verkaufen.

4.3 Insbesondere kann die Gesellschaft die durch Fremdkapitalaufnahme oder anderweitig verfügbaren Mittel für die Gründung, Expansion und Kontrolle von Unternehmen aller Art sowie für die Bereitstellung finanzieller Unterstützung, von Hilfe, Krediten, Vorschüssen, Sicherheiten oder Bürgschaften an Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist, und/oder an Konzerngesellschaften und/oder die Muttergesellschaft der Gesellschaft, einsetzen.

4.4 Des Weiteren kann die Gesellschaft sämtliche Maßnahmen ergreifen und Geschäfte bzw. Transaktionen durchführen, die sie für die Erweiterung und die Erfüllung ihres Gegenstands im Rahmen des SICAR-Gesetzes für angemessen hält.

### **Art. 5. Dauer**

5.1 Die Dauer der Gesellschaft endet taggenau zwölf (12) Jahre nach dem letzten Abschlussstichtag, vorbehaltlich des im Ermessen des Komplementärs liegenden Rechts zu ihrer Verlängerung um zwei aufeinanderfolgende Zeiträume von jeweils einem Jahr zur ordnungsgemäßen Realisierung von Investments.

5.2 Vor dem Ablauf ihrer Dauer kann die Gesellschaft jederzeit durch einen Qualifizierten Gesellschafterbeschluss aufgelöst werden.

5.3 Im Falle der Geschäftsunfähigkeit, der Auflösung, des Rücktritts, des Ausscheidens, der Zahlungsunfähigkeit, des Konkurses des Komplementärs oder bei Vorliegen eines anderen Grundes gemäß geltendem Gesetz, das den Komplementär an der Ausübung seiner Tätigkeit hindert, wird die Gesellschaft nicht aufgelöst.

Im Falle der Geschäftsunfähigkeit des Komplementärs oder bei Vorliegen eines anderen Grundes, das ihn gemäß vorstehendem Absatz an der Ausübung seiner Tätigkeit hindert, ernennt die Gesellschafterversammlung mittels eines Qualifizierten Gesellschafterbeschlusses gemäß vorstehendem Absatz und Artikel 20.4 dieser Satzung vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der CSSF einen neuen Komplementär.

## **II. Kapital - Aktien - Ausgabe von Aktien - Zusagen - Leistungsverzug - Bewertung - Übertragung - Rückkauf**

### **Art. 6. Kapital**

6.1 Das anfängliche gezeichnete Stammkapital der Gesellschaft wird auf einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000) festgesetzt, unterteilt in eine (1) Verwaltungsaktie, zehn (10) Aktien der Gattung A und zwanzig (20) Aktien der Gattung B, die allesamt gezeichnet und voll eingezahlt sind.

6.2 Das Stammkapital der Gesellschaft muss jederzeit ihrem NIW gemäß Festlegung in nachstehendem Artikel 11 entsprechen.

6.3 Das Mindestkapital der Gesellschaft, das innerhalb von zwölf (12) Monaten ab dem Datum der Zulassung der Gesellschaft als "société d'investissement en capital à risque" oder "SICAR" gemäß dem SICAR-Gesetz erreicht werden muss, beträgt eine Million Euro (EUR 1.000.000).

### **Art. 7. Aktien**

7.1 Sämtliche von der Gesellschaft ausgegeben Aktien sind unteilbar, wobei die Gesellschaft nur einen einzigen Inhaber je Aktie anerkennt. In Fällen, in denen eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung sämtlicher mit dieser Aktie verbundenen Rechte solange auszusetzen, bis von den gemeinschaftlichen Inhabern eine einzige Person als alleiniger Inhaber gegenüber der Gesellschaft ernannt oder bezeichnet wurde.

7.2 Mit Ausnahme des Rechts auf die Gewinnbeteiligung am Erfolg der verwalteten Investorengelder (Carried Interest) gemäß nachstehendem Artikel 26.5 ist keine Aktiengattung mit separaten Gattungs-, Stimm- oder Vetorechten ausgestattet.

7.3 Sämtliche von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien werden jederzeit als Namensaktien geführt. Die Aktien werden nicht als effektive Stücke ausgegeben, stattdessen weist ein Zertifikat ("certificat d'inscription nominatif") die Eintragung des jeweiligen Gesellschafters im Aktienbuch der Gesellschaft sowie die Anzahl der von ihm gehaltenen, von der Gesellschaft auf sein Verlangen ausgegebenen Aktien nach.

7.4 Das Aktienbuch wird von der Register- und Transferstelle geführt. In diesem Aktienbuch sind der Name der einzelnen Gesellschafter, ihr Wohnsitz oder Erfüllungsort, die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien, die für diese Aktien gezahlten Beträge (abgerufene und nicht abgerufene Zusagen) sowie die Übertragung dieser Aktien samt dem Datum der Übertragung aufgeführt.

7.5 Die Gesellschafter müssen der Gesellschaft die Anschrift mitteilen, an die alle Mitteilungen und Zustellungen zu richten sind. Diese Anschrift wird ebenfalls in das Aktienbuch eingetragen. Ein Gesellschafter kann durch schriftliche Mitteilung an die Register- und Transferstelle sowie an die Gesellschaft unter Beifügung der entsprechenden Nachweise seine im Aktienbuch eingetragene Anschrift jederzeit ändern.

### **Art. 8. Ausgabe von Aktien**

8.1 Während oder nach dem Ende der Anlagfrist kann der Komplementär weitere Aktien zum Ausgabepreis gemäß den im Privatplazierungsmemorandum aufgeführten Modalitäten ausgeben. Weitere Verwaltungsaktien werden nicht ausgegeben.

Vorbehaltlich einer gegenteiligen Vereinbarung hierin oder im Privatplazierungsmemorandum werden keine Vorzugszeichnungsrechte gewährt.

8.2 Die mit neuen Aktien verbundenen Rechte sind mit denen bestehender Aktien identisch.

8.3 Der Komplementär kann die Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlagen beschließen. Die Kosten für die Einbringung dieser Einlage, insbesondere die Kosten für die Erstellung des Berichts des Abschlussprüfers, gehen zu Lasten des Investors, der die Einlage tätigt. In diesem Fall müssen die eingebrachten Vermögenswerte den Anlagezielen und der Strategie der Gesellschaft entsprechen und in einem vom Abschlussprüfer der Gesellschaft gemäß den gesetzlichen Vorschriften erstellten Bericht bewertet werden.



Die Aktien dürfen nur von Sachkundigen Investoren im Sinne von Artikel 2 des SICAR-Gesetzes gezeichnet werden, die institutionelle Investoren, professionelle Investoren oder andere Investoren sein können, die folgende Bedingungen erfüllen: (i) sie haben schriftlich bestätigt, Sachkundige Investoren zu sein und (ii) entweder (a) mindestens hundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000) in die Gesellschaft zu investieren oder eine entsprechende Zusage zu erteilen, oder (b) haben eine Bewertung eines Kreditinstituts oder eines anderen, den Verhaltensregeln im Sinne von Artikel II der Richtlinie 93/22/EWG unterliegenden Gewerbetreibenden des Finanzsektors oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG eingeholt, die ihre Expertise, Erfahrung und Kenntnisse hinsichtlich einer Anlage in Risikokapital bestätigt. Diese Einschränkung bezieht sich nicht auf den Komplementär.

#### **Art. 9. Zusagen und Weitere Zusagen**

9.1 Jeder potenzielle Investor hat eine Zeichnungsvereinbarung zu unterzeichnen, die u.a. die Zusage des potenziellen Investors zur Zeichnung von Aktien und zu ihrer Bezahlung in bar bzw. vorbehaltlich der Zustimmung des Komplementärs durch die Einbringung von Sacheinlagen enthält, die nach Zustimmung der Gesellschaft von dieser unterzeichnet wird.

9.2 Bestehende Investoren können nach Ermessen des Komplementärs den Umfang ihrer Zusagen während der Angebotsfrist jederzeit erhöhen, sofern sie in jedem einzelnen Fall dem Komplementär eine entsprechend der Erhöhung ihrer Zusage abgeänderte und von ihnen unterzeichnete Zeichnungsvereinbarung zukommen lassen, wobei diese Investoren so behandelt werden, als ob sie hinsichtlich und im Rahmen der Erhöhung ihrer Zusage Spätere Investoren darstellten.

Während der Angebotsfrist ist der Komplementär somit berechtigt, weitere Zusagen von Investoren zur Zeichnung

- (i) weiterer Aktien der Gattung A;
- (ii) weiterer Aktien der Gattung B entgegenzunehmen,

wobei Aktien der Gattung A nur an den Initiator oder an mit diesem verbundene Unternehmen/Personen ausgegeben und von diesen gezeichnet werden dürfen.

9.3 Die Aktien sind bei ihrer Ausgabe vollständig einzubezahlen. Die Zusagen können zur Finanzierung von Investments und zur Begleichung von Aufwendungen der Gesellschaft, einschließlich der Verwaltungsvergütung, verwendet werden.

**Art. 10. In Leistungsverzug geratener Investor.** Kommt ein Investor einer Aufforderung zur Erfüllung einer nicht abgerufenen Zusage nicht zu dem vom Komplementär verlangten Zeitpunkt in der von diesem geforderten Höhe nach, gerät er in Leistungsverzug und hat möglicherweise folgende Konsequenzen zu tragen:

- (i) auf den unbezahlten Betrag laufen Zinsen in Höhe des 3-Monats-EURIBOR zuzüglich 5%;
- (ii) werden der ausstehende Betrag sowie die darauf aufgelaufenen Zinsen nicht innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen ab dem Datum ihrer Fälligkeit gezahlt, kann der Komplementär (neben anderen möglichen Sanktionen) beschließen, dass der betreffende Investor zu allen zulässigen Zwecken nicht mehr als Investor gilt und vorbehaltlich der Verfügbarkeit von Barmitteln der Gesellschaft lediglich auf die Rückzahlung des um 50% verminderten Betrags seiner abgerufenen Zusagen Anspruch hat, wobei dieser Betrag von der Gesellschaft erst dann zu zahlen ist, nachdem allen anderen Investoren ihre abgerufenen Zusagen in vollem Umfang zurückgezahlt wurden (Rückkaufspreis eines in Verzug geratenen Investors).

#### **Art. 11. Bewertungsgrundsätze**

11.1 Der Nettoinventarwert je Aktie wird von der Verwaltungsstelle, unter der Haftung des Komplementärs, anhand einer vernünftigen Betrachtungsweise unter Berücksichtigung der jeweils üblichen Marktstandards und auf jeden Fall im Einklang mit dem Gesetz von 1915 mindestens einmal jährlich auf der Grundlage des nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzten wahrscheinlichen Veräußerungspreises der auf EUR lautenden Vermögenswerte der Gesellschaft, ermittelt und für jeden Bewertungsstichtag wie folgt festgelegt: jede Aktiengattung ist an der Gesellschaft gemäß dem auf sie entfallenden Ausschüttungsanspruch beteiligt.

11.2 Der Wert der auf eine bestimmte Aktiengattung zu einem bestimmten Bewertungsstichtag entfallenden Ausschüttungsansprüche, der um die auf sie zu diesem Bewertungsstichtag entfallenden Verbindlichkeiten berichtigt wurde, stellt den gesamten, zu diesem Bewertungsstichtag auf diese Aktiengattung entfallenden Nettoinventarwert dar.

11.3 Der Nettoinventarwert je Aktie der betreffenden Aktiengattung zu einem bestimmten Bewertungsstichtag entspricht dem gesamten Nettoinventarwert dieser Aktiengattung zu diesem Bewertungsstichtag, geteilt durch die Gesamtzahl der Aktien dieser Aktiengattung, die zu diesem Bewertungsstichtag in Umlauf sind.

11.4 Der Wert solcher Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

(i) der Wert der Kassenbestände oder Kontoguthaben, der bei Sicht zahlbaren gezogenen Wechsel und Solawechsel sowie der Forderungen, der im Voraus geleisteten Aufwendungen und der erklärten Dividenden und aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht vereinnahmt worden sind, ist der Nennwert dieser Vermögenswerte, es sei denn, dass es sich aufgrund einer anhaltenden Wertminderung als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert vereinnahmt werden kann. Im letzteren Falle wird der Wert ermittelt, indem der Komplementär denjenigen Betrag in Abzug bringt, den er als angemessen ansieht, um den wirklichen Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln;

(ii) Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden vorbehaltlich eventueller wertpapierspezifischer Abschläge anhand ihres Mittelkurses bewertet, der auf ihrem Hauptmarkt amtlich festgestellt wird;

(iii) die Bewertung von Anlagen der Gesellschaft, die nicht an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, erfolgt durch den Komplementär auf der Grundlage des Marktpreises, der anhand der DCF-Methode (Discounted Cash Flow-Methode, Abzinsung von Zahlungsströmen) ermittelt wird;

(iv) alle sonstigen Vermögenswerte beliebiger Art oder Natur werden zum Marktpreis bewertet, der nach dem Grundsatz von Treu und Glauben von oder unter der Verantwortung des Komplementärs bei vernünftiger Betrachtungsweise und anhand der jeweils üblichen Marktstandards ermittelt wird;

(v) zum Zwecke der Ermittlung des Marktwerts der Vermögenswerte kann der Komplementär sämtliche Faktoren in Betracht ziehen, die er in Bezug auf diese Vermögenswerte als relevant erachtet, z.B.: (i) die Merkmale und die analytischen Fundamentaldaten der Vermögenswerte, einschließlich der Kosten, des Umfangs, des aktuellen Zinssatzes, der Frist bis zur nächsten Zinsanpassung, der Laufzeit und des Kreditsatzes der Vermögenswerte sowie der Bedingungen und Bestimmungen der Verschuldungsstruktur der Vermögenswerte, (ii) die Art und Angemessenheit der Rechte, Rechtsmittel und Anteile der Gesellschaft, (iii) die Bonität der Geschäftstätigkeit des Vermögenswerts, die Cashflows, die Kapitalstruktur und die Zukunftsaussichten, (iv) Informationen zu aktuellen vergleichbaren Markttransaktionen, (v) den Ruf und die Finanzlage des Vermögenswertes sowie aktuelle Berichte darüber, (vi) die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, die sich auf den Marktwert der Vermögenswerte auswirken können;

(vi) der Komplementär ist berechtigt, andere Bewertungsmaßstäbe zugrunde zu legen, falls sich die vorstehend aufgeführten Bewertungsmethoden grundsätzlich oder in bestimmten Fällen als ungeeignet erweisen oder besondere Umstände eintreten.

Zu den Zwecken dieses Artikels:

(i) gelten Aktien der Gesellschaft bis unmittelbar nach dem Ende des Geschäftsschlusses des Bewertungsstichtags als ausgegeben und berücksichtigt; ihr Rückkaufspreis wird ab diesem Zeitpunkt bis zu seiner Begleichung als Verpflichtung der Gesellschaft ausgewiesen;

(ii) werden alle Anlagen, Barguthaben oder sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft, die auf eine andere Währung als den EUR lauten, unter Berücksichtigung der zum Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwertes je Aktie geltenden Marktpreise oder Devisenkurse bewertet;

(iii) erlangen an jedem Bewertungsstichtag die von der Gesellschaft zu diesem Bewertungsstichtag vorgenommenen Käufe und Verkäufe von Wertpapieren im Rahmen des Möglichen Rechtskraft.

Nicht abgerufene Zusagen werden bei der Ermittlung des Nettoinventarwertes je Aktie nicht berücksichtigt.

## **Art. 12. Übertragung von Aktien**

12.1 Unbeschadet der nachstehenden Bestimmungen können mit Ausnahme des Initiators oder eines/einer mit dem Initiator verbundenen Unternehmens/Person keine Aktionäre ihre Aktien der Gesellschaft ohne die vorherige Zustimmung des Komplementärs verkaufen, abtreten, übertragen oder verpfänden.

Eine Übertragung von Aktien kann nur erfolgen, wenn:

(i) der Aktionär die Zustimmung des Komplementärs eingeholt hat;

(ii) der Übertragungsempfänger oder Käufer als Sachkundiger Investor im Sinne des SICAR-Gesetzes anerkannt wurde;

(iii) der Übertragende gemeinsam mit dem Übertragungsempfänger weiterhin gesamtschuldnerisch für die zum Zeitpunkt der Übertragung noch bestehenden Verpflichtungen haftet, die sich auf den Status des Übertragenden als Inhaber der Aktien für den Zeitraum beziehen, welcher der Übertragung vorhergeht (einschließlich - ohne Anspruch auf Vollständigkeit - der Zahlung eventueller Restbeträge bezüglich seiner Zusage(n) gemäß zuvor vom Komplementär vorgenommenen Abrufen). Jegliche Übertragung seiner Aktien durch einen Aktionär vorbehaltlich der Ausübung ihres Vorkaufsrechts durch die übrigen Aktionäre erfolgt.

12.2 Die Verwaltungsaktie kann nur bei einer Abberufung des Komplementärs übertragen werden.

12.3 Eine Übertragung von Aktien an eine natürliche oder juristische Person, die nicht als Sachkundiger Investor anerkannt ist, ist gegenüber der Gesellschaft null und nichtig; die Gesellschaft ist nicht zur Eintragung einer derartigen Übertragung in ihr Aktienbuch verpflichtet. Die Überprüfung des Status als Sachkundiger Investor erfolgt vor jeder Übertragung durch die Register- und Transferstelle.

12.4 Eine Übertragung erfolgt durch die Lieferung einer ordnungsgemäßen Übertragungsurkunde an die Register- und Transferstelle sowie an die Gesellschaft. Der Übertragungsempfänger ist zur Unterzeichnung einer Zeichnungsvereinbarung verpflichtet, in der er die vom Übertragenden erteilten Zusagen übernimmt.

## **Art. 13. Rückkauf von Aktien**

13.1 Die Gesellschaft ist eine geschlossene Investmentgesellschaft. Infolgedessen besteht kein Anspruch auf den Rückkauf von Aktien der Gesellschaft auf Verlangen eines Aktionärs. Die Aktien können nur in Fällen zurückgekauft werden, in denen der Komplementär ihren Rückkauf als im besten Interesse der Gesellschaft erachtet und die Gesellschaft über ausreichende Barmittel zur Durchführung des Rückkaufs im Einklang mit dem SICAR-Gesetz verfügt.

13.2 Beschließt der Komplementär den Rückkauf von Aktien, so erfolgt dieser in der Höhe und zu den Bedingungen, die vom Komplementär in einer den Aktionären zugestellten Mitteilung aufgeführt sind, wobei jeweils die vom Gesetz von 1915 und der Satzung festgelegten Grenzen einzuhalten sind. Eine derartige Mitteilung führt die Anzahl der zurückzukaufenden Aktien, den Rückkaufspreis sowie den Rückkaufstermin auf.

13.3 Sofern nicht nach Ermessen des Komplementärs anders festgelegt, werden die Aktien anteilmäßig zu der von jedem Aktionär gehaltenen Anzahl von Aktien zurückgekauft.

13.4 Besondere Ereignisse, die dazu führen können, dass der Komplementär einen Rückkauf von Aktien beschließt, umfassen beispielsweise die Ausschüttung der Nettoerlöse aus der Veräußerung eines Investments durch die Gesellschaft an die Aktionäre.

13.5 Die Zahlung des Rückkaufspreises durch die Gesellschaft erfolgt auf das vom betreffenden Aktionär bezeichnete Bankkonto innerhalb einer Frist, die vom Komplementär festgelegt wird, jedoch zehn (10) Geschäftstage ab dem Rückkaufstermin nicht überschreiten darf, sofern die (eventuell vorhandenen) Aktienzertifikate und die sonstigen Übertragungsdokumente bezüglich der zurückgekauften Aktien ordnungsgemäß bei der Gesellschaft eingegangen sind.

13.6 Die Aktien können Gegenstand eines Zwangsrückkaufs in Fällen sein, in denen sich herausstellt, dass ein Aktionär ein Nicht-berechtigter Investor ist, wobei der Rückkauf zu dem Rückkaufspreis eines in Verzug geratenen Investors erfolgt, der auch bei Auflösung der Gesellschaft zu zahlen ist. Des Weiteren kann der Komplementär im Falle eines solchen Zwangsrückkaufs beschließen, den übrigen Aktionären (mit Ausnahme des Nicht-berechtigten Investors) ein Recht auf den anteilmäßigen Kauf der zuvor vom Nicht-berechtigten Investor gehaltenen Aktien zum Rückkaufspreis eines in Verzug geratenen Investors zu gewähren.

13.7 Ein Rückkauf von Aktien kann nicht erfolgen, wenn infolge dieses Rückkaufs das Kapital der Gesellschaft unter den vom SICAR-Gesetz geforderten Mindestwert sinken würde.

13.8 Ab dem Rückkaufstermin ist der betreffende Aktionär nicht mehr der Inhaber der in der Mitteilung bezeichneten Aktien; sein Name wird aus dem Aktienbuch gelöscht, und er besitzt keinerlei Rechte mehr an den zurückgekauften Aktien.

13.9 Die zurückgekauften Aktien können von der Gesellschaft ab dem Rückkaufstermin gelöscht oder als eigene Aktien gehalten werden.

13.10 Außer bei der Zahlung für gemäß vorstehenden Absätzen zurückgekauft Aktien an einen Nicht-berechtigten und/oder einen in Verzug geratenen Investor erfolgt die Zahlung des Rückkaufspreises durch die Gesellschaft auf das vom betreffenden Aktionär bezeichnete Bankkonto innerhalb einer Frist, die vom Komplementär festgelegt wird, jedoch zehn (10) Geschäftstage ab dem Rückkaufstermin nicht überschreiten darf, sofern die (eventuell vorhandenen) Aktienzertifikate und die sonstigen Übertragungsdokumente bezüglich der zurückgekauften Aktien ordnungsgemäß bei der Gesellschaft eingegangen sind.

### III. Leitung - Vertretung - Beirat

#### Art. 14. Leitung der Gesellschaft

14.1 Die Gesellschaft wird vom Komplementär geleitet, der gemeinsam mit der Gesellschaft persönlich und gesamtschuldnerisch für sämtliche Verbindlichkeiten haftet, die nicht aus dem Vermögen der Gesellschaft bestritten werden können. Mit Ausnahme der Ausübung ihrer Rechte als Gesellschafter bei Gesellschafterversammlungen verzichten die Aktionäre auf jeglichen Eingriff in die Leitung der Gesellschaft und haften in Höhe ihrer der Gesellschaft erteilten Zusagen.

14.2 Der Komplementär ist mit den weitreichendsten Vollmachten zur Durchführung sämtlicher Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Interesse der Gesellschaft ausgestattet, die gemäß dem Gesetz von 1915 oder der Satzung nicht ausdrücklich der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, wobei er die vorstehend aufgeführten Anlage- und strategischen Ziele der Gesellschaft zu berücksichtigen hat.

14.3 Unbeschadet des allgemeinen Charakters des vorstehenden Absatzes ist der Komplementär in vollem Umfang bevollmächtigt, namens der Gesellschaft folgende, für die Gesellschaft verbindlichen Handlungen vorzunehmen:

(a) die Identifizierung, Bewertung und Verhandlung von potenziellen Anlagen, die Erstellung und die Genehmigung von Anlagevereinbarungen und die Zeichnung, den Kauf oder anderweitigen Erwerb von Anlagen, die der Anlagepolitik der Gesellschaft entsprechen, entweder allein oder gemeinsam mit Dritten, bzw. die Erteilung der entsprechenden Genehmigung, sowie den Verkauf, den Tausch oder die anderweitige Veräußerung von Anlagen auf Rechnung der Gesellschaft sowie den Abschluss und die Erfüllung von Anlagevereinbarungen auf Rechnung der Gesellschaft (jeweils persönlich oder über einen Rechtsberater oder sonstigen Vertreter) sowie gegebenenfalls die Stellung von Bürgschaften und die Gewährung von Entschädigungen in Verbindung mit solchen Erwerben, Verkäufen, Tauschen oder Veräußerungen;

(b) die Übernahme von Konsortialquoten (direkt oder über eine sich im Besitz der Gesellschaft befindliche Gesellschaft oder über eine Depotbank oder den Nominee der Gesellschaft) im Hinblick auf den Erwerb von Investments innerhalb eines Konsortiums gemeinsam mit anderen Investoren, den Kauf/Verkauf von Derivaten auf Rechnung der Gesellschaft zum Schutz ihres Vermögens gegen Wechselkurs- oder Zinsschwankungen bzw. die Veranlassung der Gesellschaft zum Abschluss/zur Durchführung derartiger Vereinbarungen bzw. Geschäfte;

(c) die Überwachung der Wertentwicklung von Tochtergesellschaften sowie gegebenenfalls die Ernennung von deren Verwaltungsratsmitgliedern zur Ausübung aller der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen von eventuell geschlossenen Anlage- oder sonstigen Vereinbarungen gewährten Rechte bezüglich von Tochter- oder Portfolioverwaltungsgesellschaften sowie die Abstimmung mit, die Beratung und Unterstützung von Tochter- und Portfolioverwaltungsgesellschaften und generell die Ergreifung sämtlicher Maßnahmen, die der Komplementär zum Schutz des Vermögens der Gesellschaft für angemessen erachtet;

(d) die Entgegennahme von Zeichnungen durch die Gesellschaft und die Aufforderung der Gesellschaft zur Aufnahme von potenziellen Investoren sowie die Erstellung von Einschussaufforderungen;

(e) den Abschluss, die Ausfertigung und die Erfüllung von Verträgen, Vereinbarungen und sonstigen Verpflichtungen sowie vorbehaltlich der Bestimmungen des nachstehenden Absatzes (f) die Stellung sämtlicher Bürgschaften in Verbindung mit Investments oder beabsichtigten Investments sowie generell die Durchführung aller sonstigen Handlungen, die er für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft für erforderlich und/oder angebracht oder zweckmäßig hält;

(f) die Aufnahme von Geldern (entweder direkt oder über eine Tochtergesellschaft, eine Depotbank oder den Nominée der Gesellschaft) oder die Durchführung von längerfristigen Geschäften zur Wechselkursabsicherung von nicht auf den EUR lautenden Investments zu allen Zwecken der Gesellschaft und ihrer Investments;

(g) die Einleitung, Führung, Beilegung von und Verteidigung in Verfahren betreffend die Gesellschaft oder ihr Vermögen (oder die Erteilung von diesbezüglichen Anweisungen an die Gesellschaft);

(h) die Eröffnung von Konten bei Banken oder Depotbanken für und namens der Gesellschaft, die Führung dieser Konten, die Erteilung von Zahlungs- und sonstigen Anweisungen an die Banken oder Depotbanken hinsichtlich dieser Konten, die Entgegennahme und Einzahlung von Kapitaleinlagen, Anlageerträgen oder sonstigen Beträgen aus der Veräußerung von Investments und sonstigen Erträgen der Gesellschaft bzw. von Provisionen, auf welche die Gesellschaft Anspruch hat, auf diese Konten;

(i) die Vornahme von Zwischenausüttungen an die Aktionäre;

(j) die Gewährung und Leistung von Entschädigungszahlungen gemäß Artikel 17 dieser Satzung;

(k) die Bereitstellung von Berichten und Bewertungen an die Aktionäre gemäß den Bestimmungen dieser Satzung und des Gesetzes von 1915;

(l) die Einstellung von Mitarbeitern, die Bestellung von unabhängigen Vertretern, die Beauftragung von Rechtsanwälten, Abschlussprüfern, Marktteilnehmern, Depotbanken, Zahl- und Inkassostellen sowie Finanz- bzw. sonstigen Beratern und Consultants, deren Mitwirkung zur Durchführung der in diesem Artikel 14 aufgeführten Tätigkeiten hinsichtlich der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft erforderlich oder zweckmäßig erscheint;

(m) die Durchführung aller sonstigen Handlungen, die der Komplementär gemäß der Satzung vorzunehmen hat oder die nach Auffassung des Komplementärs zur Ausübung der vorstehenden Vollmachten und gemäß den Bestimmungen dieser Satzung erforderlich oder zweckmäßig sind.

14.4 Der Komplementär ist berechtigt, zu gegebener Zeit und in eigener Verantwortung Führungskräfte oder Vertreter der Gesellschaft zu ernennen, deren Mitwirkung für die Geschäftstätigkeit und die Leitung der Gesellschaft als erforderlich erachtet wird, jedoch unter der Voraussetzung, dass die Aktionäre der Gesellschaft nicht namens der Gesellschaft handeln dürfen, ohne ihre beschränkte Haftung aufs Spiel zu setzen.

**Art. 15. Unterschriftsvollmachten.** Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten durch die Unterschrift des Komplementärs oder durch die einzelne oder gemeinsame Unterschrift aller anderen Personen gebunden, denen vom Komplementär in dessen Ermessen eine Unterschriftsvollmacht erteilt wurde.

**Art. 16. Interessenkonflikte.** In keinem Fall dürfen von der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft/Person geschlossene Verträge oder getätigte Transaktionen durch die Tatsache beeinträchtigt oder ungültig werden, dass ein Gesellschafter Anteile an dieser anderen Gesellschaft/Person hält oder dass er Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, leitender Mitarbeiter oder Angestellter dieser anderen Gesellschaft/Person ist. Ein Gesellschafter, der gleichzeitig Verwaltungsratsmitglied, leitender Mitarbeiter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft/Person ist, mit der die Gesellschaft Geschäfte tätigt oder in einer anderweitigen Geschäftsbeziehung steht, ist durch diese Tatsache grundsätzlich nicht an der Ausübung seines Rechtes zur Fassung von Beschlüssen, zur Abstimmung und zur Durchführung von Handlungen im Hinblick auf derartige Verträge oder Geschäfte gehindert.

**Art. 17. Entschädigung.** Der Komplementär, der Initiator, der Anlageberater (und alle seine Unterberater) sowie gegebenenfalls deren Führungskräfte, Verwaltungsratsmitglieder, Aktionäre, Vertreter, Mitarbeiter und Gesellschafter sowie sämtliche Mitglieder des Beirats sind für sämtliche Ansprüche, Verbindlichkeiten, Kosten und Aufwendungen zu entschädigen, die ihnen aufgrund ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft entstehen, mit Ausnahme derjenigen Ansprüche, Verbindlichkeiten, Kosten und Aufwendungen, die Folge von grober Fahrlässigkeit, vorsätzlicher Pflichtverletzung, betrügerischen Handlungen, oder vorsätzlicher Unterlassungen sind.

**Art. 18. Abberufung des Komplementärs.** Der Komplementär kann seiner Aufgabe vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die CSSF durch Beschluss einer Gesellschafterversammlung entbunden werden, der mit einer Mehrheit von 75% der abgegebenen Stimmen gefasst wird, wobei mindestens 50% der Stimmrechte vertreten sein müssen, wenn eines der folgenden Ereignisse eintritt:

(a) im Falle von anhängigen Anträgen zur Erklärung des Konkurses des Komplementärs oder zur Einleitung eines Insolvenzverfahrens gegen ihn;

(b) bei Erlass einer Verfügung, Fassung eines Beschlusses oder Stellung eines Antrags zur Auflösung des Komplementärs oder bei Bestellung eines vorläufigen Abwicklers oder bei Beantragung einer derartigen Bestellung;

(c) bei Verfügung einer Zwangsverwaltung oder Stellung eines Antrags auf die Zwangsverwaltung des Komplementärs;

(d) bei Ernennung eines Konkurs- oder Zwangsverwalters für den Komplementär oder bei Stellung eines entsprechenden Antrags;

(e) bei Abschluss eines außergerichtlichen Vergleichs oder einer sonstigen Übereinkunft mit seinen Gläubigern oder einer bestimmten Kategorie von Gläubigern durch den Komplementär;

(f) bei einer betrügerischen Handlung, bei grober Fahrlässigkeit oder vorsätzlicher Pflichtverletzung des Komplementärs.

In allen anderen Fällen kann der Komplementär von seiner Aufgabe als Komplementär der Gesellschaft nur in den vom Gesetz von 1915 und von dieser Satzung vorgesehenen Fällen entbunden werden.

Bei Abberufung des Komplementärs ist von den Aktionären im Rahmen einer Gesellschafterversammlung durch einen mit der satzungsmäßigen Mehrheit gefassten Beschluss ein neuer Komplementär zu bestellen, der in Erfüllung der diesbezüglichen Formalitäten den abberufenen Komplementär der Gesellschaft ablöst und künftig dessen Verpflichtungen als Komplementär der Gesellschaft erfüllt.

#### **Art. 19. Beirat**

19.1 Der Komplementär ist zur Einsetzung eines Beirats bevollmächtigt, der aus mindestens drei und höchstens sechs Investoren oder Vertretern von Investoren besteht, die vom Komplementär in den Beirat berufen wurden. Die Mitglieder des Beirats behalten ihren Sitz solange, bis sie nicht mehr in den Beirat wählbar sind oder der Beirat vom Komplementär aufgelöst wird.

19.2 Nach seiner Einsetzung tritt der Beirat so häufig wie erforderlich, mindestens jedoch einmal vierteljährlich in Luxemburg zusammen und ist für die Überwachung und Beratung des Komplementärs in folgenden Bereichen verantwortlich:

- Verwaltung der Anteile der Investoren;
- Investitionen, die nicht unter die allgemeinen Anlageziele fallen;
- Interessenkonflikte;
- in anderen Bereichen je nach Vereinbarung.

19.3 Der Beirat hat eine beratende Funktion.

19.4 Die Gesellschaft verpflichtet sich, vorbehaltlich der zulässigen Höchstzahl der Beiratsmitglieder einen Vertreter jedes Investors in den Beirat zu berufen, sofern und solange der betreffende Investor eine Zusage über mindestens vierzig Millionen EUR (EUR 40.000.000) erteilt hat.

19.5 Der Beirat wählt aus seinen Mitgliedern seinen Vorsitzenden. Der Vorsitzende wird für einen Dauer von höchstens vierundzwanzig (24) Monaten gewählt, die jedoch um einen oder mehrere Zeiträume verlängert werden kann. Zum ersten Vorsitzenden des Beirats wird Herr Kenneth D. Reid gewählt.

19.6 Der Beirat wird vom Komplementär oder vom Vorsitzenden des Beirats einberufen. Sitzungen des Beirats sind vom Komplementär oder dem Vorsitzenden des Beirats auf Verlangen eines Mitglieds oder einer Gruppe von Mitgliedern des Beirats einzuberufen, die mindestens dreißig Prozent (30%) der Gesamtzusagen repräsentieren.

### **IV. Gesellschafterversammlungen**

#### **Art. 20. Befugnisse und Stimmrechte**

20.1 Die ordnungsgemäß einberufene Versammlung der Gesellschafter ist das einzige Gremium, das alle Gesellschafter der Gesellschaft vertritt. Ihre Beschlüsse sind für sämtliche Gesellschafter verbindlich. Sie kann nur mit der Zustimmung des Komplementärs über beliebige Tagesordnungspunkte abstimmen.

20.2 Jede Aktie besitzt ein Stimmrecht. Ein Gesellschafter kann sich auf einer Gesellschafterversammlung von einer anderen Person, die kein Gesellschafter sein muss, vertreten lassen, sofern er eine schriftliche Vertretungsvollmacht als Original, per Fax oder per E-Mail einreicht.

20.3 Mit Ausnahme der im Gesetz von 1915, dem SICAR-Gesetz oder dieser Satzung vorgesehenen Fälle werden die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung mit der einfachen Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Stimmen mit der Zustimmung des Komplementärs gefasst.

20.4 Jedoch erfordern Beschlüsse über:

- a. die Änderung des Gegenstands der Gesellschaft;
  - b. die Erhöhung oder Verringerung des Stammkapitals der Gesellschaft;
  - c. die Auflösung der Gesellschaft und die Ernennung von Abwicklern;
  - d. die Fusion oder die Aufspaltung der Gesellschaft bzw. die Übertragung oder Konsolidierung ihrer Vermögenswerte;
  - e. die Umwandlung der Gesellschaft in eine Gesellschaft einer anderen Rechtsform;
  - f. den Wechsel des Komplementärs;
  - g. die Änderung der Beziehung der Gesellschaft zu den mit ihr verbundenen Unternehmen;
- die Fassung eines Qualifizierten Gesellschafterbeschlusses, sofern dabei der Komplementär jeweils ein Vetorecht besitzt.

20.5 In Fällen, in denen die Gesellschafterversammlung über den Abschluss einer Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und dem Komplementär zu beschließen hat, hat sich der Komplementär bei der Abstimmung zu enthalten und besitzt auch kein Vetorecht, sondern ist lediglich zur Information der Gesellschafterversammlung über seine Meinung zum betreffenden Beschluss berechtigt.

#### **Art. 21. Gesellschafterversammlungen**

21.1 Die jährliche Gesellschafterversammlung, die über die Genehmigung des Jahresabschlusses der Gesellschaft entscheidet, findet gemäß Luxemburger Recht am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an jedem anderen in der Ladung bezeichneten Ort jeweils am letzten Mittwoch im Juni um 10.00 Uhr erstmals am 24. Juni 2009 statt. Wenn dieser Tag in Luxemburg kein Geschäftstag ist, wird die Gesellschafterversammlung auf den darauffolgenden Geschäftstag verschoben.

21.2 Alle übrigen Gesellschafterversammlungen finden an den in der Ladung bezeichneten Orten und Daten statt.

21.3 Ein Gesellschafter kann sich auf einer Gesellschafterversammlung von einer anderen Person (die kein Gesellschafter sein muss) vertreten lassen, sofern er eine schriftliche Vertretungsvollmacht als Original, per Fax oder per E-Mail einreicht.

21.4 Ein Gesellschafter kann an einer Gesellschafterversammlung auch per Telefon- oder Videokonferenz oder über ein vergleichbares Kommunikationsmittel teilnehmen, das es allen Teilnehmern der Versammlung gestattet, sich gegenseitig zu identifizieren, sich zu hören und miteinander zu sprechen. Die Teilnahme an einer Gesellschafterversammlung über ein derartiges Kommunikationsmittel ist gleichwertig mit einer persönlichen Teilnahme.

21.5 Die Abstimmung auf einer Gesellschafterversammlung per Briefwahl mittels von der Gesellschaft bereitgestellter Abstimmungsformulare ist ebenfalls möglich. Diese Abstimmungsformulare enthalten Zeit und Ort der Versammlung, ihre Tagesordnung, den Text der Beschlussvorlagen sowie drei Kästchen je Beschlussvorlage, anhand deren der Gesellschafter den Beschluss annehmen oder ablehnen oder seine Enthaltung zur Beschlussvorlage zum Ausdruck bringen kann. Die Abstimmungsformulare sind von den Gesellschaftern per Post, Fax oder E-Mail an den eingetragenen Sitz der Gesellschaft zu senden. Gültig sind nur Abstimmungsformulare, die vor dem für die Versammlung anberaumten, in der Einladung aufgeführten Termin bei der Gesellschaft eingehen. Abstimmungsformulare, die keine Stimmabgabe enthalten (d.h. in denen weder die Annahme noch die Ablehnung der Beschlussvorlagen noch eine Enthaltung zum Ausdruck kommt), sind ungültig.

21.6 Den Vorsitz auf allen Gesellschafterversammlungen führt der Komplementär.

#### **Art. 22. Einladung zur Gesellschafterversammlung**

22.1 Gesellschafterversammlungen werden vom Komplementär mittels einer Einladung einberufen, in der die Tagesordnung aufgeführt ist und die mindestens acht (8) Tage vor dem für die Versammlung anberaumten Termin an sämtliche Gesellschafter an ihre im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragene Anschrift versandt oder in einer Luxemburger Tageszeitung sowie im Luxemburger Amtsblatt (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) veröffentlicht wird gemäss den Bestimmungen des Gesetzes von 1915.

22.2 Sind sämtliche Gesellschafter auf der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten und geben sie zu Protokoll, von der Tagesordnung informiert zu sein, entfällt die Notwendigkeit einer vorherigen Einladung.

### **V. Weitere Bestimmungen**

#### **Art. 23. Haftung der Gesellschafter**

23.1 Die Gesellschafter haften lediglich in Höhe ihrer jeweiligen, an die Gesellschaft erteilten Zusage.

23.2 Der Komplementär haftet gesamtschuldnerisch in unbegrenzter Höhe für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

#### **Art. 24. Depotbank**

24.1 Die Gesellschaft schließt mit einer Bank, welche die Anforderungen des SICAR-Gesetzes erfüllt (Depotbank) einen Depotbankvertrag ab. Sämtliche Wertpapiere und Barguthaben der Gesellschaft sind von der Depotbank oder unter deren Verantwortung von in gutem Glauben ernannten, ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern zu verwahren, die gegenüber der Gesellschaft und ihren Gesellschaftern die vom SICAR-Gesetz vorgeschriebenen Pflichten und Aufgaben wahrnehmen.

24.2 In Fällen, in denen die Depotbank ihre Aufgabe niederlegt, hat sich der Komplementär innerhalb von zwei (2) Monaten ab dem Gültigkeitsdatum der Kündigung nach besten Kräften um die Ernennung einer anderen Depotbank als Nachfolgerin der nicht mehr für die Gesellschaft tätigen Depotbank zu bemühen. Der Komplementär kann den Depotbankvertrag kündigen, wobei er die Depotbank erst dann abberufen kann, wenn er gemäß dieser Bestimmung eine neue Depotbank als Nachfolgerin der abberufenen Depotbank ernannt hat.

24.3 Die Verantwortung der Depotbank endet bei Eintritt eines der folgenden Ereignisse:

(i) bei der freiwilligen Niederlegung ihrer Aufgaben oder ihrer Abberufung durch die Gesellschaft bis zur Ernennung einer Nachfolgerin gemäß vorstehendem Artikel 24.2;

(ii) in Fällen, (a) in denen der Konkurs der Depotbank oder der Gesellschaft erklärt wird, (b) der Depotbank oder der Gesellschaft ein Zahlungsaufschub gewährt wird, (c) die Depotbank oder die Gesellschaft einen Vergleich mit ihren Gläu-

bigern schließt, (d) die Depotbank oder die Gesellschaft unter Zwangsverwaltung gestellt oder ein ähnliches Verfahren gegen sie eröffnet wird, oder (e) die Depotbank oder die Gesellschaft aufgelöst wird;

(iii) in Fällen, in denen die CSSF die Zulassung der Depotbank oder der Gesellschaft widerruft.

## VI. Jahresabschluss - Verwendung der Gewinne

### Art. 25. Geschäftsjahr

25.1 Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres, mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahrs, das zum Datum der Gründung der Gesellschaft beginnt und am 31. Dezember 2008 endet.

25.2 Die Rechnungslegung der Gesellschaft erfolgt in EUR.

25.3 Der Komplementär ist für die regelmäßige Information der Gesellschafter verantwortlich.

Die Gesellschaft stellt den Gesellschaftern folgende Berichte zur Verfügung:

(a) Geprüfte Jahresabschlüsse:

Der Komplementär hat einen Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr zu erstellen, der den Investoren innerhalb von sechs (6) Monaten ab dem Ende des betreffenden Geschäftsjahrs zur Verfügung zu stellen ist.

(b) Ungeprüfte Quartalsberichte:

Der Komplementär hat eine ungeprüfte Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Cashflow-Rechnung sowie eine Aufstellung der Abrufe und einen Statusbericht über die Investments und die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft für die betreffende Rechnungsperiode zu erstellen, einschließlich der aktualisierten transaktionsbezogenen Cashflows und Budgets sowie einer zusammenfassenden Beschreibung der Käufe und Verkäufe des Quartals. Die Quartalsberichte sind den Investoren innerhalb von sechzig (60) Tagen ab dem Ende des betreffenden Quartals zur Verfügung zu stellen.

Die ersten Berichte sind nach dem Ablauf des am 31. Dezember 2008 endenden Geschäftsjahrs zu erstellen.

25.4 Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und ihre Finanzlage, einschließlich ihrer Rechnungslegungsaufzeichnungen, sind von einem zugelassenen Abschlussprüfer ("réviseur d'entreprises") zu überprüfen, der den Anforderungen des luxemburgischen Rechts hinsichtlich Leumund und beruflicher Erfahrung genügt und der die vom SICAR-Gesetz vorgeschriebenen Aufgaben erfüllt. Der Abschlussprüfer wird von der jährlichen Gesellschafterversammlung gewählt und bleibt bis zur Wahl seines Nachfolgers im Amt.

### Art. 26. Verwendung der Gewinne

26.1 Der Komplementär ist zur Ausschüttung von Zwischendividenden in Fällen berechtigt, in denen zur Ausschüttung verfügbare Beträge vorhanden sind, jedoch vorbehaltlich der vorherigen Zahlung der Verwaltungsvergütung und der Gewinnbeteiligung am Erfolg der verwalteten Investorengelder (Carried Interest). Jedoch darf eine Ausschüttung von Gewinnen nicht erfolgen, wenn sie zur Folge hätte, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter den vom SICAR-Gesetz vorgeschriebenen Mindestwert sinken würde.

26.2 Jegliche Ausschüttungen und Zahlungen erfolgen erst nach der Zahlung von bzw. gegebenenfalls der Bildung angemessener und vorsichtig bemessener Rückstellungen für Aufwendungen, Provisionen, Zinsen, die Tilgung von Kapitalbeträgen, Steuern etc., die von der Gesellschaft u.a. an ihre Serviceprovider, Lieferanten und Kreditgeber zu zahlen sind.

26.3 Ausschüttungen, die vor der Auflösung der Gesellschaft vorgenommen werden, erfolgen in bar oder in marktfähigen Wertpapieren. Bei Auflösung der Gesellschaft können Ausschüttungen auch in Form nicht-marktgängiger Wertpapiere oder anderer Vermögenswerte der Gesellschaft erfolgen, deren Bewertung der Komplementär generell durch unabhängige Fachleute vornehmen lässt.

26.4 Zur Ausschüttung verfügbare Beträge können in EUR oder in jeder anderen, vom Komplementär festgelegten Währung gezahlt werden, wobei Ort und Zeitpunkt der Zahlung ebenfalls vom Komplementär festgelegt werden.

26.5 Vor jeder Ausschüttung an Inhaber von Aktien der Gattung B wird an sämtliche Inhaber von Aktien der Gattung A ein Betrag verteilt, der zwanzig Prozent (20%) der vorzunehmenden Ausschüttung beträgt; dieser Betrag stellt die Gewinnbeteiligung am Erfolg der verwalteten Investorengelder (Carried Interest) dar und wird an jeden Inhaber von Aktien der Gattung A anteilmäßig zur Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien dieser Gattung ausbezahlt, wobei der Restbetrag anteilmäßig an alle Inhaber von Aktien der Gattung B ausbezahlt wird.

## VII. Auflösung - Abwicklung

### Art. 27. Auflösung - Abwicklung

27.1 Die freiwillige Auflösung der Gesellschaft kann durch einen Qualifizierten Gesellschafterbeschluss mit Zustimmung des Komplementärs oder bei Ablauf der Dauer der Gesellschaft gemäß vorstehendem Artikel 5 erfolgen.

27.2 Die Abwicklung wird von einem oder mehreren Abwickler(n) vorgenommen (die natürliche oder juristische Personen sein können), die von der Gesellschafterversammlung gemäß dem SICAR-Gesetz ernannt werden. Gemäß SICAR-Gesetz legen die Gesellschafter auch die Vergütung und die Vollmachten der Abwickler fest.

27.3 Die Auszahlung eines eventuellen Abwicklungserlöses erfolgt an die Aktionäre gemäß den Bestimmungen des vorstehenden Artikel 26.

### VIII. Allgemeine Bestimmungen

**Art. 28. Satzungsänderungen.** Diese Satzung kann bei Bedarf im Rahmen einer Gesellschafterversammlung unter Einhaltung der kraft Luxemburger Recht vorgeschriebenen Beschlussfähigkeits- und Mehrheitserfordernisse und vorbehaltlich der Zustimmung des Komplementärs geändert werden. Eine Außerordentliche Gesellschafterversammlung ist nur dann rechtskräftig beschlussfähig, wenn mindestens fünfundsiebzig Prozent (75%) des Kapitals der Gesellschaft anwesend oder vertreten sind und die vorgeschlagene Satzungsänderung in der Tagesordnung der Versammlung aufgeführt ist. Wird die erste dieser Bestimmungen nicht erfüllt, kann gemäß den Bestimmungen von Artikel 22 eine zweite Versammlung einberufen werden. In der Einladung zu dieser zweiten Versammlung sind die Tagesordnung sowie das Datum und die Ergebnisse der ersten Versammlung aufzuführen. Die zweite Versammlung ist unabhängig von dem auf ihr vertretenen Kapital beschlussfähig. Auf beiden Versammlungen können Beschlüsse nur mit einer Mehrheit von mindestens fünfundsiebzig Prozent (75%) der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter gefasst werden.

**Art. 29. Geltendes Recht.** Hinsichtlich aller Angelegenheiten, die in dieser Satzung nicht ausdrücklich behandelt werden, wird auf die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des SICAR-Gesetzes verwiesen."

Da keine weiteren Angelegenheiten zur Erörterung anstehen, wird die Versammlung für beendet erklärt.

Die unterzeichnete Notarin, die der englischen Sprache mächtig ist, stellt hiermit fest, dass auf Wunsch der Erschienenen diese Urkunde in englischer Sprache erstellt und anschließend in die deutsche Sprache übersetzt wird; auf Wunsch der Erschienenen wird festgehalten, dass bei Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung maßgeblich ist.

Vorliegende notarielle Urkunde wurde am oben bezeichneten Datum in Esch-sur-Alzette erstellt.

Nachdem diese Urkunde den Erschienenen, deren Name, Vorname, Personenstand und Wohnsitz der Notarin bekannt sind, verlesen wurde, haben besagte Erschienene gemeinsam mit der Notarin diese Originalurkunde unterzeichnet.

Signé: M. Meyers, M. Sensi-Bergami, J. Schmit, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Al. A.C., le 26 juin 2008, Relation: EAC/2008/8504. — Reçu mille deux cent cinquante euros Droit fixe: 1.250 €.

Le Receveur ff. (signé): N. Boica.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 8 juillet 2008.

Blanche MOUTRIER.

Référence de publication: 2008087363/272/1410.

(080100103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2008.

---

#### **Topaze Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R.C.S. Luxembourg B 76.602.

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

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

Luxembourg, le 30 mai 2008.

Natacha Hainaux.

Référence de publication: 2008087090/5029/12.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juin 2008, réf. LSO-CR00959. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

#### **Persepolis Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 62.263.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2007, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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



Pour PERSEPOLIS INVESTMENTS S.A., Société Anonyme  
Thierry FLEMING / Claude SCHMITZ  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2008087086/45/15.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03103. - Reçu 34,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080098957) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Faustini Europe S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 105.672.

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

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

Luxembourg, le 27 juin 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008087092/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2008, réf. LSO-CR09926. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080098926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Sale 55 S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.678.

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

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

Luxembourg, le 2 juillet 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008087093/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2008, réf. LSO-CS00139. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080098927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Parros S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.677.

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

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

Luxembourg, le 2 juillet 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008087094/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2008, réf. LSO-CS00120. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080098928) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Security Capital European Realty Management Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 2.229.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 61.388.

La société a été constituée suivant acte reçu par Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg en date du 4 novembre 1997 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 701 du 13 décembre 1997.

Les comptes au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

**SECURITY CAPITAL EUROPEAN REALTY MANAGEMENT SARL**

Signatures

Référence de publication: 2008087091/250/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02328. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Sogecar Centre S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8069 Bertrange, 7, rue de l'Industrie.

R.C.S. Luxembourg B 53.342.

Le bilan au 31 décembre 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.

Bertrange, le 26 mai 2008.

Béatrice DEL FRATE

Administrateur Délégué

Référence de publication: 2008087106/1622/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2007, réf. LSO-CF06088. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Tojewa SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 133.466.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007, ainsi que les informations et documents annexes ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7.07.2008.

Signature.

Référence de publication: 2008087095/255/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 2008, réf. LSO-CS00576. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Texas Instruments International Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 80.863.700,00.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 134.917.

Il est porté à la connaissance des tiers que l'adresse professionnelle du gérant, Monsieur Christophe FENDER, est dorénavant à inscrire au 23, rue des Bruyères, L-1274 Howald.

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

Luxembourg, le 27 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008085176/799/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02272. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**Participations Commerciales, Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 58.407.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007, ainsi que les informations et documents annexes ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7.07.2008.

Signature.

Référence de publication: 2008087096/255/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 2008, réf. LSO-CS00580. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Promoinvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 15-17, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 76.863.

Le bilan au 31.12.2005 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.

Signatures.

Référence de publication: 2008087097/759/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2008, réf. LSO-CR06645. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Levka S.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.

R.C.S. Luxembourg B 117.067.

Il résulte de la résolution écrite de l'associé unique datée du 28 mai 2008 que Mme Annie SWETENHAM, corporate manager, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg, a été nommée à la fonction de gérante en remplacement de M. Gérard MULLER, démissionnaire, pour une durée indéterminée.

Pour extrait conforme

SG AUDIT Sarl

Signature

Référence de publication: 2008085158/521/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2008, réf. LSO-CR10336. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**ArcelorMittal Finance, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 19, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 13.244.

*Extrait du procès-verbal d'une Assemblée générale tenue extraordinairement le 30 mai 2008*

L'Assemblée décide de proroger les mandats des commissaires:

- ArcelorMittal Luxembourg, avec siège social au 19, avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 6990,

- ArcelorMittal España, S.A., avec siège social à Residencia La Granda, Gozón (Asturies), Espagne, inscrite au Registro Mercantil de Asturias sous le numéro AS 17946,

- ArcelorMittal France, avec siège social au 1-5, rue Luigi Cherubini, 93200 Saint-Denis, France, inscrite au Registre de Commerce Bobigny sous le numéro 562094425,

pour un terme de 6 (six) ans. Leur mandat viendra à expiration lors de l'Assemblée générale annuelle à tenir en l'an 2014.

Luxembourg, le 2 juin 2008.

Pour extrait conforme

ArcelorMittal, Société anonyme

Le Gérant

Signature / Egbert JANSEN

Référence de publication: 2008085164/571/24.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2008, réf. LSO-CR04053. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097532) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

**Schwewi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 71.602.

*Extrait des résolutions prises a la réunion du conseil d'administration du 21 mai 2008*

Monsieur Jacquot SCHWERTZER, industriel, demeurant à L-5360 Schrassig, 51, rue d'Oetrange, est nommé comme président du conseil d'administration jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2008.

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

Luxembourg, le 20 juin 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008085165/280/15.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juin 2008, réf. LSO-CR08615. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

**Asia Pacific Investment Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 9.900,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 138.470.

Wechsel der Gesellschafter der Asia Pacific Investment Holdings S.à r.l. (die „Gesellschaft“)

Hiermit erkläre ich,

- dass ausweislich des Anteilsübertragungsvertrages vom 12. Juni 2008 alle 9.900 Anteile der Gesellschaft von Norwich Union Life & Pension Limited, Commercial Union Life Assurance Company Limited und CGNU Life Assurance Limited auf die CITIBANK INTERNATIONAL PLC. übertragen wurden.

- dass die CITIBANK INTERNATIONAL PLC. damit Inhaberin aller 9.900 Anteile der Gesellschaft ist.

Zur Erwähnung zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Für die Gesellschaft*

Timo Hirte

*Company Secretary*

Référence de publication: 2008085167/649/20.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2008, réf. LSO-CR09482. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097812) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

**Obrona Holding, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 90.358.

*Extrait des décisions prises par l'associé unique en date du 27 mars 2008*

*Première résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Mr Joseph MAYOR, de son poste de Gérant de la Société avec effet au 03 mars 2008.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée accepte la démission de Mme Marjoleine VAN OORT, de son poste de Gérante de la Société avec effet au 31 mars 2008.

*Troisième résolution*

L'Assemblée nomme au poste de Gérante de la société pour une durée indéterminée avec effet au 03 mars 2008:  
- Mme Géraldine SCHMIT, née le 12 novembre 1969 à Messancy (Belgique), résidant professionnellement au 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg.

Pour extrait  
Pour la société  
Signature

Référence de publication: 2008085168/587/24.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2008, réf. LSO-CS01216. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 73.992.

A compter de la présente déclaration, il convient de noter que le Commissaire aux Comptes de la société H.R.T. Révision S. à r. l. a changé sa dénomination sociale durant l'année 2007 en H.R.T. Révision S.A.

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

Luxembourg, le 30 juin 2008.

Pour extrait conforme  
Signature

Référence de publication: 2008085170/802/15.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02277. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080097996) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**Jalfin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 6, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 51.521.

La clôture d'exercice social de la société ayant été modifié lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 juillet 2007 tenue devant Maître Jacques Delvaux, il a été décidé lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 30 juin 2008 que le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes prendraient fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2009 au lieu du 31 mars 2010.

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

Luxembourg, le 30 juin 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008085172/802/15.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02282. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098001) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**LDR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 6, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 51.524.

La clôture d'exercice social de la société ayant été modifié lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 juillet 2007 tenue devant Maître Jacques Delvaux, il a été décidé lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 30 juin 2008 que le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes prendraient fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2009 au lieu du 31 mars 2010.

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

Luxembourg, le 30 juin 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008085173/802/15.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02279. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**L.H.I., Luso Hispanic Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 35.601.

—  
A compter de la présente déclaration, il convient de noter que le Réviseur d'entreprises de la société H.R.T. Révision S. à r. l. a changé sa dénomination sociale durant l'année 2007 en H.R.T. Révision S.A. .

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

Luxembourg, le 18 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008085175/802/15.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2008, réf. LSO-CR09327. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098008) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**ION International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 135.679.

—  
Il est porté à la connaissance des tiers que l'adresse professionnelle du gérant, Monsieur Luc SUNNEN, est dorénavant à inscrire au 23, rue des Bruyères, L-1274 Howald.

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

Luxembourg, le 27 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008085177/799/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02271. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**Limited Brands International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 136.051.

—  
Il est porté à la connaissance des tiers que l'adresse professionnelle des gérants, Messieurs Christophe FENDER et Luc SUNNEN, est dorénavant à inscrire au 23, rue des Bruyères, L-1274 Howald.

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

Luxembourg, le 27 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008085178/799/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02270. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**Texas Instruments International Holding Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 36.600,00.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 137.048.

Il est porté à la connaissance des tiers que l'adresse professionnelle du gérant, Monsieur Christophe FENDER, est dorénavant à inscrire au 23, rue des Bruyères, L-1274 Howald.

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

Luxembourg, le 27 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2008085179/799/16.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02269. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080098025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2008.

---

**Euroceanica Shipping Holding B.V./S.à. r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 103.207.

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

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

Luxembourg, le 30 juin 2008.

Euroceanica Shipping Holding B.V./S.à. r.l.

Christopher Jenner

Gérant

Référence de publication: 2008086496/683/15.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02655. - Reçu 50,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099078) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**FI Corporate Reinsurance, Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 27.912.

Le bilan au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2008086516/4685/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2008, réf. LSO-CS03521. - Reçu 50,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 91.846.

Le Conseil d'administration de la SICAV a décidé par résolution circulaire datée du 12 juillet 2007:

1. de transférer le siège social de la SICAV du 4, boulevard Royal, L- 2449 Luxembourg au 41, boulevard Royal L - 2449 Luxembourg à compter du 13 Décembre 2007.

Pour BULL FUND

CASA 4 FUNDS LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT

Sylvain Feraud / Carlo Camperio Ciani

Référence de publication: 2008086575/4287/15.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2008, réf. LSO-CS01356. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Arolex GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5885 Hesperange, 281, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 21.772.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2008086522/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02617. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099638) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Borodino International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 139.797.

—  
STATUTS

L'an deux mil huit, le vingt-huit (28) mai

Par-devant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Tigran Nersisyan, né le 26 mars 1966 en Arménie; manager, résident à Moscou (Russie) - Yubileynaya n. 30 ici représenté par Monsieur Massimo Longoni, conseil économique, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 25 avril 2008, laquelle procuration, après signature "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Le comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclarent vouloir constituer et dont il a arrêté, les statuts comme suit:

**Dénomination - Siège - Durée - Objet**

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

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

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

Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification de statuts.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, l'acquisition de biens meubles et immeubles, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale.



Elle peut en outre effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières ou financières et prêter tous services aux sociétés du groupe auquel elle appartient, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, et encore accomplir toutes autres opérations à favoriser l'accomplissement de son objet social.

### Capital - Actions

**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 200.000 (deux cents mille Euro) représenté par 20.000 (vingt mille) actions, chacune d'une valeur nominale de EUR 10 (dix Euro).

**Art. 6.** Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, aux choix des actionnaires, sauf dispositions de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article trente-neuf de la loi concernant les sociétés commerciales.

La propriété des actions nominatives d'établit par une inscription sur le dit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions seront délivrés d'un registre à souches et signés par deux administrateurs.

**Art. 7.** La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action.

S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire. Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier gagiste.

**Art. 8.** Le conseil d'administration peut, sur décision de l'assemblée générale des actionnaires, autoriser l'émission d'emprunts obligataires convertibles sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêts, 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.

Les obligations doivent être signées par deux administrateurs; ces deux signatures peuvent être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

### Administration - Surveillance

**Art. 9.** La société doit être administrée de 3 membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée des actionnaires pour un terme qui ne peut excéder six ans et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et s'il en décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

**Art. 10.** Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf le cas d'urgence qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins quinze jours avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiquée dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée. La présence peut également être assurée par téléphone ou vidéo conférence.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en son lieu et place.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voie de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles avaient été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes, télex ou fax.

Un administrateur, ayant des intérêts personnels opposés à ceux de la société dans une affaire soumise à l'approbation du conseil, sera obligé d'en informer le conseil et de se faire donner acte de cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations afférentes du conseil.

Lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, avant de procéder au vote de toute autre question, les actionnaires seront informés des matières où un administrateur a un intérêt personnel opposé à celui de la société.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à la majorité des membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

Lorsque la société comprend un associé unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et ses administrateurs ayant eu un intérêt opposé à celui de la société.

**Art. 11.** Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, qui seront insérés dans un registre spécial et signé par au moins deux administrateur.

Les copies ou extraits de ces minutes doivent être signées par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

**Art. 12.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ou par les statuts de la société à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

**Art. 13.** Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Le conseil d'administration peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Le conseil d'administration peut également déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres, qui portera le titre d'administrateur délégué.

**Art. 14.** Le conseil d'administration pourra instituer un comité exécutif, composé de membres du conseil d'administration et fixer le nombre de ses membres. Le comité exécutif pourra avoir tels pouvoirs et autorité d'agir au nom du conseil d'administration que ce dernier aura déterminé par résolution préalable. A moins que le conseil d'administration n'en dispose autrement, le comité exécutif établira sa propre procédure pour la convocation et la tenue de ses réunions.

Le conseil d'administration fixera, s'il y a lieu, la rémunération des membres du comité exécutif.

**Art. 15.** Le conseil d'administration représente la société en justice, soit en demandant soit en défendant.

Les exploits pour ou contre la société sont valablement faits au nom de la société seule.

**Art. 16.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de 2 administrateurs, ou encore par la signature individuelle du préposé à la gestion journalière, dans les limites de ses pouvoirs, ou par la signature individuelle ou conjointe d'un ou de plusieurs mandataires dûment autorisés par le conseil d'administration.

**Art. 17.** La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale ou l'actionnaire unique, qui fixe le nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

### Assemblées

**Art. 18.** L'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés par l'assemblée des actionnaires et prend les décisions par écrit.

Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 19.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier mardi du mois de juin à 16.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 20.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou le commissaire aux comptes.

**Art. 21.** Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

### Année sociale - répartition des bénéfices

**Art. 22.** L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et finit le trente un décembre de la même année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

**Art. 23.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

### **Dissolution - liquidation**

**Art. 24.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

### **Disposition générale**

**Art. 25.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2008.

La première assemblée générale annuelle se réunira le dernier mardi du mois de juin 2009 à 16.00 heures.

Par exception à l'article 9 et 13 des statuts le premier président ainsi que le premier administrateur délégué peuvent être nommés par l'assemblée générale à tenir immédiatement après la constitution de la société

#### *Souscription*

Les statuts de la société ayant été établis, le comparant, Monsieur Tigran Nersisyan, précitée, déclare souscrire à toutes les 20.000 actions représentant l'intégralité du capital social.

Toutes ces actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 200.000 (deux cents mille Euros) se trouve dès à présent à la disposition libre de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Frais*

Le montant, au moins approximatif, 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, est évalué approximativement à EUR 2.700,-.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

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

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

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à 3 (trois).

2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:

- Monsieur Massimo Longoni, né le 06 décembre 1970 à Como (Italie), conseiller économique, 10, rue Mathieu Lambert Schrobilgen, L.2526 Luxembourg;

- Monsieur Tigran Nersisyan, né le 26 mars 1966 en Arménie; manager, Moscou (Russie) - Yubileynaya n. 30.

- Monsieur Eric VANDERKERKEN, né le 27 janvier 1964 à Esch-sur-Alzette, administrateur de sociétés, 73, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg.

- Monsieur Massimo Longoni, pré-qualifié est nommé président du conseil d'administration et, conformément aux prescriptions de l'article 12, il est nommé administrateur délégué de la société.

Le mandat des administrateurs est fixé à un an et se terminera lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2009.

3. Monsieur Marcel STEPHANY, né le 4 septembre 1951 à Luxembourg, réviseur d'entreprises, 23, cité Aline Mayrisch, L-7268, Bereldange, est désigné comme commissaire en charge de la révision des comptes de la société.

Le mandat du commissaire est fixé à un an terminera lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2009.

4. Le siège social de la société est fixé à Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

DONT ACTE, fait à Luxembourg, date qu'en en tête des présentes.

Lecture faite en langue du pays au comparant, es-qualité qu'il agit, connu du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. LONGONI, J. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg, actes civils le 5 juin 2008, LAC/2008/22778. - Reçu mille Euros (EUR 1.000.-)

Le Receveur ff. (signé): F. SCHNEIDER.

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

Luxembourg, le 24 juin 2008.

Jacques DELVAUX.

Référence de publication: 2008087200/208/196.

(080099785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 juillet 2008.

**La Fayette (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 129.823.

*Extrait des décisions prises en Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de la Société tenue extraordinairement en date du 13 juin 2008*

Il a été décidé comme suit:

1. de renouveler le mandat des Administrateurs de la Société pour un terme expirant à l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2009.

2. de renouveler le mandat du Réviseur d'entreprise pour un terme expirant à l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2009.

Le Conseil d'Administration de la Société se compose comme suit:

- Adrian WATERS
- André WIBAUX
- Patrick G. FENLON

Le Réviseur d'entreprise de la Société est:

- KPMG AUDIT

Luxembourg, le 13 juin 2008.

Citco (Luxembourg) S.A.

Administration Centrale

Signatures

Référence de publication: 2008087043/710/26.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2008, réf. LSO-CR07258. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 55.164.

*Extrait des Résolutions du Conseil d'Administration qui s'est tenu le 10 juin 2008*

Au Conseil d'Administration des actionnaires de PA INVESTMENTS S.A. ("la société"), tenu en date du 10 juin 2008, il a été décidé comme suit:

Conformément aux articles 7 et 11 des statuts et suite à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale Ordinaire de ce 10 juin 2008 relative à la délégation de la gestion journalière de la société,

- de nommer Monsieur Paolo Bassi, demeurant à Milan (Italie), Président du Conseil d'Administration pour la durée de son mandat d'administrateur, c'est-à-dire jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2009 pour l'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2008;

- de déléguer à Monsieur Paolo Bassi, la gestion journalière de la société et de le nommer, par conséquent, administrateur-délégué pour la durée précitée de son mandat d'administrateur.

Luxembourg, le 24 juin 2008.

PA Investments S.A.

Signature

Référence de publication: 2008086573/2035/22.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2008, réf. LSO-CR10193. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099087) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

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

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 54.848.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086523/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02616. - Reçu 20,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Cork Quality Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18, rue Michel Rodange.  
R.C.S. Luxembourg B 105.027.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086524/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02621. - Reçu 22,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 49.228.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086526/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02636. - Reçu 22,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080099633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Intelligent Systems Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 95.853.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086527/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02626. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 89.187.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale extraordinaire tenue au siège social de la société le 18 février 2008 à 10.00 heures*

L'Assemblée décide de nommer les nouveaux Administrateurs suivant:

- Mr. Cyrille Vallée, Employé privé, avec adresse professionnelle à 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg;
- Mr Daniel Galhano, Employé privé, ave adresse professionnelle à 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg.

L'Assemblée décide de nommer le nouveau Commissaire aux comptes suivant:

C.G. Consulting avec adresse professionnelle à 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg (RCS Luxembourg B102.188.

Le mandat des nouveaux Administrateurs et du nouveau Commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2014.

Luxembourg, le 18 février 2008.

Pour extrait conforme  
Signatures  
*L'agent domiciliaire*

Référence de publication: 2008086893/536/22.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02435. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Sirius Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 78.704.

—  
Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086528/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02628. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Social S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 75.661.

—  
Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086530/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02635. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099629) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 58.355.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale extraordinaire tenue au siège social de la société le 23 août 2004 à 10.00 heures*

L'Assemblée décide de renouveler le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux comptes qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2010.

Sont renommés Administrateurs:

M. Alexis Kamarowsky, Directeur de société, demeurant à 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg;

M. Federigo Cannizzaro di Belmontino, Directeur de société, demeurant à 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg;

M. Jean-Marc Debaty, Directeur de société, demeurant à 7, Val Sainte-Croix, L-1371 Luxembourg.

Est renommée Commissaire aux comptes:

Luxembourg International Consulting S.A. (Interconsult) avec siège social à L-1371 Luxembourg - 7, Val Sainte-Croix.

Luxembourg, le 30 juin 2008.

Pour extrait conforme

Signatures

L'agent domiciliataire

Référence de publication: 2008086894/536/22.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02450. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099470) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Towra S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 40.820.

Le bilan au 31.12.2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2008086531/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02638. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099628) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

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

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 37.532.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2008.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307, L-1013 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2008086532/3560/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2008, réf. LSO-CS02639. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**Adon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 34B, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 37.175.

—  
*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 18 mai 2007*

Lors de l'assemblée générale tenue au siège social de la société le 18 mai 2007, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité

1. reconduction du mandat des administrateurs pour une période venant à échéance à l'Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant au 31 décembre 2007.

2. reconduction du mandat de Maître Fernand ENTRINGER, demeurant 34A, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, dans ses fonctions de mandataire du conseil d'Administration auprès des banques et administrations.

3. reconduction du mandat de Monsieur Paul LAPLUME comme commissaire aux comptes pour une période venant à échéance à l'Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant au 31 décembre 2007.

Luxembourg le 30 juin 2008.

Pour extrait conforme  
Signature

*Le mandataire de la société*

Référence de publication: 2008086913/262/22.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2008, réf. LSO-CS02360. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099583) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**F.L.D. Hygiène S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3511 Dudelange, 124, rue de la Libération.  
R.C.S. Luxembourg B 55.954.

Le bilan au 31/12/2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dudelange, le 04/07/2008.

Signature.

Référence de publication: 2008086541/3220/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2008, réf. LSO-CR07020. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---

**MP Carrelage Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8557 Petit-Nobressart, 6, Noutemerstrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 105.140.

Le bilan au 31/12/2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 04/07/2008.

Signature.

Référence de publication: 2008086542/3220/12.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2008, réf. LSO-CR07019. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080099468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2008.

---