

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° 323

13 février 2009

SOMMAIRE

Acab Holding S.A.	15503	Koch Chemical Technology Group SCS	15459
Alcanada S.A.	15467	Laudis S.A.	15459
Alternative Real Investments S.A.	15461	Locamar S.A.	15469
ASI 1 S.A.	15458	Lumos Investments S.A.	15464
ASI Management S.A.	15458	Marius Luxembourg S.à r.l.	15495
Atex Finance S.A.	15465	MEIF Luxembourg Feeder S.à r.l.	15458
Centre Comptable Européen S.A.	15460	Melrose Real Estate Investment S.A.	15462
Claremont Villas S.A.	15467	Melusine Aviation S. à r.l. & Cie, S.e.c.s.	15468
Commercial Company Luxembourg	15459	MENOS global network AG	15468
Considar Metal Marketing S.A.	15467	Methys S.A.	15467
Eastern Property Management Sàrl	15461	Montclair S.A.	15469
Ecom	15470	Murex Participations Luxembourg S.A. ..	15461
Edilred S.A.	15466	Obegi Chemicals Group S.A.	15468
Edmonds & Associés S.A.	15503	Ocra (Luxembourg) S.A.	15462
Erste Europäische Metallhandel und Rohs- toffveredelung S.à r.l.	15459	Pasucha Klepzig & Associés Architectes & Ingénieurs S.à r.l.	15460
European Logistics Feeder S.C.A.	15497	Private Equity Investors Holding S.A.	15460
European Retail Portfolio (New Mersey) Lux S.à r.l.	15463	Property Projects S.à r.l.	15465
Falcon S.A.	15502	RQ Luxembourg S.à r.l.	15464
F.G. Fashion International s.à r.l.	15462	Sam et Marie S.à r.l.	15464
Finacap Holding S.A.	15466	Scalene Luxembourg S. à r. l.	15469
Finmean Holding S.A.	15465	Seacat S.A.	15465
Flux S.A.	15476	Smart Private Managers (Luxembourg) S.A.	15504
Formula Sports SA	15463	TCFE Immo S.A.	15458
Frenchie's, Sàrl	15463	Tecnic-Consult-Invest S.A.	15466
G.B. Finlux S.A.	15458	Thunderbird Holdings S.à r.l.	15460
Gib International S.A.	15468	Tiercelet Real Estate S.à r.l.	15464
Hellaby S.A.	15463	Tishman Speyer French Venture V S.à r.l.	15473
Hezias B.V.	15466	T&T Consult S.A.	15459
Holding Business International S.A.	15460	Van Cauter - Snauwaert & Co S.à r.l.	15461
Immodiam S.A.	15462		
ING Industrial Real Estate Luxembourg S. à r.l.	15469		
Inkema Group	15468		

G.B. Finlux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 143.743.

Les statuts coordonnés de la société 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 22 janvier 2009.

Martine SCHAEFFER

Notaire

Référence de publication: 2009014527/5770/12.

(090013730) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

MEIF Luxembourg Feeder S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.700,00.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 100.412.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 janvier 2009.

Henri HELLINCKX

Notaire

Référence de publication: 2009014486/242/13.

(090013587) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

TCFE Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 111.454.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 15 janvier 2009.

Pour copie conforme

Pour la société

Maître Jean SECKLER

Notaire

Référence de publication: 2009014530/231/14.

(090013353) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

**ASI Management S.A., Société Anonyme,
(anc. ASI 1 S.A.).**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 70, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 133.707.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 22 janvier 2009.

Pour copie conforme

Pour la société

Jean SECKLER

Le notaire

Référence de publication: 2009014529/231/15.

(090013810) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

T&T Consult S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 136.147.

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 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2009014543/5710/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA06195. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Koch Chemical Technology Group SCS, Société en Commandite simple.

Siège social: L-3401 Dudelange, Zone Industrielle Riedgen.
R.C.S. Luxembourg B 83.170.

Le Bilan consolidé 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.

Jeanne Hernandez
Director

Référence de publication: 2009014544/4232/13.

Enregistré à Luxembourg, le 26 janvier 2009, réf. LSO-DA08684. - Reçu 135,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Erste Europäische Metallhandel und Rohstoffveredelung S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8017 Strassen, 18, rue de la Chapelle.
R.C.S. Luxembourg B 142.502.

Le bilan au 29.12.2008 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 26 janvier 2009.

p.o. Signature
Gérant

Référence de publication: 2009014542/756/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05621. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

**Laudis S.A., Société Anonyme,
(anc. Commercial Company Luxembourg).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 101.133.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 22 janvier 2009.

Pour copie conforme
Pour la société
Jean SECKLER
Le notaire

Référence de publication: 2009014531/231/15.

(090013802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

**Private Equity Investors Holding S.A., Société Anonyme,
(anc. Centre Comptable Européen S.A.).**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.
R.C.S. Luxembourg B 109.136.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 22 janvier 2009.

Pour copie conforme

Pour la société

Jean SECKLER

Le notaire

Référence de publication: 2009014536/231/15.

(090013790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Thunderbird Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 136.596.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 22 janvier 2009.

Pour copie conforme

Pour la société

Jean SECKLER

Le notaire

Référence de publication: 2009014533/231/14.

(090013779) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Pasucha Klepzig & Associés Architectes & Ingénieurs S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6633 Wasserbillig, 24, route de Luxembourg.
R.C.S. Luxembourg B 103.861.

Koordinierte Statuten hinterlegt beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg.
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, den 23. Januar 2009.

Für die Gesellschaft

Jean SECKLER

Der Notar

Référence de publication: 2009014534/231/13.

(090013911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Holding Business International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 29.787.

Les Comptes Annuels 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.
Strassen, le 8/1/2009. Signature.

Référence de publication: 2009014548/553/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05713. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Van Cauter - Snauwaert & Co S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 52.610.

Les Comptes Annuels 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.

Luxembourg, le 30/12/2008.

Signature.

Référence de publication: 2009014549/553/12.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03615. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013614) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Eastern Property Management Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 116.704.

Les Comptes Annuels du 1^{er} juillet 2007 au 30 juin 2008 ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8/1/2008.

Signature.

Référence de publication: 2009014547/553/13.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05711. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Alternative Real Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 121.772.

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.

ALTERNATIVE REAL INVESTMENTS S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2009014574/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA06115. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Murex Participations Luxembourg S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 108.040.

Extrait des résolutions prises à la réunion du conseil d'administration du 9 décembre 2008

M. Maroun EDDE, homme d'affaires, demeurant à L-8086 Bertrange, 78, Cité am Wenkel, est nommé comme président du conseil d'administration jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 30 septembre 2009.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009014636/280/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05202. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Immodiam S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.
R.C.S. Luxembourg B 83.372.

Les comptes annuels 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.

Luxembourg.

Patrick ROCHAS
Administrateur

Référence de publication: 2009014624/636/15.

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 2009, réf. LSO-DA07638. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Ocra (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.
R.C.S. Luxembourg B 48.274.

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 23 janvier 2009.

Pour OCRA (LUXEMBOURG) S.A.
Signature

Référence de publication: 2009014620/634/14.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05117. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013304) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Melrose Real Estate Investment S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 9, avenue de la Gare.
R.C.S. Luxembourg B 102.279.

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.

SANTERAMO E.
Administrateur

Référence de publication: 2009014643/2319/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06493. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014032) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

F.G. Fashion International s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4010 Esch-sur-Alzette, 68, rue de l'Alzette.
R.C.S. Luxembourg B 67.405.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009014637/2319/12.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06497. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014040) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

European Retail Portfolio (New Mersey) Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 129.065.

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 19 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009014638/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04538. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013370) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Frenchie's, Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4010 Esch-sur-Alzette, 68, rue de l'Alzette.
R.C.S. Luxembourg B 83.192.

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.

SANTERAMO E.

Gérant

Référence de publication: 2009014641/2319/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06500. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Formula Sports SA, Société Anonyme.

Siège social: L-3440 Dudelange, 50, avenue Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 70.057.

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.

Pour extrait conforme

Pour NOTAFAGUS SARL

Emmanuel KARP / Tilly KLEIN

Référence de publication: 2009014635/597/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05725. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013320) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Hellaby S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R.C.S. Luxembourg B 65.990.

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 12 janvier 2009.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009014618/631/15.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2008, réf. LSO-CX09955. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

RQ Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.
R.C.S. Luxembourg B 97.517.

Le bilan au 31 DECEMBRE 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 20 Janvier 2009.

Paul Lefering.

Référence de publication: 2009014617/9168/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA06080. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013302) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Tiercelet Real Estate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 9, avenue de la Gare.
R.C.S. Luxembourg B 108.806.

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.

SANTERAMO E.

Gérant

Référence de publication: 2009014645/2319/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06490. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090014033) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Sam et Marie S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4702 Pétange, 24-26, rue Robert Krieps.
R.C.S. Luxembourg B 116.907.

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.

Pour extrait conforme

Pour SAM ET MARIE SARL

Emmanuel KARP / Tilly KLEIN

Référence de publication: 2009014633/597/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05722. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Lumos Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 89.919.

Le bilan de la société 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.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009014680/655/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05228. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Seecat S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R.C.S. Luxembourg B 94.229.

Le bilan 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.

SEACAT S.A.

Signature

Le conseil d'administration

Référence de publication: 2009014682/1066/15.

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 2009, réf. LSO-DA07583. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Atex Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 65.456.

Le bilan de la société 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.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009014675/655/14.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05258. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Finmean Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 106.269.

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.

N. SCHMITZ

Administrateur

Référence de publication: 2009014646/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06511. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Property Projects S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 15-17, avenue Gaston Diderich.
R.C.S. Luxembourg B 123.936.

Le bilan au 31.12.07 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: 2009014696/759/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA06150B. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Tecnic-Consult-Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.
R.C.S. Luxembourg B 48.549.

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 26/01/2009.

Signature.

Référence de publication: 2009014648/1595/12.

Enregistré à Luxembourg, le 9 janvier 2009, réf. LSO-DA02707. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Finacap Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R.C.S. Luxembourg B 9.516.

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.

N. SCHMITZ

Administrateur

Référence de publication: 2009014649/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06510. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Edilred S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 103.512.

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.

S.G.A. SERVICES S.A.

Signature

Administrateur

Référence de publication: 2009014652/1023/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06502. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Hezias B.V., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 18.000,00.

Siège de direction effectif: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 101.003.

Le bilan de la société 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.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009014672/655/15.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2009, réf. LSO-DA01515. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Methys S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 99.774.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 12/10/2007 à Luxembourg

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Guy GLESENER au 36, rue Frantz Seimetz, L-2531 LUXEMBOURG.

Pour copie conforme
Signature / Signature
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2009014755/3842/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05413. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Alcanada S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 83.617.

Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale du 23 décembre 2008

L'assemblée accepte la démission de la société LNR SERVICES LIMITED, BVI, de son mandat d'administrateur avec effet immédiat.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 6 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009014654/280/14.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05196. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Considar Metal Marketing S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8080 Bertrange, 3, rue Pletzer.
R.C.S. Luxembourg B 47.816.

Les comptes annuels 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.

CONSIDAR METAL MARKETING S.A.
Serge Weber / Michel Le Clef

Référence de publication: 2009014653/2802/13.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05946. - Reçu 32,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Claremont Villas S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1251 Luxembourg, 20, avenue du Bois.
R.C.S. Luxembourg B 46.982.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009014698/759/12.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA06179. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013617) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Melusine Aviation S. à r.l. & Cie, S.e.c.s., Société en Commandite simple.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 130.054.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009014665/1023/12.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06525. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013422) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

**Obegi Chemicals Group S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. Inkema Group).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 19.689.

Le bilan social 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.

Signature.

Référence de publication: 2009014666/35/13.

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2009, réf. LSO-DA07655. - Reçu 48,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013718) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

MENOS global network AG, Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 55.812.

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.

CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG CONSEIL S.A.

Agent Domiciliaire

Signatures

Référence de publication: 2009014664/1023/14.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06528. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Gib International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 61.588.

Le bilan de la société 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.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009014677/655/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05217. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013328) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Locamar S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R.C.S. Luxembourg B 63.487.

Le bilan 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.

LOCAMAR S.A.

Signature

Le conseil d'administration

Référence de publication: 2009014683/1066/15.

Enregistré à Luxembourg, le 22 janvier 2009, réf. LSO-DA07590. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

ING Industrial Real Estate Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 37.550,00.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 114.985.

Le bilan de la société 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.

ING Industrial Real Estate Luxembourg S.à.r.l.

Signatures

Référence de publication: 2009014668/655/14.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04659. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013321) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Montclair S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 76.306.

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.

N. SCHMITZ

Administrateur

Référence de publication: 2009014662/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06530. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Scalene Luxembourg S. à r. l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 125.144.

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 19 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009014640/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04103. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013372) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Ecom, Société Anonyme.

Capital social: EUR 200.000,00.

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 61.067.

In the year two thousand eight, on the thirtieth day of December,

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg;

was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of ECOM, a public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Company Register of Luxembourg under number B 61 067 (the Company), incorporated pursuant to a deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, of October 2, 1997, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of January 12, 1998, under number C- 21. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, of March 31, 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations of July 28, 2000, under number C- 542,

The Meeting is chaired by Ms Caroline Muller, lawyer, residing in Luxembourg.

The Chairman appoints as Secretary Mr. Benoît Charpentier, lawyer, residing in Luxembourg.

The Meeting elects as Scrutineer Mr. Gilles Ralet, lawyer, residing in Luxembourg, (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer constituting the Bureau of the Meeting).

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

I. It appears from the attendance list established and certified by the members of the Bureau that 20,000 (twenty thousand) shares, without any par value, and representing the entire share capital of the Company, are duly represented at the Meeting, which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced.

II. That the agenda of the Meeting is the following:

1. (i) Presentation of the merger proposal adopted by the directors of the Company on October 31, 2008, and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2865 of November 29, 2008 (the Merger Proposal); (ii) acknowledgement of the resolutions taken by the directors of the Company on October 31, 2008 and of the Merger Proposal; and (iii) approval of the merger of Ixina International, a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 107 rue de l'Alzette, L-4011 Esch-sur-Alzette, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 61 347 (Ixina International) and the Company, whereby following its dissolution without liquidation, Ixina International will transfer to the Company all its assets and liabilities in accordance with article 278 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), as described in the Merger Proposal (the Merger);

2. Acknowledgment (i) of the dissolution without liquidation of Ixina International by way of the transfer of all assets and liabilities of Ixina International to the Company in accordance with the Merger Proposal and (ii) of the cancellation of all the shares issued by Ixina International;

3. Acknowledgment (i) that, from an accounting point of view, the operations of Ixina International will be treated as having been carried out on behalf of the Company as from January 2, 2008 and (ii) that the Merger will only be effective vis-à-vis third parties after the publication prescribed by article 9 of the Law; and

4. Empowerment and authorisation of any director of the Company or any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg or any employee of Fiduciaire Weber & Bontemps, acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and to perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the Merger.

III. That, after deliberation, the Meeting has taken the following resolutions:

First resolution

The Meeting notes that the directors of the Company has presented to it the Merger Proposal, in accordance with article 262 of the Law and providing for the absorption of Ixina International by the Company.

The Meeting resolves to (i) acknowledge the resolutions taken by the directors of the Company on October 31, 2008 and the Merger Proposal and (ii) approve the Merger, as described in the Merger Proposal, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2865 of November 29, 2008.

The Meeting notes that all corporate documents required by article 267 of the Law have been deposited at the registered office of the Company for inspection by the shareholders at least one month before the date of the present Meeting.

Second resolution

As a consequence of the preceding resolution, the Meeting resolves to acknowledge (i) that Ixina International shall be dissolved without liquidation by way of the transfer of all assets and liabilities of Ixina International to the Company in accordance with the Merger Proposal and (ii) that all the shares issued by Ixina International shall be cancelled.

Third resolution

Further to the approval of the merger by Ixina International, the Meeting resolves to acknowledge (i) that, notwithstanding the provisions of article 273 of the Law, the realisation of the Merger on January 2, 2008, the operations of Ixina International being treated, from an accounting point of view, as having been carried out on behalf of the Company as from the same date and (ii) that the Merger will only be effective, vis-à-vis third parties after the publication prescribed by article 9 of the Law.

Fourth resolution

The Meeting resolves to empower and authorise any director of the Company or any lawyer of Loyens & Loeff Luxembourg or any employee of Fiduciaire Weber & Bontemps, acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and to perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the Merger.

Statement

The undersigned notary states in accordance with article 271 (2) of the Law having verified and certifies the existence and legality of all the acts and formalities incumbent upon the Company and of the Merger Proposal.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately one thousand two hundred euros (EUR 1.200.-).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the members of the Bureau, the members of the Bureau signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mil huit, le trente décembre,

Par-devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de la société anonyme ECOM (la Société), ayant son siège social à 6, place de Nancy, L-2212 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 61 067, constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, du 2 octobre 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 21, du 12 janvier 1998. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés pour la dernière fois selon acte de Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, du 31 mars 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - 542, du 28 juillet 2000.

L'Assemblée est présidée par Melle Caroline Muller, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme Secrétaire M. Benoît Charpentier, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme Scrutateur Monsieur Gilles Ralet, avocat, demeurant à Luxembourg, (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituant le Bureau de l'Assemblée)

Le Bureau étant constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. Il ressort de la liste de présence, établie et certifiée par les membres du Bureau que 20.000 (vingt mille) actions, sans valeur nominale et formant l'intégralité du capital social de la Société, sont dûment représentées à l'Assemblée, de sorte que celle-ci est régulièrement constituée et peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, ci-après reproduits.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. (i) Présentation du projet de fusion adopté par le gérant unique de la Société le 31 octobre 2008 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 2865 du 29 novembre 2008 (le Projet de Fusion); (ii) prise d'acte des résolutions prises par les administrateurs de la Société le 31 octobre 2008 et du Projet de Fusion et (iii) approbation de la fusion de Ixina International, une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 107, rue de l'Alzette, L-4011 Esch-sur-Alzette, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61 347 (Ixina International) et de la Société, par laquelle, suite à sa dissolution sans liquidation, Ixina Inter-

national transférera à la Société tous ses actifs et passifs conformément à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), tel que décrit dans le Projet de Fusion (la Fusion);

2. Prise d'acte (i) de la dissolution d'Ixina International sans liquidation par voie de transfert de tous ses actifs et passifs à la Société, conformément au Projet de Fusion; et (ii) de l'annulation de toutes les actions émises par Ixina International;

3. Prise d'acte (i) que, d'un point de vue comptable, les opérations d'Ixina International seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 2 janvier 2008 et (ii) que la Fusion ne sera effective vis-à-vis des tiers qu'après la publication prescrite par l'article 9 de la Loi;

4. Pouvoir et autorisation à tout administrateur de la Société ou tout employé de Loyens & Loeff Luxembourg ou tout employé de Fiduciaire Weber & Bontemps, agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la Fusion.

III. Que, après délibération, l'Assemblée a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée note que les administrateurs de la Société lui ont présenté le Projet de Fusion, en conformité avec l'article 262 de la Loi et selon lequel Ixina International sera absorbée par la Société.

L'Assemblée décide de prendre acte des résolutions prises par les administrateurs de la Société en date du 31 octobre 2008 et du Projet de Fusion et d'approuver la Fusion telle que décrite dans le Projet de Fusion, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, No 2865 du 29 novembre 2008.

L'Assemblée note que tous les documents sociaux requis par l'article 267 de la Loi ont été déposés au siège social de la Société pour être consultés par l'Associé Unique au moins un mois avant la date de la présente Assemblée.

Deuxième résolution

Comme conséquence de la résolution précédente, l'Assemblée décide de prendre acte (i) que Ixina International sera dissoute sans liquidation par voie de transfert de tous ses actifs et passifs à la Société, conformément au Projet de Fusion; et (ii) que toutes les actions émises par Ixina International seront annulées.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de prendre acte (i) que, d'un point de vue comptable, les opérations d'Ixina International seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 2 janvier 2008 et (ii) que la Fusion ne sera effective vis-à-vis des tiers qu'après la publication prescrite par l'article 9 de la Loi.

Quatrième résolution

L'Assemblée décide de donner pouvoir et autoriser tout administrateur de la Société ou tout employé de Loyens & Loeff Luxembourg ou tout employé de Fiduciaire Weber & Bontemps, agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la Fusion.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare conformément à l'article 271 (2) de la Loi avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élève à environ mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Le document ayant été lu aux membres du Bureau, ces membres du Bureau ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte en original.

Signé: C. Muller, B. Charpentier, G. Ralet et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 janvier 2009. LAC/2009/358. Reçu douze euros (12.- €)

Le receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 14 janvier 2009.

Martine SCHAEFFER

Référence de publication: 2009014340/5770/162.

(090013747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Tishman Speyer French Venture V S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 457.825,00.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 134.596.

In the year two thousand and eight, on the ninth of December
Before Us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven.

There appears:

Tishman Speyer French Venture Holdings S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the law of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 134.595,

here represented by Mr. Gael Toutain, private employee, with professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, by virtue of a proxy established on December 3rd, 2008.

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

Such appearing party, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company (société à responsabilité limitée) established in Luxembourg under the name of "Tishman Speyer French Venture V S.à r.l.", having its registered office at 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 134.596 (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, enacted on December 12th, 2007, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 155, dated January 21st, 2008 and whose bylaws have been lastly amended by a deed of the undersigned notary dated September 30th, 2008, under process of publication with the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*.

II. The Company's share capital is fixed at three hundred fifty thousand three hundred and fifty Euro (EUR 350,350.-) divided into fourteen thousand and fourteen (14,014) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

III. The sole shareholder resolves to increase the Company's corporate capital to the extent of one hundred seven thousand four hundred seventy-five Euro (EUR 107,475.-) to raise it from its present amount of three hundred fifty thousand three hundred and fifty Euro (EUR 350,350.-) to four hundred fifty-seven thousand eight hundred twenty-five Euro (EUR 457,825.-) by creation and issue of four thousand two hundred ninety-nine (4,299) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares.

IV. The sole shareholder resolves to subscribe for the four thousand two hundred ninety-nine (4,299) new shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each, and to fully pay them up in the amount of one hundred seven thousand four hundred seventy-five Euro (EUR 107,475.-) as follows:

(i) by contribution in cash of the amount of sixty-nine thousand four hundred twenty-five Euro (EUR 69,425.-). This sum is fully paid up in cash so that the said amount is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

(ii) by contribution in kind in the amount of thirty-eight thousand fifty Euro (EUR 38,050.-) consisting in the conversion of a receivable in the same amount held by the sole shareholder towards the Company.

Description of the contribution

A liquid, certain and immediately payable claim amounting to thirty-eight thousand fifty Euro (EUR 38,050.-) in aggregate held by the sole shareholder as represented hereabove against the Company (the "Claim").

Evidence of the contribution's existence and Value

Proof of the existence and value of the contribution has been given to the undersigned notary by the interim accounts of the Company as at 1st December 2008, as well as a certificate issued by the managers of the sole shareholder on 3rd December 2008.

Evaluation of the contribution in kind

The value of the contribution is deemed to amount thirty-eight thousand fifty Euro (EUR 38,050.-).

Effective implementation of the contribution in kind

The sole shareholder, contributor, represented as stated above, hereby declares that:

- it currently holds the Claim against the Company amounting to a counter value of thirty-eight thousand fifty Euro (EUR 38,050.-);

- the Claim has consequently not been assigned and no legal or natural person other than the sole shareholder is entitled to receive payment of the Claim;
- The contributed liquid, certain and immediately payable Claim is currently outstanding for an amount of thirty-eight thousand fifty Euro (EUR 38,050.-).

Report of Company's sole manager

The report of the sole manager of the Company, dated 3rd December 2008, annexed to the present deed, attests that Mr Marcel STEPHANY, Category B manager of the sole manager of the Company, and Ms Geraldine COPELAND WRIGHT, Category A Manager of the sole manager of the Company, acknowledging having been informed beforehand of the extent of their responsibility, legally bound as managers of the sole manager of the Company owing the above described contribution in kind, expressly agree with its description, with its valuation and confirm the validity of the subscription and payment.

V. Pursuant to the above increase of capital, article 6 of the Company's articles of association is amended and shall henceforth read as follows:

" **Art. 6.** The share capital is fixed at four hundred fifty-seven thousand eight hundred twenty-five Euro (EUR 457,825.-) represented by eighteen thousand three hundred thirteen (18,313) shares of twenty-five Euro (EUR 25.-) each."

Expenses

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the present shareholder's meeting are estimated at approximately two thousand five hundred Euro (EUR 2,500.-).

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, who is known to the notary by her Surname, Christian name, civil status and residence, she signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède.

L'an deux mille huit, le neuf décembre.

Par-devant Nous, Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven.

A comparu:

Tishman Speyer French Venture Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 134.595,

ici représentée par Monsieur Gael Toutain, employé privé, ayant son adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, en vertu d'une procuration donnée le 3 décembre 2008.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Lequel comparant, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. Le comparant est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination "Tishman Speyer French Venture V S.à r.l.", ayant son siège social au 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 134.596 (la "Société"), constituée suivant acte reçu par Me Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 12 décembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 155 en date du 21 janvier 2008 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire instrumentaire du 30 septembre 2008, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société est fixé à trois cent cinquante mille trois cent cinquante Euros (EUR 350.350,-) représenté par quatorze mille quatorze (14.014) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de cent sept mille quatre cent soixante-quinze Euros (EUR 107.475,-) pour le porter de son montant actuel de trois cent cinquante mille trois cent cinquante Euros (EUR 350.350,-) à quatre cent cinquante-sept mille huit cent vingt-cinq Euros (EUR 457.825,-) par la création et l'émission de quatre mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf (4.299) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, investies des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

IV. L'associé unique décide de souscrire aux quatre mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf (4.299) nouvelles parts sociales de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune et de les libérer intégralement en valeur nominale au montant de cent sept mille quatre cent soixante-quinze Euros (EUR 107.475,-) comme suit:

(i) par apport en numéraire d'un montant de soixante-neuf mille quatre cent vingt-cinq Euros (EUR 69.425,-). Cette somme a été entièrement payée en numéraire de sorte qu'elle est dès à présent à la disposition de la société tel qu'il a été prouvé au notaire soussigné.

(ii) par apport en nature d'un montant de trente-huit mille cinquante Euros (EUR 38.050,-) consistant en la conversion d'une créance du même montant détenue par l'associé unique sur la Société.

Description de l'apport

Une créance liquide, certaine et immédiatement exigible de trente-huit mille cinquante Euros (EUR 38.050,-) détenue par l'associé unique à l'encontre de la Société (la "Créance").

Preuve de l'existence et de la valeur de l'apport

Preuve de l'existence et de la valeur de la contribution a été donnée au notaire instrumentant à travers d'un bilan comptable intérimaire de la Société arrêté au 1er décembre 2008 ainsi que d'un certificat émis par les gérants de l'associé unique en date du 3 décembre 2008.

Evaluation de l'apport

La valeur de l'apport en nature est estimé à trente-huit mille cinquante Euros (EUR 38.050,-).

Réalisation effective de l'apport

L'associé unique, représenté comme dit ci-avant, déclare que:

- il détient une créance d'une valeur de trente-huit mille cinquante euros (EUR 38.050,-) à l'encontre de la Société;
- la Créance n'a pas fait l'objet d'une quelconque cession et aucune personne morale ou physique autre que l'associé unique n'a le droit d'acquérir la Créance;
- la Créance apportée est actuellement liquide, certaine, et immédiatement exigible pour un montant de trente-huit mille cinquante Euros (EUR 38.050,-);

Rapport du gérant unique

Le rapport du gérant unique de la Société en date du 3 décembre 2008, annexé aux présentes, atteste que Monsieur Marcel STEPHANY, gérant de catégorie B du gérant unique de la Société, et Madame Geraldine COPELAND WRIGHT, gérant de catégorie A du gérant unique de la Société, reconnaissant avoir pris connaissance de l'étendue de leur responsabilité, légalement engagée en leur qualité de gérants du gérant unique de la Société à raison de l'apport en nature décrit plus haut, marquent expressément leur accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation et confirment la validité des souscriptions et libérations.

V. Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, l'article 6 des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

" **Art. 6.** Le capital social est fixé à quatre cent cinquante-sept mille huit cent vingt-cinq Euros (EUR 457.825,-) représenté par dix-huit mille trois cent treize (18.313) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune."

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux mille cinq cents Euros (EUR 2.500,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont Procès-verbal, fait et passé à Senningerberg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connue du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé ensemble avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Gael Toutain, Paul Bettingen

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 10 décembre 2008. LAC/2008/49822. Reçu à 0,5%: cinq cent trente-sept euros trente-huit cents (537,38 €)

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

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

Senningerberg, le 22 décembre 2008.

Paul BETTINGEN.

Référence de publication: 2009014296/202/162.

(090013562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Flux S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 18.975.

In the year two thousand and eight, on the twelfth day of December.

Before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of FLUX S.A., a public limited liability company, société anonyme, incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 18.975 (the "Company"). The Company has been incorporated by deed of Me Jacques DELVAUX, notary residing then in Remich, on December 18, 1981 and published in the 'Mémorial C' number 73 on April 8, 1982. The articles of association were subsequently amended several times and for the last time by deed of Me Jacques DELVAUX, notary residing now in Luxembourg, dated November 19, 2003.

The meeting is presided by Marcus PETER, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg,

who appoints as secretary Natalie O'SULLIVAN-GALLAGHER, attorney-at-law, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Nicolas RONZEL, avocat, residing in Luxembourg.

The presidency of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the undersigned notary to state that:

1) The agenda of the meeting is the following:

1. Approval of interim financial statements of the Company as of 30 November 2008;

2. Transfer of the registered office of the Company from 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg to 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX and consequently, change of the place of incorporation of the Company, with effect from the date (the "Effective Date") on which a certificate of continuance in respect to the Company is issued by the Jersey Financial Services Commission in its capacity as the Jersey Companies Registrar in accordance with Article 127O of the Companies (Jersey) Law 1991, as amended, (the "Jersey Law") provided that the Company ceases to be a Luxembourg company subject to the fulfilment of all applicable provision of the laws of Jersey also as of the Effective Date;

3. Determination of the corporate form of the Company under the Jersey Law and therefore subsequent adoption of a new memorandum and articles of association of the Company compatible with the Jersey Law (the "New Articles") and the name under which it is proposed to continue the Company as a body corporate under the Jersey Law with effect from the Effective Date;

4. Acceptance of the resignation of Pierre LENTZ, Armand HAAS and Guy HORNICK as current directors of the Company duly appointed under Luxembourg law. The resignation of the current directors shall take effect from the Effective Date;

5. Granting of a discharge to all three directors of the Company in respect of the performance of their duties until the Effective Date;

6. Appointment of

a) Charles Stuart HORNBY, born in Liverpool, England, UK on 25th May 1953, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Director of Client Services for Mourant Private Wealth;

b) Alan BINNINGTON, born in Jersey, CI on 20th January 1958, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Director of Client Services for Mourant Private Wealth;

c) Anthony COOKE-YARBOROUGH, born in Oxford, England, UK on 6th August 1956, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, CEO of Mourant Private Wealth;

as new directors of the Company to take effect on the Effective Date; and

d) Blair KEMPSTER, born in Jersey, CI on 14th January 1967, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Senior Manager at Mourant Private Wealth

as alternate for each director mentioned in a) to c), to take effect on the Effective Date.

7. Acceptance of the resignation of AUDIEX S.A. as statutory auditor of the Company duly appointed under Luxembourg law on the Effective Date and granting of a discharge to AUDIEX S.A. in respect of the performance of its duties as of the Effective Date;

8. Confirmation by all shareholders of the Company that (i) the New Articles are consistent with requirements of Jersey, (ii) the Company will, with effect from the Effective Date, cease to be a Luxembourg company and (iii) that the Company will, subject to the applicable provisions of the Jersey Law with effect from the Effective Date, be subject only

to the applicable laws of Jersey and (iv) that neither the transfer of the registered office of the Company nor the change of its place of incorporation and of its corporate form entails the dissolution and/or liquidation of the Company and the creation of a new legal entity;

9. Delegation of powers to take any action, including without limitation the execution and delivery of any deed, form, certificate, agreement or other document and the compliance with all applicable filing and publication formalities under Luxembourg law and the laws of Jersey in connection with the recording of the transfer of the registered office and the change of the place of incorporation of the Company; and

10. Approval that the books and documents in relation to the Company shall be transferred to the new registered office of the Company in Jersey as soon as possible following the Effective Date.

II) The attending shareholders of the Company, the proxies of the represented shareholders, and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the attending shareholders and the officers of this meeting and, the proxies of the represented shareholders signed by the officers of the meeting and the undersigned notary will remain annexed to the present deed and will be registered with the deed.

The proxies of the represented shareholders after having been signed "ne varietur" by the proxyholders, the officers of the meeting and the undersigned notary will also remain annexed to these minutes.

III) It appears from the attendance list that all the EIGHT THOUSAND (8,000) shares having a par value of ONE THOUSAND SWISS FRANCS (CHF 1,000.-) issued by the Company, representing the entire issued share capital of the Company of EIGHT MILLION SWISS FRANCS (CHF 8,000,000.-) are present or represented at this meeting.

IV) The meeting is therefore regularly constituted and can decide validly on its agenda, of which the shareholders have been advised duly in advance.

After deliberation, the meeting unanimously takes the following resolutions:

First resolution

The general meeting of shareholders unanimously resolves to approve the interim financial statements of the Company as of 30 November 2008.

Second resolution

The general meeting of shareholders unanimously resolves to transfer the registered office of the Company from 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg to 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX and consequently, to change the place of incorporation of the Company with effect from the Effective Date, and in compliance with articles 2 third paragraph, 67-1 (1) and 159 second paragraph of the Luxembourg law dated August 10, 1915 on commercial companies, as amended, and to file any and all documents required under the Jersey Law to give full effect to this resolution, including the filing of a certified copy of these resolutions with the Jersey Financial Services Commission which states the Company's new registered office as being 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX upon its continuance into Jersey.

In addition the general meeting of shareholders unanimously resolves to change as of the Effective Date the corporate form of the Company from a Luxembourg public limited liability company into a private company incorporated in Jersey subject to the legal and regulatory provisions applicable to such corporate form under the Jersey Law and subsequently to adopt the New Articles so as to make them being in line with the laws of Jersey; the New Articles are set forth at the end of this deed.

Third resolution

The general meeting of shareholders unanimously resolves to accept the resignation of the current directors of the Company duly appointed under Luxembourg law, being of Pierre LENTZ, Armand HAAS and Guy HORNICK. The resignation of the current directors shall effect from the Effective Date.

In addition the general meeting of shareholders unanimously resolves to discharge from their liability toward the Company all three directors of the Company in respect of the performance of their duties until and including the Effective Date.

The general meeting of shareholders unanimously resolves to appoint:

a) Charles Stuart HORNBY, born in Liverpool, England, UK on 25th May 1953, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Director of Client Services for Maurant Private Wealth;

b) Alan BINNINGTON, born in Jersey, CI on 20th January 1958, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Director of Client Services for Maurant Private Wealth;

c) Anthony COOKE-YARBOROUGH, born in Oxford, England, UK on 6th August 1956, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, CEO of Maurant Private Wealth;

as new directors of the Company to take effect on the Effective Date; and

d) Blair KEMPSTER, born in Jersey, CI on 14th January 1967, residing professionally at 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Senior Manager at Maurant Private Wealth

as alternate for each director mentioned in a) to c), to take effect on the Effective Date.

Fourth resolution

The general meeting of shareholders unanimously resolves to accept the resignation of AUDIEX S.A. as statutory auditor of the Company duly appointed under Luxembourg law as of the Effective Date.

In addition the general meeting of shareholders unanimously resolves to discharge AUDIEX S.A. from its liability toward the Company in respect of the performance of its duties until and including the Effective Date.

Fifth resolution

The general meeting of shareholders unanimously confirms that (i) the New Articles are consistent with requirements of the laws of Jersey, (ii) the Company will, with effect from the Effective Date, cease to be a Luxembourg company, and (iii) that the Company will, subject to the applicable provisions of the Jersey Law as of the Effective Date, be subject to the applicable laws of Jersey, and (iv) that neither the transfer of the registered office of the Company nor the change of its place of incorporation and of its corporate form entails the dissolution and/or liquidation of the Company and the creation of a new legal entity.

Sixth resolution

The general meeting further unanimously resolves to appoint Alex SCHMITT, Marcus PETER, Natalie O'SULLIVAN-GALLAGHER, Nicolas RONZEL, Franz J. MENG (lawyer residing in Switzerland), Mathew SHAXSON (lawyer residing in Jersey), and Nicolas LEBLANC (lawyer residing in Jersey), each severally, with the broadest powers (including the power of substitution) to take any action, including without limitation the execution and delivery of any deed, form, certificate, agreement or other document and the compliance with all applicable filing and publication formalities under Luxembourg law and the laws of Jersey and in connection with the recording of the transfer of the registered office and the change of the place of incorporation of the Company at the Luxembourg Register of Commerce and Companies and the filing of any and all documents required under the Jersey Law to give full effect to this resolution, including the filing of a certified copy of these resolutions with the Jersey Financial Services Commission which states the Company's new registered office as being 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX upon its continuance into Jersey, which might be necessary or useful for the registered office of the Company to be duly and validly transferred to Jersey.

Seventh resolution

The general meeting of shareholders unanimously resolves that the books and documents in relation to the Company shall be transferred to the new registered office of the Company in Jersey as soon as possible following the Effective Date.

* * *

New articles and Memorandum (for the purposes of the jersey law)

I - Memorandum of Association of Flux Limited

1. The name of the Company is Flux Limited.
2. The Company is a private company.
3. The Company is a par value company.
4. The share capital of the Company is CHF 8,000,000 divided into 8, 0 shares of one class designated as Ordinary Shares with a par value of CHF 1,000 each.
5. The liability of a member of the Company is limited to the amount unpaid (if any) on such member's share or shares.

II - Articles of Association of Flux Limited

1. Definitions and Interpretation.

1.1 In these Articles, unless inconsistent with the subject or context, the following expressions shall have the following meanings:

"these Articles" means these Articles of Association in their present form or as from time to time altered and "Article" shall refer to an Article of these Articles.

"auditors" means auditors (if any) of the Company appointed pursuant to these Articles.

"bankrupt" shall have the meaning defined in the Interpretation (Jersey) Law, 1954.

"clear days" in relation to the period of a notice, shall mean that period excluding the day when the notice is served or deemed to be served and the day for which it is given or on which it is to take effect.

"Directors" means the directors of the Company for the time being.

"Jersey" means the Island of Jersey and its dependencies.

"the Law" means the Companies (Jersey) Law 1991.

"Member" means a person whose name is entered in the Register as the holder of shares in the Company.

"month" means a calendar month.

"notice" means a written notice unless otherwise specifically stated.

"Office" means the registered office of the Company.

"paid up" shall include credited as paid up.

"present in person" in relation to general meetings of the Company and to meetings of the holders of any class of shares, shall include present by attorney or by proxy or, in the case of a corporate shareholder, by representative.

"Register" means the register of Members to be kept pursuant to Article 8.1.

"Secretary" means any person appointed by the Directors to perform any of the duties of secretary of the Company (including a temporary or assistant secretary), and in the event of two or more persons being appointed as joint secretaries any one or more of the persons so appointed.

"Sole Directorship Resolution" has the meaning given in Article 20.2.

"Special Resolution" means a resolution of the Company passed as a special resolution in accordance with the Law.

"Written Instruments" means any document or instrument in writing and includes contracts, agreements, deeds, mortgages, hypothecs, charges, conveyances, transfers, assignments, releases, receipts, discharges, all paper writings, all cheques, drafts or orders for the payment of money and all notes, acceptances and bills of exchange.

1.2 In these Articles, unless inconsistent with the subject or context:

(a) the word "may" shall be construed as permissive and the word "shall" shall be construed as imperative;

(b) the word "signed" shall be construed as including a signature or representation of a signature affixed by mechanical or other means;

(c) the words "in writing" shall be construed as including written, printed, telexed, electronically transmitted or any other mode of representing or reproducing words in a visible form;

(d) words importing "persons" shall be construed as including companies or associations or bodies of persons whether incorporated or unincorporated; words importing the singular number shall be construed as including the plural number and vice versa; words importing one gender only shall be construed as including any other gender;

(e) a reference to the Company being a private company or a public company is a reference to such status as determined for the time being in accordance with the Law;

(f) the word "includes" shall mean "includes without limitation";

(g) where any expression is defined or the interpretation of it is set out herein, other parts of speech of such expression shall have a corresponding meaning; and

(h) references to enactments are to such enactments as are from time to time modified, re-enacted or consolidated and shall include any enactment made in substitution for an enactment that is repealed.

1.3 The headings herein are for convenience only and shall not affect the construction of these Articles.

2. Preliminary.

2.1 The preliminary expenses incurred in forming the Company may be discharged out of the funds of the Company.

2.2 The business of the Company shall be commenced as soon after the incorporation of the Company as the Directors think fit.

3. Share Capital.

3.1 The share capital of the Company is as specified in the Memorandum of Association and the shares of the Company shall have the rights and be subject to the conditions contained in these Articles.

4. Shares.

4.1 Without prejudice to any special rights for the time being conferred on the holders of any class of shares (which special rights shall not be varied or abrogated except with such consent or sanction as is required by Article 6.1 and subject to the Law) any share in the Company (including any share created on an increase or other alteration of share capital) may be issued with such preferred, deferred or other special rights, or such restrictions, whether in regard to dividends, return of capital, voting or otherwise, as the Company may from time to time, by Special Resolution, determine.

4.2 The unissued shares for the time being in the capital of the Company shall be at the disposal of the Directors, and they may (subject to the provisions of Article 4.1) allot, grant options over, or otherwise dispose of them to such persons at such times and on such terms as they think proper, but so that no shares shall be issued at a discount.

4.3 The Directors may issue shares in the Company to any person and without any obligation to offer such shares to the Members (whether in proportion to the existing shares held by them or otherwise).

4.4 The Company may issue fractions of shares in accordance with and subject to the provisions of the Law, provided that:

(a) a fraction of a share shall be taken into account in determining the entitlement of a Member as regards dividends or on a winding up; and

(b) a fraction of a share shall not entitle a Member to a vote in respect thereof.

4.5 Subject to the Law, the Company may, by Special Resolution, convert any existing non-redeemable limited shares (whether issued or not) into, limited shares that are to be redeemed, or are liable to be redeemed in accordance with their terms, which may include provision for redemption at the option of either or both of the Company or the holder thereof.

4.6 The Company may pay commissions as permitted by the Law. Subject to the provisions of the Law, any such commission may be satisfied either by the payment of cash or by the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other.

4.7 Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or recognise any equitable, contingent, future or partial interest in any share, or (except only as by these Articles otherwise provided or as by law required) any interest in any fraction of a share, or any other right in respect of any share, except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

5. Alteration of Share Capital.

5.1 The Company may, by altering its Memorandum of Association by Special Resolution, alter its share capital in any manner permitted by the Law.

5.2 Any capital raised by the issue of shares shall, unless otherwise provided by the conditions of issue of such shares, be considered as part of the original capital, and such shares shall be subject to the provisions of these Articles with reference to the payment of calls, transfer and transmission of shares, lien or otherwise, applicable to the existing shares in the Company.

5.3 Subject to the provisions of the Law, the Company may, by Special Resolution, reduce its share capital in any way.

6. Variation of Rights.

6.1 Whenever different classes of shares in the capital of the Company are in issue, the special rights attached to any class, unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class, may be varied or abrogated, either whilst the Company is a going concern or during or in contemplation of a winding up, with the consent in writing of the holders of the majority of the issued shares of that class, or with the sanction of a resolution passed at a separate meeting of the holders of shares of that class, but not otherwise. To every such separate meeting all the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, except that the necessary quorum shall be two persons holding or representing at least one-third in nominal amount of the issued shares of that class but so that if at any adjourned meeting of such holders a quorum as above defined is not present, those holders who are present in person shall be a quorum.

6.2 The special rights conferred upon the holders of any class of shares issued with preferred or other special rights shall be deemed to be varied by the reduction of the capital paid up on such shares and by the creation of further shares ranking in priority thereto, but shall not (unless otherwise expressly provided by these Articles or by the conditions of issue of such shares) be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking after or *pari passu* therewith.

7. Share Certificates.

7.1 Every Member shall be entitled:

(a) without payment, to one certificate for all his shares of each class and, when part only of the shares comprised in a certificate is sold or transferred, to a new certificate for the remainder of the shares so comprised; or

(b) upon payment of such sum for each certificate as the Directors shall from time to time determine, to several certificates each for one or more of his shares of any class.

7.2 Every certificate shall be issued within two months after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide), shall be issued either under seal or signed by two Directors or by one Director and the Secretary, and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon and, if so required by the Law, the distinguishing numbers of such shares.

7.3 In respect of a share held jointly by several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

7.4 If a share certificate is defaced, damaged, lost or destroyed, it may be renewed on payment of such fee and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company in relation thereto as the Directors think fit.

8. Register of Members.

8.1 The Directors shall keep or cause to be kept at the Office or at such other place in Jersey where it is made up, as the Directors may from time to time determine, a Register in the manner required by the Law. In each year the Directors shall prepare or cause to be prepared and filed an annual return containing the particulars required by the Law.

9. Joint Holders.

9.1 Where two or more persons are registered as the holders of any share they shall be deemed to hold the same as joint tenants with the benefit of survivorship, subject to the following provisions:

(a) the Company shall not be bound to register more than four persons as the joint holders of any share;

(b) the joint holders of any share shall be liable, severally as well as jointly, in respect of all payments to be made in respect of such share;

(c) any one of such joint holders may give a good receipt for any dividend, bonus or return of capital payable to such joint holders;

(d) only the senior of the joint holders of a share shall be entitled to delivery of the certificate relating to such share or to receive notices from the Company and any notice given to the senior joint holder shall be deemed notice to all the joint holders; and

(e) for the purpose of the provisions of this Article, seniority shall be determined by the order in which the names of the joint holders appear in the Register.

10. Lien.

10.1 The Company shall have a first and paramount lien on every share (not being a fully paid share) for all monies, whether presently payable or not, called or payable at a fixed time in respect of such shares; and the Company shall also have a first and paramount lien on all shares (other than fully paid shares) registered in the name of a single Member for all the debts and liabilities of such Member or his estate to the Company, whether the same shall have been incurred before or after notice to the Company of any interest of any person other than such Member and whether the period for the payment or discharge of the same shall have actually commenced or not, and notwithstanding that the same are joint debts or liabilities of such Member or his estate and any other person whether a Member or not. The Company's lien (if any) on a share shall extend to all dividends or other monies payable thereon or in respect thereof. The Directors may resolve that any share shall, for such period as they think fit, be exempt from the provisions of this Article.

10.2 The Company may sell any shares on which the Company has a lien in such manner as the Directors think fit, but no sale shall be made unless some monies in respect of which the lien exists are presently payable, and fourteen days have expired after a notice, stating and demanding payment of the monies presently payable and giving notice of intention to sell in default, shall have been served on the holder for the time being of the shares or the person entitled by reason of his death or bankruptcy to the shares.

10.3 The net proceeds of such sale, after payment of the costs of such sale, shall be applied in or towards payment or satisfaction of the debt or liability in respect whereof the lien exists, so far as the same is presently payable, and any residue shall (subject to a like lien for debts or liabilities not presently payable as existed upon the shares prior to the sale) be paid to the person entitled to the shares at the time of the sale. For giving effect to any such sale the Directors may authorise a person to execute an instrument of transfer of the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares so transferred and he shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

11. Calls on Shares.

11.1 The Directors may, subject to the provisions of these Articles and to any conditions of allotment, from time to time make calls upon the Members in respect of any monies unpaid on their shares (whether on account of the nominal amount of the shares or by way of premium), provided that (except as otherwise fixed by the conditions of application or allotment) no call on any share shall be payable within fourteen days of the date appointed for payment of the last preceding call, and each Member shall (subject to being given at least fourteen clear days' notice specifying the time or times and place of payment) pay to the Company at the time or times and place so specified the amount called on his shares.

11.2 A call may be made payable by instalments. A call may be postponed or wholly or in part revoked as the Directors may determine. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising the call was passed.

11.3 If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due may be required to pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at a rate determined by the Directors not exceeding the rate of ten per cent per annum.

11.4 Any sum which by or pursuant to the terms of issue of a share becomes payable upon allotment or at any fixed date (whether on account of the nominal amount of the share or by way of premium) shall, for all the purposes of these Articles, be deemed to be a call duly made and payable on the date on which, by or pursuant to the terms of issue, the same becomes payable, and in case of non-payment, all the relevant provisions of these Articles as to payment of interest, forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.

11.5 The Directors may make arrangements on the issue of shares for a difference between the holders in the amount of calls to be paid and in the times of payment.

11.6 The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same, all or any part of the money uncalled and unpaid upon the shares held by him beyond the sums actually called up thereon as a payment in advance of calls. Any such payment in advance of calls shall extinguish, so far as the same shall extend, the liability upon the shares in respect of which it is advanced. The Company may pay interest upon the money so received, or upon so much thereof as from time to time exceeds the amount of the calls then made upon the shares in respect of which it has been received, at such rate as the Directors shall think fit provided that any amount paid up in advance of calls shall not entitle the holder of the shares upon which such amount is paid to participate in respect thereof in any dividend until the same would but for such advance become presently payable.

12. Forfeiture and Surrender of Shares.

12.1 If a Member fails to pay any call or instalment of a call on or before the day appointed for payment thereof, the Directors may at any time thereafter, during such time as any part of such call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued and any expenses which may have been incurred by the Company by reason of such non-payment or accept their surrender instead of causing them to be so forfeited.

12.2 The notice shall name a further day (not earlier than fourteen days from the date of service thereof) on or before which and the place where the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time and at the place appointed, the shares on which the call was made will be liable to be forfeited.

12.3 If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which such notice has been given may at any time thereafter, before payment of all calls and interest due in respect thereof have been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect, and such forfeiture shall include all dividends which shall have been declared on the forfeited shares and not actually paid before the forfeiture.

12.4 When any share has been forfeited in accordance with these Articles, notice of the forfeiture shall forthwith be given to the holder of the share or the person entitled to the share by transmission, as the case may be, and an entry of such notice having been given, and of the forfeiture with the date thereof, shall forthwith be made in the Register opposite to the entry of the share; but no forfeiture shall be invalidated in any manner by any omission or neglect to give such notice or to make such entry as aforesaid.

12.5 A forfeited or surrendered share may be sold, re-allotted or otherwise disposed of, either to the person who was before forfeiture or surrender the holder thereof or entitled thereto, or to any other person, upon such terms and in such manner as the Directors think fit, and at any time before a sale, re-allotment or disposition the forfeiture or surrender may be cancelled on such terms as the Directors think fit. The Directors may, if necessary, authorise some person to transfer a forfeited or surrendered share to any other person as aforesaid.

12.6 A Member whose shares have been forfeited or surrendered shall cease to be a Member in respect of the forfeited or surrendered shares but shall, notwithstanding the forfeiture or surrender, remain liable to pay to the Company all monies which at the date of forfeiture or surrender were presently payable by him to the Company in respect of the shares, with interest thereon at a rate determined by the Directors not exceeding ten per cent per annum from the date of forfeiture or surrender as the case may be until payment and the Directors may enforce payment without any allowance for the value of the shares at the time of forfeiture or surrender.

12.7 An affidavit by a Director or the Secretary that a share has been duly forfeited or surrendered on the date stated therein shall be conclusive evidence of the facts so stated as against all persons claiming to be entitled to the share and such affidavit and the receipt of the Company for the consideration (if any) given for the share on the sale, re-allotment or disposal thereof, together with the certificate for the share delivered to a purchaser or allottee thereof, shall (subject to the execution of a transfer if the same be so required) constitute good title to the share and the person to whom the share is sold, re-allotted or disposed of shall be registered as the holder of the share and shall not be bound to see to the application of the consideration (if any), nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in respect of the forfeiture, surrender, sale, re-allotment or disposal of the share.

12.8 The provisions of these Articles as to forfeiture and surrender shall apply in the case of non-payment of any sum which by the terms of issue of a share becomes payable at a fixed time (whether on account of the nominal amount of the share or by way of premium) as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

13. Transfer and Transmission of Shares.

13.1 All transfers of shares shall be effected by notice (a "Transfer Notice") in the usual common form or in any other form approved by the Directors. All Transfer Notices shall be signed by or on behalf of the transferor and, in the case of a partly paid share, by the transferee. The transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered on the Register in respect thereof.

13.2 The Directors may in their absolute discretion, and without assigning any reason therefor, refuse to register any transfer of partly paid shares, including a transfer of such shares to a person of whom they do not approve and may refuse to register any transfer of shares on which the Company has a lien, but shall not otherwise refuse to register a transfer of shares made in accordance with these Articles.

13.3 The Directors may decline to recognise any Transfer Notice, unless:

(a) the Transfer Notice is deposited at the Office or such other place as the Directors may appoint accompanied by the certificate for the shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and

(b) the Transfer Notice is in respect of only one class of shares.

13.4 If the Directors refuse to register any transfer of shares they shall, within two months after the date on which the Transfer Notice was lodged with the Company, send to the proposed transferor and transferee notice of the refusal.

13.5 All Transfer Notices relating to transfers of shares which are registered shall be retained by the Company, but any Transfer Notices relating to transfers of shares which the Directors decline to register shall (except in any case of fraud) be returned to the person depositing the same.

13.6 The registration of transfers of shares or of any class of shares may not be suspended.

13.7 In respect of any allotment of any share the Directors shall have the same right to decline to approve the registration of any renounee of any allottee as if the application to allot and the renunciation were a transfer of a share under these Articles.

13.8 In the case of the death of a Member, the survivors or survivor, where the deceased was a joint holder, and the executors or administrators of the deceased, where he was a sole or only surviving holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares, but nothing in this Article shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share jointly held by him.

13.9 Any guardian of an infant Member and any curator or guardian or other legal representative of a Member under legal disability and any person becoming entitled to a share in consequence of the death or insolvency or bankruptcy of a Member or otherwise by operation of law may, upon such evidence as to his entitlement being produced as may from time to time be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as the holder of the share or to have some person nominated by him registered as the holder thereof.

13.10 If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice signed by him stating that he so elects together with such evidence as to his entitlement as may from time to time be required by the Directors. If he shall elect to have another person registered, he shall testify his election by signing a Transfer Notice in favour of that person. All the limitations, restrictions and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or Transfer Notice as aforesaid as would have existed had such transfer occurred before the death, insolvency or bankruptcy of the Member concerned.

13.11 A person becoming entitled to a share by reason of the death or insolvency or bankruptcy of a Member or otherwise by operation of law shall, upon such evidence as to his entitlement being produced as may from time to time be required by the Directors, be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a Member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company provided always that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share and if the notice is not complied with within one month such person shall be deemed to have so elected to be registered himself and all the restrictions on the transfer and transmission of shares contained in these Articles shall apply to such election.

13.12 Unless otherwise decided by the Directors in their sole discretion, no fee shall be charged in respect of the registration of any probate, letters of administration, certificate of marriage or death, power of attorney or other document relating to or affecting the title to any shares.

14. General Meetings and Class Meetings.

14.1 The provisions of Article 14.2 shall apply with regard to annual general meetings of the Company unless all of the Members have agreed in writing to dispense with the holding of annual general meetings and any such agreement is and remains valid in accordance with the Law.

14.2 An annual general meeting shall be held once in every calendar year; but so long as the Company holds its first annual general meeting within eighteen months of its incorporation it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year. All other general meetings shall be called extraordinary general meetings. Each general meeting shall be held at such time and such place (either in or outside Jersey) as may be determined by the Directors.

14.3 The Directors may whenever they think fit, and upon a requisition made in writing by Members in accordance with the Law the Directors shall, convene an extraordinary general meeting of the Company.

14.4 At any extraordinary general meeting called pursuant to a requisition, unless such meeting is called by the Directors, no business other than that stated in the requisition as the objects of the meeting shall be transacted.

14.5 Save as is provided in this Article and otherwise in these Articles, all the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, to every class meeting. At any class meeting the holders of shares of the relevant class shall, on a poll, have one vote in respect of each share of that class held by each of them.

15. Notice of General Meetings.

15.1 At least fourteen clear days' notice shall be given of every annual general meeting and of every general meeting called for the passing of a Special Resolution, and at least fourteen clear days' notice shall be given of all other general meetings. Every notice shall specify the place, the day and the time of the meeting and in the case of special business, the general nature of such business and, in the case of an annual general meeting, shall specify the meeting as such. Notice of every meeting shall be given in the manner hereinafter mentioned to all the Members and to the Directors and to the auditors.

15.2 A meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in Article 15.1, be deemed to have been duly called if it is so agreed:

(a) in the case of an annual general meeting, by all the Members entitled to attend and vote thereat; and

(b) in the case of any other meeting, by a majority in number of Members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than ninety-five per cent of the total voting rights of the Members who have that right.

15.3 In every notice calling a meeting of the Company there shall appear with reasonable prominence a statement that a Member entitled to attend and vote is entitled to appoint one or more proxies to attend and vote instead of him and that a proxy need not also be a Member.

15.4 It shall be the duty of the Company, subject to the provisions of the Law, on the calling of a meeting on the requisition in writing of such number of Members as is specified by the Law:

(a) to give to the Members entitled to receive notice of general meetings and to the Directors notice of any resolution which may properly be moved and which it is intended to move at that meeting; and

(b) to circulate to Members entitled to have notice of any general meeting sent to them, any statement of not more than one thousand words with respect to the matter referred to in any proposed resolution or the business to be dealt with at that meeting.

15.5 The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

16. Proceedings at General Meetings.

16.1 The business of an annual general meeting shall be to receive and consider the accounts of the Company and the reports of the Directors and auditors, to elect Directors (if necessary), to elect auditors and fix their remuneration, to sanction a dividend if thought fit so to do, and to transact any other business of which notice has been given.

16.2 No business shall be transacted at any general meeting except the adjournment of the meeting unless a quorum of Members is present at the time when the meeting proceeds to business. Such quorum shall consist of not less than two Members present in person, but so that not less than two individuals will constitute the quorum provided that, if at any time all of the issued shares in the Company are held by one Member, such quorum shall consist of the Member present in person.

16.3 If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, or if during the meeting a quorum ceases to be present, the meeting, if convened by or upon the requisition of Members, shall be dissolved. If otherwise convened the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place or such day, time and place as the Directors shall determine.

16.4 The chairman (if any) of the Directors shall preside as chairman at every general meeting of the Company. If there is no such chairman, or if at any meeting he is not present, the Members present in person shall choose one of the Directors present to be chairman, or if no Director shall be present and willing to take the chair the Members present in person shall choose one of their number to be chairman.

16.5 The chairman may with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of the original meeting. Save as aforesaid, it shall not be necessary to give any notice of any adjourned meeting or of the business to be transacted at an adjourned meeting.

16.6 Minutes of all resolutions and proceedings of general meetings shall be duly and regularly entered in books kept for that purpose and shall be available for inspection by a Member during business hours without charge. A Member may require a copy of any such minutes in such manner, and upon payment of such sum, as provided in the Law.

16.7 If a Member is by any means in communication with one or more other Members so that each Member participating in the communication can hear what is said by any other of them, each Member so participating in the communication is deemed to be present in person at a meeting with the other Members so participating, notwithstanding that all the Members so participating are not present together in the same place. A meeting at which any or all of the Members participate as aforesaid shall be deemed to be a general meeting of the Company for the purposes of these Articles notwithstanding any other provisions of these Articles and all of the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, to every such meeting.

16.8 The Directors and the auditors shall be entitled to receive notice of and to attend and speak at any meeting of Members.

17. Voting at General Meetings.

17.1 Save where otherwise provided in these Articles, no person shall be entitled to be present or take part in any proceedings or vote either personally or by proxy at any general meeting unless he has been registered as owner of the shares in respect of which he claims to vote.

17.2 Save where otherwise provided in the Law or in these Articles, all resolutions shall be adopted if approved by a majority of the votes cast. In the event of an equality of votes at any general meeting, whether upon a show of hands or on a poll, the chairman shall not be entitled to a second or casting vote.

17.3 At any general meeting every question shall be decided in the first instance by a show of hands and, unless a poll is demanded by the chairman or by any Member, a declaration by the chairman that a resolution has on a show of hands been carried or not carried, or carried or not carried by a particular majority or lost, and an entry to that effect in the minutes of the meeting shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

17.4 On a show of hands every Member present in person shall have one vote.

17.5 If a poll is demanded in the manner mentioned above, it shall be taken at such time (within twenty-one days) and in such manner as the chairman directs and the results of such poll shall be deemed to be the resolution of the Company in general meeting. A poll may be demanded upon the election of the chairman and upon a question of adjournment and such poll shall be taken forthwith without adjournment. Any business other than that upon which a poll has been demanded may proceed pending the taking of the poll.

17.6 Subject to any special voting powers or restrictions for the time being attached to any shares, as may be specified in the terms of issue thereof or these Articles, on a poll every Member present in person shall have one vote for each share held by him.

17.7 On a poll a Member entitled to more than one vote need not use all his votes or cast all the votes he uses in the same way.

17.8 Where there are joint registered holders of any share, such persons shall not have the right of voting individually in respect of such share but shall elect one of their number to represent them and to vote whether in person or by proxy in their name. In default of such election the person whose name appears first in order in the Register in respect of such share shall be the only person entitled to vote in respect thereof.

17.9 A Member for whom a special or general attorney is appointed or who is suffering from some other legal incapacity or interdiction in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction (whether in Jersey or elsewhere) in matters concerning legal incapacity or interdiction may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his attorney, curator, or other person authorised in that behalf appointed by that court, and any such attorney, curator or other person may vote by proxy. Evidence to the satisfaction of the Directors of the authority of such attorney, curator or other person may be required by the Directors prior to any vote being exercised by such attorney, curator or other person.

17.10 No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered, and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.

17.11 Where a person is authorised under Article 19.8 to represent a body corporate at a general meeting of the Company the Directors or the chairman of the meeting may require him to produce a certified copy of the resolution from which he derives his authority.

18. Members' Resolutions in Writing.

18.1 A resolution in writing (including a Special Resolution but excluding a resolution removing an auditor) signed by all Members who would be entitled to receive notice of and to attend and vote at a general meeting at which such a resolution would be proposed, or by their duly appointed attorneys, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

18.2 Any such resolution may consist of several documents in the like form each signed by one or more of the Members or their attorneys and signature in the case of a corporate body which is a Member shall be sufficient if made by a director or other duly authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

19. Proxies for General Meetings and Corporate Members.

19.1 The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointor or of his attorney duly authorised in writing or if the appointor is a corporation either under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a Member.

19.2 The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed, or a copy of that power or authority certified as a true copy to the satisfaction of the Secretary, shall be deposited at the Office within such time (not exceeding forty-eight hours) before the time for holding the meeting or adjourned meeting or for the taking of a poll at which the person named in the instrument proposes to vote as the Directors may from time to time determine.

19.3 A Member may, by one or more instruments specifically identifying the number (and, if applicable, the class) of shares to which it relates and otherwise complying with these Articles, appoint different proxies in respect of different shares held by such Member and who shall each have the right to attend, speak and vote at the meeting for which he is

appointed. Each such proxy shall take effect in accordance with these Articles only in respect of such specified number of shares held by such Member.

19.4 The instrument appointing a proxy may be in any common form or in any other form approved by the Directors including the following form:

"(Insert name of Company_)

I/We (___) of (___) being a Member/Members of the above named Company hereby appoint (___) of (___) or failing him (___) of (___) as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the (annual or extraordinary as the case may be) general meeting of the Company to be held on the (___) day of (___) and at any adjournment thereof.

Signed this (___) day of (___)"

19.5 Unless the contrary is stated thereon the instrument appointing a proxy shall be as valid as well for any adjournment of the meeting as for the meeting to which it relates.

19.6 A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed provided that no intimation in writing of such death, insanity or revocation shall have been received by the Company at the Office before the commencement of the meeting or adjourned meeting or the taking of the poll at which the proxy is used.

19.7 The Directors may at the expense of the Company send by post or otherwise to the Members instruments of proxy (with or without provision for their return prepaid) for use at any general meeting or at any separate meeting of the holders of any class of shares of the Company either in blank or nominating in the alternative any one or more of the Directors or any other persons. If for the purpose of any meeting invitations to appoint as proxy a person or one or more of a number of persons specified in the invitations are issued at the Company's expense they shall be issued to all (and not to some only) of the Members entitled to be sent a notice of the meeting and to vote thereat by proxy.

19.8 Any body corporate which is a Member may by resolution of its directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of Members (or of any class of Members) and the person so authorised shall be entitled to exercise on behalf of the body corporate which he represents the same powers as that body corporate could exercise if it were an individual. The body corporate may, by one or more of such resolutions, specifically identifying the number (and, if applicable, the class) of shares to which it relates, appoint different persons in respect of different shares held by such body corporate. Each such resolution shall take effect in accordance with this Article only in respect of such specified number of shares held by such body corporate.

20. Directors.

20.1 The Company may by ordinary resolution determine the maximum and minimum number of Directors and unless and until otherwise so determined or (save where the Law otherwise provides) where only one Director is appointed by the Subscribers to the Memorandum of Association or by the majority of them pursuant to Article 23.1, the minimum number of Directors shall be two. The Company shall keep or cause to be kept at the Office a register of its Directors in the manner required by the Law.

20.2 Save where the Law otherwise provides, the Company may determine by ordinary resolution that there shall be only one Director. Such resolution (a "Sole Directorship Resolution") shall cease to have effect upon the Company ceasing to be permitted by the Law to have only one Director and shall not revive if the Company again becomes permitted by the Law to do so.

20.3 A Director need not be a Member but shall nevertheless be entitled to receive notice of and to attend and speak at any general meeting or at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

20.4 The Directors shall be paid out of the funds of the Company their travelling and other expenses properly and necessarily expended by them in attending meetings of the Directors or Members or otherwise on the affairs of the Company. They shall also be paid by way of remuneration for their services as Directors such sum as shall be fixed by resolution of the Company, which shall be divided between them as they shall agree or, failing agreement, equally and shall be deemed to accrue from day to day. If any Director shall be appointed agent or to perform extra services or to make any special exertions or to go or reside abroad for any of the purposes of the Company, the Directors may remunerate such Director therefor either by a fixed sum or by commission or participation in profits or otherwise or partly one way and partly in another as they think fit, and such remuneration may be either in addition to or in substitution for his remuneration hereinbefore provided.

21. Alternate Directors.

21.1 Any Director may at his sole discretion and at any time and from time to time appoint any person (other than a person disqualified by law from being a director of a company) as an alternate Director to attend and vote in his place at any meetings of Directors at which he is not personally present. Each Director shall be at liberty to appoint under this Article more than one alternate Director provided that only one such alternate Director may at any one time act on behalf of the Director by whom he has been appointed. Every such appointment shall be effective and the following provisions shall apply in connection therewith:

(a) every alternate Director while he holds office as such shall be entitled to notice of meetings of Directors and to attend and to exercise all the rights and privileges of his appointor at all such meetings at which his appointor is not personally present;

(b) every alternate Director shall ipso facto vacate office if and when his appointment expires or the Director who appointed him ceases to be a Director of the Company or removes the alternate Director from office by notice under his hand served upon the Company;

(c) every alternate Director shall be entitled to be paid all travelling, hotel and other expenses reasonably incurred by him in attending meetings. The remuneration (if any) of an alternate Director shall be payable out of the remuneration payable to the Director appointing him as may be agreed between them;

(d) a Director may act as alternate Director for another Director and shall be entitled to vote for such other Director as well as on his own account, but no Director shall at any meeting be entitled to act as alternate Director for more than one other Director; and

(e) a Director who is also appointed an alternate Director shall be considered as two Directors for the purpose of making a quorum of Directors when such quorum shall exceed two.

21.2 If a Director who has appointed an alternate Director is for the time being temporarily unable to act through ill health or disability the signature of the alternate Director to any resolution in writing made by the Directors shall be as effective as the signature of his appointor.

21.3 The instrument appointing an alternate Director may be in any form approved by the Directors including the following form:

"(Insert name of Company_)

I, (___) a Director of the above named Company, in pursuance of the power in that behalf contained in the Articles of Association of the Company, do hereby nominate and appoint (___) of (___) to act as alternate Director in my place at the meeting of the Directors to be held on the (___) day of (___) and at any adjournment thereof which I am unable to attend and to exercise all my duties as a Director of the Company at such meeting.

Signed this (___) day of (___)"

21.4 Save as otherwise provided in Article 21.1(b), any appointment or removal of an alternate Director shall be by notice signed by the Director making or revoking the appointment and shall take effect when lodged at the Office or otherwise notified to the Company in such manner as is approved by the Directors.

22. Executive Directors.

22.1 The Directors may from time to time appoint one or more of their number to be the holder of any executive office on such terms and for such periods as they may determine. The appointment of any Director to any executive office shall be subject to termination if he ceases to be a Director, but without prejudice to any claim for damages for breach of any contract of service between him and the Company.

22.2 The Directors may entrust to and confer upon a Director holding any executive office any of the powers exercisable by the Directors, upon such terms and conditions and with such restrictions as they think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

23. Appointment of Directors.

23.1 The first Directors shall be appointed in writing by the Subscribers to the Memorandum of Association or by the majority of them.

23.2 Subject to the provisions of Article 20.1, the Directors shall have power at any time and from time to time to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors.

23.3 At any general meeting at which a Director retires or is removed from office the Company may elect a Director to fill the vacancy, unless the Company determines to reduce the number of Directors in office.

23.4 If the Company in general meeting determines to increase the number of Directors in office the Company shall elect additional Directors.

23.5 Seven clear days' notice shall be given to the Company of the intention of any Member to propose any person for election to the office of Director provided always that, if the Members present in person at a general meeting unanimously consent, the chairman of such meeting may waive the said notice and submit to the meeting the name of any person duly qualified and willing to act.

24. Resignation, Disqualification and Removal of Directors.

24.1 The office of a Director shall be vacated if:

- (a) he resigns his office by notice to the Company; or
- (b) he ceases to be a Director by virtue of any provision of the Law or becomes prohibited or disqualified by law from being a Director; or
- (c) he becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
- (d) he is removed from office by resolution of the Members.

24.2 Unless specified otherwise in the instrument or resolution of appointment, a Director shall hold office until he resigns or is disqualified in accordance with Article 24.1.

25. Powers of Directors.

25.1 The business of the Company shall be managed by the Directors who may exercise all such powers of the Company as are not by the Law or these Articles required to be exercised by the Company in general meeting, and the power and authority to represent the Company in all transactions relating to real and personal property and all other legal or judicial transactions, acts and matters and before all courts of law shall be vested in the Directors. At any time that a Sole Directorship Resolution is in effect, the business of the Company shall be managed by the sole Director. The Directors' powers shall be subject to these Articles, the Law and to such regulations, being not inconsistent with these Articles or the Law, as may be prescribed by the Company in general meeting, but no regulations made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if such regulations had not been made.

25.2 The Directors may, by power of attorney, mandate or otherwise, appoint any person to be the agent of the Company for such purposes and on such conditions as they determine, including authority for the agent to delegate all or any of his powers.

26. Transactions with Directors.

26.1 A Director, including an alternate Director, may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of Director and may act in a professional capacity to the Company on such terms as to tenure of office, remuneration and otherwise as the Directors may determine.

26.2 Subject to the provisions of the Law, and provided that he has disclosed to the Directors the nature and extent of any of his interests which conflict or may conflict to a material extent with the interests of the Company at the first meeting of the Directors at which a transaction is considered or as soon as practical after that meeting by notice in writing to the Secretary or has otherwise previously disclosed that he is to be regarded as interested in a transaction with a specific person, a Director notwithstanding his office:

(a) may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is otherwise interested;

(b) may be a director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise interested in, any body corporate promoted by the Company or in which the Company is otherwise interested; and

(c) shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest in any such body corporate and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

26.3 For the purposes of Article 26.2:

(a) a general notice given to the Directors or Secretary in the manner there specified that a Director is to be regarded as having an interest of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified person or class of persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the Director has an interest in any such transaction of the nature and extent so specified; and

(b) an interest of which a Director has no knowledge and of which it is unreasonable to expect him to have knowledge shall not be treated as an interest of that Director.

26.4 Where disclosure of an interest is made to the Secretary in accordance with Article 26.2 the Secretary shall inform the Directors that it has been made and table the notice of the disclosure at the next meeting of the Directors. Any disclosure at a meeting of the Directors shall be recorded in the minutes of the meeting.

27. Proceedings of Directors.

27.1 The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes. In case of an equality of votes the chairman shall have a second or casting vote. A Director who is also an alternate Director shall be entitled, in the absence of the Director whom he is representing, to a separate vote on behalf of such Director in addition to his own vote. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, at any time, summon a meeting of the Directors by giving to each Director and alternate Director not less than twenty-four hours' notice of the meeting provided that any meeting may be convened at shorter notice and in such manner as each Director or his alternate Director shall approve provided further that unless otherwise resolved by the Directors notices of Directors' meetings need not be in writing.

27.2 A meeting of the Directors at which a quorum is present shall be competent to exercise all powers and discretions for the time being exercisable by the Directors. The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors, and unless so fixed at any other number shall be two. At any time that a Sole Directorship Resolution is in effect, such quorum shall be one. For the purposes of this Article and subject to the provisions of Article 21.1(d), an alternate Director shall be counted in a quorum, but so that not less than two individuals will constitute the quorum.

27.3 A Director, notwithstanding his interest, may be counted in the quorum present at any meeting at which he is appointed to hold any office or place of profit under the Company, or at which the terms of his appointment are arranged, but he may not vote on his own appointment or the terms thereof.

27.4 A Director, notwithstanding his interest, may be counted in the quorum present at any meeting at which any contract or arrangement in which he is interested is considered and, subject to the provisions of Article 26.2, he may vote in respect of any such contract or arrangement.

27.5 The continuing Directors or a sole continuing Director may act notwithstanding any vacancies in their number, but, if the number of Directors is less than the number fixed as the quorum, the continuing Directors or Director may act only for the purpose of filling vacancies or of calling a general meeting of the Company. This Article shall not apply at any time that a Sole Directorship Resolution is in effect.

27.6 If there are no Directors or no Director is able or willing to act, then any Member or the Secretary may summon a general meeting for the purpose of appointing Directors.

27.7 The Directors may from time to time elect from their number, and remove, a chairman and/or deputy chairman and/or vice-chairman and determine the period for which they are to hold office. The chairman, or in his absence the deputy chairman, or in his absence, the vice-chairman, shall preside at all meetings of the Directors, but if no such chairman, deputy chairman or vice-chairman be elected, or if at any meeting the chairman, the deputy chairman and vice-chairman be not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the Directors present may choose one of their number to be the chairman of the meeting.

27.8 The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such Directors or Director or such other persons as they think fit. Any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors. The meetings and proceedings of any such committee consisting of two or more persons shall be governed by the provisions of these Articles regulating the meetings and proceedings of the Directors, so far as the same are applicable and are not superseded by any regulations made by the Directors under this Article.

27.9 If a Director is by any means in communication with one or more other Directors so that each Director participating in the communication can hear what is said by any other of them, each Director so participating in the communication is deemed to be present at a meeting with the other Directors so participating, notwithstanding that all the Directors so participating are not present together in the same place. The place of any such meeting shall be recorded as the place at which the chairman is present, unless the Directors otherwise determine.

27.10 All acts done bona fide by any meeting of Directors or of a committee appointed by the Directors or by any person acting as a Director shall, notwithstanding that it is afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or committee or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified or had vacated office or were not entitled to vote, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified and had continued to be a Director or a member of a committee appointed by the Directors and had been entitled to vote.

28. Directors' Resolutions in Writing.

28.1 A resolution in writing of which notice has been given to all of the Directors or to all of the members of a committee appointed pursuant to Article 27.8 (as the case may be), if signed by a majority of the Directors or of the members of such committee (as the case may be), shall be valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors or of the relevant committee duly convened and held and may consist of two or more documents in like form each signed by one or more of the Directors or members of the relevant committee.

29. Minute Book.

29.1 The Directors shall cause all resolutions in writing passed in accordance with Articles 18.1 and 28.1 and minutes of proceedings at all general meetings of the Company or of the holders of any class of the Company's shares and of the Directors and of committees appointed by the Directors to be entered in books kept for the purpose. Any minutes of a meeting, if purporting to be signed by the chairman of the meeting or by the chairman of the next succeeding meeting, shall be evidence of the proceedings.

30. Secretary.

30.1 The Secretary shall be appointed by the Directors and any secretary so appointed may be removed by the Directors. Anything required or authorised to be done by or to the Secretary may, if the office is vacant or there is for any other reason no secretary capable of acting, be done by or to any assistant or deputy secretary or if there is no assistant or deputy secretary capable of acting, by or to any officer of the Company authorised generally or specially in that behalf by the Directors provided that any provisions of these Articles requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary. The Company shall keep or cause to be kept at the Office a register of particulars with regard to its Secretary in the manner required by the Law.

31. Execution of Instruments, Seals and Authentication of Documents.

31.1 The Company may have a common seal and may, in accordance with the Law, have an official seal for use outside of Jersey and an official seal for sealing securities issued by the Company or for sealing documents creating or evidencing securities so issued. The Directors shall provide for the safe custody of all seals. No seal of the Company shall be used except by the authority of a resolution of the Directors or of a committee of the Directors authorised in that behalf by the Directors.

31.2 The Directors may, by resolution, authorise a person or persons to witness the affixing of the Company's common seal to any Written Instrument to which the Company is a party. In the absence of an express authorisation, either generally or with respect to a specific Written Instrument, any two Directors or a Director and the Secretary, are authorised to witness the affixing of the Company's common seal to any Written Instrument to which the affixing of the common seal has been approved by the Directors.

31.3 Written Instruments to which the Company's common seal is not to be affixed may be signed on behalf of the Company by such person or persons as the Directors may from time to time by resolution authorise. In the absence of an express authorisation, either generally or with respect to a specific Written Instrument, any one Director is authorised to sign any Written Instrument on behalf of the Company.

31.4 Any Director or the Secretary or any person appointed by the Directors for the purpose shall have power to authenticate any documents affecting the constitution of the Company (including the Memorandum of Association and these Articles) and any resolutions passed by the Company or the Directors and any books, records, documents and accounts relating to the business of the Company, and to certify copies thereof or extracts therefrom as true copies or extracts; and where books, records, documents or accounts are elsewhere than at the Office, the local manager or other officer of the company having the custody thereof shall be deemed to be a person appointed by the Directors as aforesaid.

32. Dividends

32.1 Subject to the provisions of the Law and these Articles, the Company may by resolution declare dividends in accordance with the respective rights of the Members, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.

32.2 Subject to any particular rights or limitations as to dividend for the time being attached to any shares, as may be specified in these Articles or upon which such shares may be issued, all dividends shall be declared, apportioned and paid pro-rata according to the amounts paid up on the shares (otherwise than in advance of calls) during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid.

32.3 Subject to the provisions of the Law, the Directors may, if they think fit, from time to time pay to the Members such interim dividends as appear to the Directors to be justified.

32.4 If at any time the share capital of the Company is divided into different classes, the Directors may pay interim dividends in respect of those shares in the capital of the Company which confer on the holders thereof deferred or non-preferred rights, as well as in respect of those shares which confer on the holders thereof preferential rights with regard to dividend. The Directors may also pay half-yearly, or at other suitable intervals to be settled by them, any dividend which may be payable at a fixed rate if they are of the opinion that the financial resources of the Company justify the payment. Provided the Directors act bona fide they shall not incur any personal liability to the holders of shares conferring a preference for any damage that they may suffer by reason of the payment of an interim dividend on any shares having deferred or non-preferred rights.

32.5 The Directors may deduct from any dividend or other monies payable to any Member on or in respect of a share all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

32.6 All unclaimed dividends may be invested or otherwise made use of by the Directors for the benefit of the Company until claimed. No dividend shall bear interest as against the Company.

32.7 Any dividend which has remained unclaimed for a period of ten years from the date of declaration thereof shall, if the Directors so resolve, be forfeited and cease to remain owing by the Company and shall thenceforth belong to the Company absolutely.

32.8 Any dividend or other monies payable on or in respect of a share may be paid by cheque or warrant sent through the post to the registered address of the Member or person entitled thereto, and in the case of joint holders to any one of such joint holders, or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent or to such other person as the holder or joint holders may in writing direct, and payment of the cheque or warrant shall be a good discharge to the Company. Every such cheque or warrant shall be sent at the risk of the person entitled to the money represented thereby.

32.9 A general meeting declaring a dividend may, upon the recommendation of the Directors, direct payment of such dividend wholly or in part by the distribution of specific assets, and in particular of paid up shares or debentures of any other company, and the Directors shall give effect to such resolution; and where any difficulty arises in regard to the distribution they may settle the same as they think expedient, and in particular may issue certificates representing part of a shareholding or fractions of shares, and may fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof, and may determine that cash payment shall be made to any Members upon the footing of the value so fixed, in order to

adjust the rights of Members, and may vest any specific assets in trustees upon trust for the persons entitled to the dividend as may seem expedient to the Directors, and generally may make such arrangements for the allotment, acceptance and sale of such specific assets or certificates representing part of a shareholding or fractions of shares, or any part thereof, and otherwise as they think fit.

32.10 Any resolution declaring a dividend on the shares of any class, whether a resolution of the Company in general meeting or a resolution of the Directors, or any resolution of the Directors for the payment of a fixed dividend on a date prescribed for the payment thereof, may specify that the same shall be payable to the persons registered as the holders of shares of the class concerned at the close of business on a particular date, notwithstanding that it may be a date prior to that on which the resolution is passed (or, as the case may be, that prescribed for payment of a fixed dividend), and thereupon the dividend shall be payable to them in accordance with their respective holdings so registered, but without prejudice to the rights inter se in respect of such dividend of transferors and transferees of any shares of the relevant class.

33. Share Premium Account and Reserve Fund.

33.1 There shall be transferred to a share premium account, as required by the Law, the amount or value of any premium paid up on shares issued by the Company and the sums for the time being standing to the credit of the share premium account shall be applied only in accordance with the Law.

33.2 Before the declaration of a dividend the Directors may set aside any part of the net profits of the Company to create a reserve fund, and may apply the same either by employing it in the business of the Company or by investing it in such a manner (not being the purchase of or by way of loan upon the shares of the Company) as they think fit. Such reserve fund may be applied for the purpose of maintaining the property of the Company, replacing wasting assets, meeting contingencies, forming an insurance fund, or equalising dividends or special dividends, or for any other purpose for which the net profits of the Company may lawfully be used, and until the same shall be applied it shall remain undivided profits. The Directors may also carry forward to the accounts of the succeeding year or years any balance of profit which they do not think fit either to divide or to place to reserve.

34. Capitalisation.

34.1 The Company may upon the recommendation of the Directors, resolve that it is desirable to capitalise any undistributed profits of the Company (including profits carried and standing to any reserve or reserves) not required for paying the fixed dividends on any shares entitled to fixed preferential dividends with or without further participation in profits, or any sum carried to reserve as a result of the sale or revaluation of the assets of the Company (other than goodwill) or any part thereof or, subject as hereinafter provided, any sum standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve fund and accordingly that the Directors be authorised and directed to appropriate the amount resolved to be capitalised to the Members in the proportion in which such amount would have been divisible amongst them had the same been applicable and had been applied in paying dividends, and to apply such amount on their behalf, either in or towards paying up the amounts, if any, for the time being unpaid on any shares held by such Members respectively, or in paying up in full either at par or at such premium as the said resolution may provide, any unissued shares or debentures of the Company, such shares or debentures to be allotted and distributed, credited as fully paid up, to and amongst such Members in the proportions aforesaid, or partly in one way and partly in the other provided that the share premium account and the capital redemption reserve fund and any unrealised profits may not be applied in the paying up of any debentures of the Company.

34.2 Whenever such a resolution as aforesaid shall have been passed, the Directors shall make all appropriations and applications of the amount resolved to be capitalised thereby, and all allotments and issues of fully paid shares or debentures, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect thereto, with full power to the Directors to make such provision by the issue of certificates representing part of a shareholding or fractions of shares or by payments in cash or otherwise as they think fit in the case of shares or debentures becoming distributable in fractions, and also to authorise any person to enter on behalf of all the Members entitled to the benefit of such appropriations and applications into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalisation, and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such Members.

35. Accounts and Audit.

35.1 The Company shall keep accounting records and the Directors shall prepare accounts of the Company, made up to such date in each year as the Directors shall from time to time determine, in accordance with and subject to the provisions of the Law.

35.2 No Member shall have any right to inspect any accounting records or other book or document of the Company except as conferred by the Law or authorised by the Directors or by resolution of the Company.

35.3 Where required by the Law or determined to be necessary or appropriate for any other reason, auditors shall be appointed for any period or periods either by the Directors or the Company by resolution in general meeting, to examine the accounts of the Company and to report thereon in accordance with the Law.

36. Notices.

36.1 Any notice to be given to or by any person pursuant to these Articles shall be in writing, save as provided in Article 27.1. In the case of joint holders of a share, all notices shall be given to that one of the joint holders whose name stands first in the Register in respect of the joint holding and notice so given shall be sufficient notice to all the joint holders.

36.2 Any notice may be posted to or left at the registered address of any person, and any notice so posted shall be deemed to be served one clear day after the day it was posted.

36.3 Any Member present in person at any meeting of the Company shall, for all purposes, be deemed to have received due notice of such meeting and, where requisite, of the purposes for which such meeting was convened.

36.4 Any notice or document served on a Member shall, notwithstanding that such Member be then dead or bankrupt and whether or not the Company has notice of his death or bankruptcy, be deemed to have been duly served on such Member as sole or joint holder, unless his name shall at the time of the service of the notice or document have been removed from the Register, and such service shall for all purposes be deemed a sufficient service of such notice or document on all persons interested (whether jointly with or as claiming through or under him) in the shares of such Member.

36.5 Notwithstanding any of the provisions of these Articles, any notice to be given by the Company to a Director or to a Member may be given in any manner agreed in advance by any such Director or Member.

37. Winding Up.

37.1 Subject to any particular rights or limitations for the time being attached to any shares, as may be specified in these Articles or upon which such shares may be issued, if the Company is wound up, the assets available for distribution among the Members shall be applied first in repaying to the Members the amount paid up on their shares respectively, and if such assets shall be more than sufficient to repay to the Members the whole amount paid up on their shares, the balance shall be distributed among the Members in proportion to the amount which at the time of the commencement of the winding up had been actually paid up on their said shares respectively.

37.2 If the Company is wound up, the Company may, with the sanction of a Special Resolution and any other sanction required by the Law, divide the whole or any part of the assets of the Company among the Members in specie and the liquidator or, where there is no liquidator, the Directors, may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the Members or different classes of Members, and with the like sanction, vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as he with the like sanction determines, but no Member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability.

38. Indemnity.

38.1 In so far as the Law allows, every present or former officer of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any loss or liability incurred by him by reason of being or having been such an officer.

39. Non-Application of Standard Table.

39.1 The regulations constituting the Standard Table in the Companies (Standard Table) (Jersey) Order 1992 shall not apply to the Company.

* * *

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned by the Chairman.

Costs

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at EUR 3,500.-.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English, followed by a French translation and that in case of any divergences between the English and the French text, the English version shall prevail.

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

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

Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille huit, le douze décembre.

Par devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FLUX S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 18.975 (la "Société"). La Société a été constituée suivant acte reçu par Me Jacques DELVAUX notaire de résidence alors à Remich, en date du 18 décembre 1981 et publié au

Mémorial C numéro 73 le 8 avril 1982. Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par acte de Me Jacques DELVAUX, résidant maintenant à Luxembourg, en date du 19 novembre 2003.

L'assemblée est présidée par Marcus PETER, Rechtsanwalt, demeurant professionnellement à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire, Natalie O'SULLIVAN-GALLAGHER, attorney-at-law, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Nicolas RONZEL, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le président a requis du notaire soussigné d'acter que:

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

1. Approbation des comptes intérimaires de la Société au 30 novembre 2008;

2. Transfert du siège social de la Société de 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, et en conséquence, modification du lieu d'enregistrement de la Société, avec effet à compter de la date (la "Date d'Effet") à partir de laquelle un certificat de maintien concernant la Société est émis par la Jersey Financial Services Commission en qualité de détenteur du registre des sociétés de Jersey conformément à l'article 127O de la loi de Jersey sur les sociétés de 1991, telle que modifiée (la "Loi de Jersey") à la condition que la Société cesse d'être une société luxembourgeoise, sous réserve de la réalisation de toutes les dispositions applicables de droit de Jersey à la Date d'Effet;

3. Détermination de la forme sociale de la Société selon le droit de Jersey et approbation consécutive de nouveaux statuts de la Société compatibles avec le droit de Jersey (les "Nouveaux Statuts"), ainsi que de la dénomination sous laquelle il est proposé que la Société continue d'exister comme société sous la loi de Jersey à compter de la Date d'Effet;

4. Acceptation de la démission de Pierre LENTZ, Armand HAAS et de Guy HORNICK en tant qu'administrateurs actuels de la Société, dûment nommés en vertu de la loi luxembourgeoise. La démission des administrateurs actuels prendra effet à compter de la Date d'Effet;

5. Décharge des administrateurs actuels en relation avec l'exécution de leurs fonctions jusqu'à la Date d'Effet;

6. Désignation de

a) Charles Stuart HORNBY, né à Liverpool, Angleterre, le 25 mai 1953, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, directeur du service client de Maurant Private Wealth;

b) Alan BINNINGTON, né à Jersey, CI le 20 janvier 1958, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, directeur du serveur client de Maurant Private Wealth,

c) Anthony COOKE-YARBOROUGH, né à Oxford, Angleterre, le 6 août 1956, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, président de Maurant Private Wealth comme nouveaux administrateurs de la Société à partir de la Date d'Effet; et

d) Blair KEMPSTER, né à Jersey, CI le 14 janvier 1967, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, gérant senior à Maurant Private Wealth comme suppléant des administrateurs indiqués sous a) à c) à partir de la Date d'Effet;

7. Acceptation de la démission de AUDIEX S.A. en tant que commissaire aux comptes de la Société dûment nommé en vertu de la loi luxembourgeoise à partir de la Date d'Effet et décharge de AUDIEX S.A. de sa responsabilité pour l'exécution de ses fonctions jusqu'à la Date d'Effet;

8. Confirmation par tous les actionnaires de la Société que (i) les Nouveaux Statuts sont conformes aux prescriptions du droit de Jersey, (ii) à partir de la Date d'Effet, la Société cessera d'être une société de droit luxembourgeois et, (iii) sous réserve des dispositions du droit de Jersey, à partir de la Date d'Effet, la Société sera exclusivement soumise aux lois de Jersey applicables et (iv) ni le transfert du siège social de la Société, ni le changement de son lieu d'enregistrement, ni le changement de sa forme sociale n'ont pour effet la dissolution et/ou la liquidation de la Société et la création d'une nouvelle entité juridique.

9. Délégation de pouvoirs pour réaliser toute action, en ce compris notamment, la signature et la délivrance de tout acte, formulaire, certificat, contrat ou autre document et l'observation de toutes formalités de dépôt et de publicité requises d'après le droit luxembourgeois et le droit de Jersey pour l'enregistrement du transfert du siège social et le transfert du lieu d'enregistrement de la Société.

10. Approbation du transfert des livres et des documents liés à la Société au nouveau siège social de la Société aussitôt que possible après la Date d'Effet.

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires de la Société présents, les procurations des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents ou leurs mandataires, par les membres du bureau et par le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte et sera enregistrée avec lui.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés après avoir été signées "ne varietur" par les mandataires, les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III) Il résulte de la liste de présence que l'intégralité des HUIT MILLE (8.000) actions d'une valeur nominale de MILLE FRANCS SUISSES (CHF 1.000,-), représentant l'intégralité du capital social émis de la Société qui s'élève à HUIT MILLIONS de FRANCS SUISSES (CHF 8.000.000,-) sont présentes ou représentées à la présente assemblée.

IV) Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer de l'ordre du jour, dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

Après délibération, les résolutions suivantes ont été adoptées à l'unanimité par l'assemblée:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité d'approuver les comptes intermédiaires de la Société au 30 novembre 2008.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité de transférer le siège social de la Société de 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, et en conséquence, de modifier le lieu d'enregistrement de la Société, avec effet à compter de la Date d'Effet, et conformément au troisième alinéa de l'article 2, l'article 67-1 (1) et le deuxième alinéa de l'article 159 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée et de déposer tous les documents requis d'après le droit de Jersey afin de donner plein effet à ces résolutions, y compris le dépôt d'une copie certifiée de ces résolutions à la Jersey Financial Services Commission qui confirme qu'à partir de son maintien à Jersey, le nouveau siège social de la Société est situé à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE 8PX.

De plus, l'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité de changer à compter de la Date d'Effet la forme sociale de la Société de société anonyme de droit luxembourgeois, à private company enregistrée à Jersey et soumise aux dispositions légales et réglementaires applicables à cette forme de société d'après la Loi de Jersey, et en conséquence d'adopter les Nouveaux Statuts afin de les mettre en conformité avec le droit de Jersey, les Nouveaux Statuts sont indiqués à la fin du présent acte.

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité d'accepter la démission de Pierre LENTZ, Armand HAAS et de Guy HORNICK en tant qu'administrateurs actuels de la Société, dûment nommés en vertu de la loi luxembourgeoise. La démission des administrateurs actuels prendra effet à compter de la Date d'Effet.

De plus l'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité de décharger les administrateurs actuels pour l'exécution de leurs fonctions jusqu'à et y compris la Date d'Effet.

L'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité de désigner:

a) Charles Stuart HORNBY, né à Liverpool, Angleterre, GB le 25 mai 1953, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, directeur du serveur client de Mourant Private Wealth;

b) Alan BINNINGTON, né à Jersey, CI le 20 janvier 1958, résidant professionnellement à 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, directeur du serveur client de Mourant Private Wealth;

c) Anthony COOKE-YARBOROUGH, né à Oxford, Angleterre, GB le 6 août 1956, résidant professionnellement 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, président de Mourant Private Wealth

comme nouveaux administrateurs de la Société à partir de la Date d'Effet; et

d) Blair KEMPSTER, né à Jersey, CI le 14 janvier 1967, résidant professionnellement 22 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, gérant senior à Mourant Private Wealth

comme suppléant des administrateurs indiqués sous a) à c) à partir de la Date d'Effet.

Quatrième résolution

L'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité d'accepter la démission de AUDIEX S.A. en tant que commissaire aux comptes de la Société dûment nommé en vertu de la loi luxembourgeoise à partir de la Date d'Effet.

De plus, l'assemblée générale des actionnaires résout à l'unanimité de décharger AUDIEX S.A. de sa responsabilité pour l'exécution de ses fonctions jusqu'à et y compris la Date d'Effet.

Cinquième résolution

L'assemblée générale des actionnaires confirme à l'unanimité que (i) les Nouveaux Statuts sont conformes aux prescriptions du droit de Jersey, (ii) à partir de la Date d'Effet, la Société cessera d'être une société de droit luxembourgeois et, (iii) sous réserve des dispositions du droit de Jersey, à partir de la Date d'Effet, la Société sera exclusivement soumise aux lois de Jersey applicables et (iv) ni le transfert du siège social de la Société, ni le changement de son lieu d'enregistrement, ni le changement de sa forme sociale n'ont pour effet la dissolution et/ou le liquidation de la Société et la création d'une nouvelle entité juridique.

Sixième résolution

L'assemblée générale résout à l'unanimité de désigner Alex SCHMITT, Marcus, PETER, Natalie O'SULLIVAN-GALLAGHER, Nicolas RONZEL, Franz J. MENG (avocat résidant en Suisse), Mathew SHAXSON (avocat résidant à Jersey), et Nicolas LEBLANC (avocat résidant à Jersey) individuellement et avec les pouvoirs les plus étendus (y compris le pouvoir de substitution), de prendre toute mesure, en ce compris notamment la signature et la délivrance de tout acte, formulaire,

certificat, contrat ou autre document et l'observation de toutes formalités de dépôt et de publicité requises d'après le droit luxembourgeois et le droit de Jersey pour l'enregistrement du transfert du siège social et le transfert du lieu d'enregistrement de la Société auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et le dépôt de tout document requis d'après le droit de Jersey, et nécessaire ou utile au transfert diligent et valide du siège social de la Société à Jersey, afin de donner plein effet à ces résolutions, y compris le dépôt d'une copie certifiée de ces résolutions à la Jersey Financial Services Commission qui confirme qu'à partir du maintien de la Société à Jersey, le nouveau siège social de la Société sera situé au 22 Grenville Street, St Helier Jersey JE4 8PX.

Septième résolution

L'assemblée générale résout à l'unanimité que les livres et documents liés à la Société seront transférés à son nouveau siège social aussitôt que possible après la Date d'Effet.

Aucune autre question n'étant à l'ordre du jour de l'assemblée, le président leva l'assemblée.

* * *

NOUVEAU STATUTS

Référence est faite à la version anglaise du présent acte

* * *

Frais

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges de quelque forme que ce soit incombant à la Société et facturés en raison du présent acte sont évalués à EUR 3.500.-.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, lesdits comparants ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. PETER, N. O'SULLIVAN-GALLAGHER, N. RONZEL et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 17 décembre 2008. Relation: LAC/2008/50884. Reçu douze euros (12.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial.

Luxembourg, le 23 décembre 2008.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009014343/242/1102.

(090013471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Marius Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2561 Luxembourg, 23, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 144.226.

—
STATUTS

L'an deux mille neuf, le cinq janvier.

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg,

A comparu:

Monsieur Marius KUGEL, né à Thionville (France), le 18 janvier 1956, demeurant à F-57100 Thionville, 13, Sentier des Amoureux,

ici représenté par Monsieur Karl Louarn, demeurant professionnellement à L-2138 Luxembourg, 24, rue St. Mathieu, en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'il déclare constituer par les présentes.

Art. 1^{er} . Il est formé par les présentes par le propriétaire des parts ci-après créées une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet l'exploitation de commerces de restauration sur place et à emporter, de salons de thé, la vente d'articles de boulangerie, de pâtisserie et de viennoiserie avec leurs accessoires, ainsi que l'activité de négoce de tout ce qui précède. Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

La société a par ailleurs pour objet social la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations.

Art. 3. La société prend la dénomination de "Marius Luxembourg S.à r.l."

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg.

Art. 5. La durée de la société est illimitée.

Elle commence à compter du jour de sa constitution.

Art. 6. Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 125 (cent vingt-cinq) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Art. 7. Les cessions de parts sociales sont constatées par un acte authentique ou sous seing privé. Elles se font en conformité avec les dispositions légales afférentes.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants qui sont nommés par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

A moins que l'assemblée n'en dispose autrement, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

Art. 11. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Aussi longtemps que la société ne compte qu'un seul associé, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale. Il ne peut les déléguer.

Les décisions de l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale, sont consignées dans un registre tenu au siège social.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

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

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre deux mille neuf.

Souscription et Libération

Les statuts ayant ainsi été arrêtés, les 125 (cent vingt-cinq) parts sociales sont souscrites par l'associé unique, Monsieur Marius Kugel, prénommé.

Toutes les parts ont été entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) se trouve dès maintenant à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné qui le constate expressément.

Décisions de l'associé unique

Ensuite l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

- Monsieur Marius KUGEL, commerçant, né à Thionville, le 18 janvier 1956, demeurant à F-57100 Thionville, 13, Sentier des Amoureux.

Il pourra engager la Société en toutes circonstances par sa signature individuelle.

2. Le siège social est fixé à L-2561 Luxembourg, 23, rue de Strasbourg.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ EUR 1.500,-.

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

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

Signé: K. LOUARN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 janvier 2009. Relation: LAC/2009/648. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 21 janvier 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009014179/242/86.

(090012838) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2009.

European Logistics Feeder S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1325 Luxembourg, 7, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 129.820.

In the year two thousand eight, on the nineteenth of December.

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

THERE APPEARED:

Mrs Christel Di Marco, employee, with professional address at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, acting as the representative of European Logistics, (before named LOG), a société anonyme, having its registered office at 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 102.727 and incorporated under Luxembourg law pursuant to a notarial deed dated on 13 July 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Memorial C") under number 1125 dated 9 November 2004, page 53954 (the "General Partner"), acting in its capacity of the general partner of the company European Logistics Feeder SCA, a société en commandite par actions, having its registered office 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 129.820 (the "Company"), pursuant to resolutions of the General Partner taken on 7 November 2008, an excerpt of which, initialled ne varietur by the appearer and the notary, will remain annexed to present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearer, acting in her said capacity, has required the undersigned notary to state his declaration as follows:

1. The Company has been incorporated pursuant to a notarial deed on 28 June 2007 and its articles (the "Articles") were published in the Memorial C under number 1839 dated 30 August 2007, page 88234.

2. The Articles were amended pursuant to:

- a notarial deed of the undersigned notary dated 17 October 2007, enacting two consecutive increase of the share capital of the Company from thirty-one thousand Euro and fifty cents (€ 31,000.50) to an amount of eighty-three thousand six hundred seventy-seven Euro and fifty cents (€ 83,677.50), published in the Memorial C under number 2674 dated 21 November 2007, page 128307;

- a notarial deed of the undersigned notary dated 19 November 2007, enacting an increase of the share capital of the Company from eighty three thousand six hundred seventy-seven Euro and fifty cents (€ 83,677.50) to one hundred ninety-two thousand thirteen Euro and fifty Cents (€ 192,013.50), published in the Memorial C under number 115 dated 16 January 2008, page 5510;

- a notarial deed of the undersigned notary dated 27 June 2008, enacting an increase of the share capital of the Company from one hundred ninety two thousand thirteen Euro and fifty Cents (€ 192,013.50) to two hundred fifty thousand seven hundred eighty Euro and fifty Cents (€ 250,780.50), published in the Memorial C under number 1942 dated 8 August 2008, page 93206; and

- a notarial deed of the undersigned notary dated 1st August 2008, enacting an increase of the share capital of the Company from two hundred fifty thousand seven hundred eighty Euro and fifty Cents (€ 250,780.50) to three hundred twenty-eight thousand one hundred fourteen Euro and fifty Cents (€ 328,114.50), published in the Memorial C under number 2232 dated 12 September 2008, page 107128.

3. The share capital is fixed at three hundred twenty-eight thousand one hundred fourteen Euro and fifty Cents (€ 328,114.50), represented by:

- six hundred sixty-seven (667) shares of Unlimited Shareholder (herein referred to as the "actions de commandite" or "Class A Shares");

- two hundred eighteen thousand seventy-six (218,076) shares of Limited Shareholder (herein referred to as the "actions de commanditaire" or "Class B Shares") (together with the Class A Shares, the "Shares").

Each Share has a par value of one Euro fifty cents (€ 1.50).

4. Pursuant to article 6.1 of the Articles, the Company, "for the purposes of the effective performance of the obligations resulting from any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company, has an un-issued but authorised capital of a maximum amount of thirty-nine million seven hundred two thousand eight hundred eighty-six Euro (€ 39,702,886.-) to be used in order to issue new Shares or to increase the nominal value of the Shares."

5. The increase of the share capital shall be realised within the strict limits defined in article 6 of the Articles, which are as follows:

"6.2 The sole purpose of the above authorised capital is to allow the issue of new Shares or the increase of the nominal value of the existing Shares in exchange of contribution in cash made by the existing Shareholders in execution of the capital calls made by the General Partner in compliance with any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company.

6.3 Until 28 June 2012 at the latest, and in compliance with any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company, the General Partner is authorised to increase, from time to time, the capital, within the limits of the authorised capital, by the issue of new Shares or increase in nominal value of existing Shares to the Shareholders or to any other person as approved by the Shareholders in compliance with any applicable provision of the Law.

6.4 These new Shares may be subscribed in accordance with the terms and conditions determined by the General Partner within the strict limits stated in any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company.

6.5 In particular, the General Partner may decide to issue the new Shares subject to the constitution of a share premium, the amount and the allocation of which will be freely decided by the General Partner.

6.6 The General Partner may also determine the date of the issue and the number of new Shares having to be eventually subscribed and issued. It may proceed to such increase without reserving for the existing Shareholders a preferential right to subscribe to the new shares under issuance.

6.7 The rights attached to the new Shares will be strictly similar to the rights attached to the existing respective class of Shares.

6.8 The General Partner may delegate to any duly authorised person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for new Shares representing part or all of such increased amounts of capital.

6.9 The General Partner shall designate the person to whom a power of attorney is granted to have the increase of capital and the issue of new Shares enacted by a notary by virtue of a notarial deed on the basis of all the necessary documents evidencing the decision of the General Partner, the above power of attorney, the subscription and the paying up of the new Shares.

6.10 Upon cash increase of the share capital of the Company by the General Partner within the limits of the authorised share capital, the amount of the authorised capital specified in article 6.1 of the Articles shall be deemed to be decreased by an amount corresponding to such capital increase. Therefore the amounts specified in articles 5 and 6 of the Articles will be amended accordingly pursuant to the notarial deed enacting the increase of share capital under article 6 of the Articles."

6. In the resolutions of the General Partner of the Company taken on 7 November 2008, the General Partner of the Company resolved in compliance with article 6 of the Articles to increase the share capital of the Company with an amount of twenty-four thousand fifty-four Euro (€ 24,054.-) in order to raise it from the amount of three hundred twenty-eight thousand one hundred fourteen Euro and fifty Cents (€ 328,114.50) to three hundred fifty-two thousand one hundred sixty-eight Euro and fifty Cents (€ 352,168.50), by creating and issuing sixteen thousand thirty-six (16,036) new Class B Shares (the "New Class B Shares") with a par value of one Euro fifty cents (€ 1.50) each, having the same rights as the existing Class B Shares.

7. The New Class B Shares were fully subscribed by the existing Class B Shareholders exercising their respective preferential right of subscription i.e.:

1) The Local Government Pensions Institution, established in accordance with and governed by the laws of Finland, with registered office at Unioninkatu 43, P.O. Box 425 / FIN-00101 Helsinki (Finland), subscribed ten thousand six hundred ninety-one (10,691) New Class B Shares for an amount of sixteen thousand thirty-six Euro and fifty Cents (€ 16,036.50); and

2) Regime de Rentes du Mouvement Desjardins, a Canadian Pension Plan incorporated under the laws of Canada, whose registered office is situated at 100, avenue des Commandeurs Levis, Quebec G6V 7N5 (Canada), registered with

the Commercial and Companies Registry of Quebec, subscribed five thousand three hundred forty-five (5,345) New Class B Shares for an amount of eight thousand seventeen Euro and fifty Cents (€ 8,017.50).

8. The New Class B Shares have been fully paid up through contributions in cash on 1 December 2008 as evidenced by the bank certificate issued by Dexia Banque Internationale à Luxembourg on 1 December 2008.

9. The justifying documents of the subscription and of the payment of the New Class B Shares have been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges receipt. Therefore, the capital increase is effective as of 1 December 2008 at which the New Class B Shares have been fully paid up.

10. As a consequence of such increase of the share capital of the Company, article 5.1 of the Articles is amended and reads as follows:

"5.1 The subscribed share capital of the Company is fixed at three hundred fifty-two thousand one hundred sixty-eight Euro and fifty Cents (€ 352,168.50), represented by:

- six hundred sixty-seven (667) shares of Unlimited Shareholder (herein referred to as the "actions de commandite" or "Class A Shares");

- two hundred thirty-four thousand one hundred twelve (234,112) shares of Limited Shareholder (herein referred to as the "actions de commanditaire" or "Class B Shares")

(the Class A Shares together with the Class B Shares, are referred to as the "Shares"), with a par value of one Euro fifty cents (€ 1.50) each."

11. As a consequence of such increase of the share capital of the Company by way of the authorised capital clause, article 6.1 of the Articles is amended and reads as follows as of 1 December 2008:

"6.1 For the purposes of the effective performance of the obligations resulting from any agreement possibly entered into from time to time between, amongst others, the Shareholders and the Company, the Company has an un-issued but authorised capital of a maximum amount of thirty-nine million six hundred seventy-eight thousand eight hundred thirty-two Euro (€ 39,678,832.-) to be used in order to issue new Shares or to increase the nominal value of the Share."

12. The General Partner has further decided to have the increase of the share capital enacted by a Luxembourg notary and to grant:

- Ms Christel Di Marco, employee, with professional address in Luxembourg; and/or

- Ms Sylvie Reisen, employee with professional address in Luxembourg, a power of attorney to have the increase of the subscribed capital of the Company and the consequential amendment to the Articles of the Company recorded in a deed of notary.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at one thousand five hundred euro (EUR 1,500.-).

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

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

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

Suit la traduction du texte qui précède:

L'an deux mille huit, le dix-neuf décembre.

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

A COMPARU:

Madame Christel Di Marco, employée privée, avec adresse professionnelle au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial de European Logistics, (anciennement dénommée LOG), société anonyme, ayant son siège social au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 102.727 et constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'un acte notarié en date du 13 juillet 2004, et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial C") sous le numéro 1125 du 9 novembre 2004, page 53954, (le "Gérant Commandité"), agissant en sa qualité de gérant commandité de la société European Logistics Feeder SCA, une société en commandite par actions, ayant son siège social au 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 129.820 (la "Société"), en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré aux termes des résolutions prises par le Gérant Commandité le 7 novembre 2008, dont un extrait, après avoir été paraphé ne varietur par la comparante et le notaire, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

La comparante, qui agit ès qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1. La Société a été constituée en vertu d'un acte notarié en date du 28 juin 2007 et ses statuts (les "Statuts") ont été publiés au Mémorial C sous le numéro 1839 du 30 août 2007, page 88234.

2. Les Statuts ont été modifiés:

- par acte notarié du notaire instrumentant du 17 octobre 2007, constatant deux augmentations consécutives du capital social de la Société de trente et un mille Euros et cinquante centimes (31.000,50 €) à quatre-vingt-trois mille six cent soixante-dix-sept Euros et cinquante centimes (83.677,50 €) publié au Mémorial C sous le numéro 2674 du 21 novembre 2007, page 128307;

- par acte notarié du notaire instrumentant du 19 novembre 2007, constatant une augmentation du capital social de la Société de quatre-vingt-trois mille six cent soixante-dix-sept Euros et cinquante centimes (83.677,50 €) à cent quatre-vingt-douze mille treize Euros et cinquante centimes (192.013,50 €) publié au Mémorial C sous le numéro 115 du 16 janvier 2008, page 5510;

- par acte notarié du notaire instrumentant du 27 juin 2008, constatant une augmentation du capital social de la Société de cent quatre-vingt-douze mille treize Euros et cinquante centimes (192.013,50 €) à deux cent cinquante mille sept cent quatre-vingt Euros et cinquante centimes (250.780,50 €) publié au Mémorial C sous le numéro 1942 du 8 août 2008, page 93206; et

- par acte notarié du notaire instrumentant du 1^{er} août 2008, constatant une augmentation du capital social de la Société de deux cent cinquante mille sept cent quatre-vingt Euros et cinquante centimes (250.780,50 €) à trois cent vingt-huit mille cent quatorze Euros et cinquante centimes (328.114,50 €) publié au Mémorial C sous le numéro 2232 du 12 septembre 2008, page 107128.

3. Le capital social souscrit de la Société est fixé à trois cent vingt-huit mille cent quatorze Euros et cinquante centimes (328.114,50 €) représenté par:

- six cent soixante-sept (667) actions d'Actionnaire Commandité (ci-après les "actions de commandité" ou "Actions de Classe A");

- deux cent dix-huit mille soixante-seize (218.076) actions d'Actionnaire Commanditaire (ci-après les "actions de commanditaire" ou "Actions de Classe B"); (ensemble avec les Actions de Classe A, les "Actions").

Chaque Action a une valeur nominale d'un Euro et cinquante centimes (1,50 €).

4. Conformément à l'article 6.1 des Statuts, "afin de permettre la réalisation effective des obligations résultant des dispositions de toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société, la Société disposera d'un capital autorisé d'un montant maximum de trente-neuf millions sept cent deux mille huit cent quatre-vingt-six Euros (39.702.886,- €) pour émettre de nouvelles Actions ou pour augmenter la valeur nominale des Actions."

5. L'augmentation du capital social de la Société doit être réalisée dans le strict respect des limites et conditions définies à l'article 6 des Statuts, qui sont les suivantes:

"6.2 Ce capital autorisé a pour seul objectif de permettre la création d'Actions nouvelles ou l'augmentation de la valeur nominale des Actions existantes en contrepartie et rémunération d'apports en numéraire effectués par les Actionnaires existants en exécution des appels de fonds auxquels le Gérant Commandité aura procédé conformément à toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société.

6.3 Jusqu'au 28 juin 2012 au plus tard, et conformément aux engagements pris par le Gérant Commandité dans toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société, le Gérant Commandité pourra augmenter à tout moment le capital social dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs fois, par émission de nouvelles Actions ou par l'augmentation de la valeur nominale des actions existantes aux Actionnaires actuels ou à toutes autres personnes approuvées par les Actionnaires conformément aux dispositions applicables de la Loi.

6.4 Ces nouvelles Actions pourront être souscrites, aux termes et conditions déterminés par le Gérant Commandité, tout en restant dans la stricte observance des conditions précisées par toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société.

6.5 Le Gérant Commandité peut décider en particulier d'émettre les nouvelles Actions avec prime d'émission. Le montant et l'affectation de cette prime d'émission seront déterminés à la discrétion du Gérant Commandité.

6.6 Le Gérant Commandité déterminera également la date d'émission et le nombre d'Actions devant être, le cas échéant, souscrites et émises. Il pourra procéder à cette augmentation sans délivrer aux Actionnaires existants un droit préférentiel de souscription sur les nouvelles parts à émettre.

6.7 Les droits attachés aux Actions nouvelles seront identiques à ceux attachés respectivement aux classes d'Actions déjà émises.

6.8 Le Gérant Commandité pourra déléguer à toute personne dûment autorisée, l'obligation d'accepter des souscriptions et la réception des paiements pour les Actions nouvelles représentant tout ou partie des montants augmentés du capital social.

6.9 Le Gérant Commandité désignera la personne à qui sera délégué le pouvoir de comparaître devant notaire aux fins de constater authentiquement l'émission des Actions nouvelles et l'augmentation du capital, sur présentation des

pièces justificatives de la décision du Gérant Commandité, en ce comprise la délégation de pouvoir, ainsi que les souscriptions et libérations des Actions nouvelles.

6.10 Lors de chaque augmentation du capital social de la Société effectuée par le Gérant Commandité dans les limites du capital autorisé, le montant du capital autorisé précisé à l'article 6.1 des Statuts sera considéré comme diminué du montant correspondant à cette augmentation. En conséquence, les montants précisés aux articles 5 et 6 des Statuts seront ainsi modifiés en vertu d'un acte notarié constatant l'augmentation de capital en vertu de l'article 6 des Statuts de la Société."

6. Dans les résolutions prises le 7 novembre 2008 par le Gérant Commandité de la Société, celui-ci a décidé, conformément à l'article 6 des Statuts, d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de vingt-quatre mille cinquante-quatre Euros (24.054,- €) pour porter ainsi le capital social de la Société du montant de trois cent vingt-huit mille cent quatorze Euros et cinquante centimes (328.114,50 €) à trois cent cinquante-deux mille cent soixante-huit Euros et cinquante centimes (352.168,50 €), par la création et l'émission de seize mille trente-six (16.036) nouvelles Actions de Classe B (les "Nouvelles Actions de Classe B") d'une valeur nominale d'un Euro et cinquante centimes (1,50 €) chacune et ayant les mêmes droits et obligations que les Actions de Classe B existantes.

7. Les Nouvelles Actions de Classe B ont été entièrement souscrites par les Actionnaires existants de Classe B exerçant leur droit de souscription préférentielle respectif comme suit:

1) The Local Government Pensions Institution, établi conformément avec et gouverné selon les lois de Finlande, ayant son siège social à Unioninkatu 43, P.O. Box 425 / FIN-00101 Helsinki (Finlande), a souscrit dix mille six cent quatre-vingt-onze (10.691) Nouvelles Actions de Classe B pour un montant de seize mille trente-six Euros et cinquante centimes (16.036,50 €); et

2) Régime de Rentes du Mouvement Desjardins, un Plan de Pension Canadien constitué selon les lois du Canada, dont le siège social est situé à 100, avenue des Commandeurs Lévis, Québec G6V 7N5 (Canada), immatriculé avec le registre du Commerce et des Sociétés de Québec, a souscrit cinq mille trois cent quarante-cinq (5.345) Nouvelle Actions de Classe B pour un montant de huit mille dix-sept Euros et cinquante centimes (8.017,50 €).

8. Les Nouvelles Actions de Classe B ont été entièrement libérées par apport en numéraire le 1^{er} décembre 2008, tel que constaté par le certificat bancaire émis par Dexia Banque Internationale à Luxembourg le 1^{er} décembre 2008.

9. Les documents justificatifs de la souscription et de la libération des Nouvelles Actions de Classe B ont été présentés au notaire soussigné, qui en prend expressément acte. Dès lors, l'augmentation de capital prend effet au 1^{er} décembre 2008 date à laquelle les Nouvelles Actions de Classe B ont été entièrement libérées.

10. A la suite de cette augmentation du capital social de la Société, l'article 5.1 des Statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

"5.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trois cent cinquante-deux mille cent soixante-huit Euros et cinquante centimes (352.168,50 €) représenté par:

- six cent soixante-sept (667) actions d'Actionnaire Commandité (ci-après les "actions de commandité" ou "Actions de Classe A");

- deux cent trente-quatre mille cent douze (234.112) actions d'Actionnaire Commanditaire (ci-après les "actions de commanditaire" ou "Actions de Classe B"); (les Actions de Classe A, ensemble avec les Actions de Classe B, sont reprises ci-après comme les "Actions"), d'une valeur nominale d'un Euro et cinquante centimes (1,50 €), chacune."

11. A la suite de cette augmentation du capital social de la Société ainsi réalisée par voie de capital autorisé, l'article 6.1 des Statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante à compter du 1^{er} décembre 2008:

"6.1 Afin de permettre la réalisation effective des obligations résultant des dispositions de toute convention pouvant intervenir à tout moment entre, parmi d'autres, les Actionnaires et la Société, la Société disposera d'un capital autorisé d'un montant maximum de trente-neuf millions six cent soixante-dix-huit mille huit cent trente-deux Euros (39.678.832,- €) pour émettre de nouvelles Actions ou pour augmenter la valeur nominale des Actions."

12. Le Gérant Commandité a également décidé de faire acter l'augmentation de capital social par un notaire luxembourgeois et de donner pouvoir à:

- Madame Christel Di Marco, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg; and/or
- Madame Sylvie Reisen, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg;

afin de faire enregistrer par acte notarié l'augmentation précédente du capital souscrit de la Société et la modification des Statuts en découlant.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge, est évalué à la somme de mille cinq cents euros (EUR 1.500).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, reconnaît par les présentes qu'à la requête de la comparante, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Ch. Di Marco, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 décembre 2008. LAC/2008/52053. Reçu: cent vingt euros vingt-sept cents (120,27 EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2009.

Gérard LECUIT.

Référence de publication: 2009013526/220/278.

(090013223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2009.

Falcon S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 84.283.

L'an deux mille huit, le dix-huit décembre.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "FALCON S.A." (numéro d'identité 2001 22 25 793), avec siège social à L-1420 Luxembourg, 15-17, avenue Gaston Diderich, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 84.283, constituée sous la dénomination de "FALCON HOLDING S.A." suivant acte reçu par le notaire Christine DOERNER, de résidence à Bettembourg, en date du 1^{er} mars 1991, publié au Mémorial C, numéro 339 du 14 septembre 1991 et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le prédit notaire Christine DOERNER, en date du 8 février 1994, publié au Mémorial C, numéro 210 du 30 mai 1994 et par le notaire instrumentant, en date du 12 octobre 2001, publié au Mémorial C, numéro 345 du 2 mars 2002, ledit acte contenant notamment change-ment de la dénomination sociale en "FALCON S.A."

L'assemblée est présidée par Madame Ana NEVES, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Miranda JANIN, employée privée, demeurant à Belvaux.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Marie WEBER, employé privé, demeurant à Aix-sur-Cloie/Aubange (Belgique).

Le bureau ayant ainsi été constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que l'ordre du jour est conçu comme suit:

- 1) Mise en liquidation de la société.
- 2) Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
- 3) Nomination d'un commissaire-vérificateur.
- 4) Décharge à accorder au conseil d'administration et au commissaire aux comptes.

II.- Que les actionnaires présents ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, laquelle, après avoir été paraphée "ne varietur" par les actionnaires présents ou représentés et les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III.- Que la société a un capital social de trente-deux mille euros (€ 32.000.-), représenté par dix mille (10.000) actions.

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

Que la présente assemblée est dès lors régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour,

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de dissoudre anticipativement la société et de la mettre en liquidation.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur la société de droit britannique "DAMSOR LIMITED", avec siège social à BS25 1AG Somerset (Royaume Uni), 40, Woodborough Road, Winscombe, inscrite au registre des sociétés pour l'Angleterre et le Pays de Galles sous le numéro 7261567.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus pour exécuter son mandat et spécialement tous les pouvoirs prévus aux articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise par la loi.

Le liquidateur peut, sous sa seule responsabilité, déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires, pour des opérations spéciales et déterminées.

Le liquidateur est dispensé de faire l'inventaire et peut s'en référer aux livres et écritures de la société.

Le liquidateur doit signer toutes les opérations de liquidation.

Troisième résolution

L'assemblée décide de nommer la société de droit britannique "IAS CONSULTING LIMITED", avec siège social à LN1 1XG, 15, Lincoln (Royaume-Uni), Newland, inscrite au registre des sociétés pour l'Angleterre et le Pays de Galles sous le numéro 4261567 comme commissaire-vérificateur.

Quatrième résolution

L'assemblée accorde décharge pleine et entière au conseil d'administration et au commissaire aux comptes pour les travaux exécutés jusqu'à ce jour.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée.

Frais

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués approximativement à huit cents euros (€ 800.-), sont à charge de la société.

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: NEVES, JANIN, J.M. WEBER, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 23 décembre 2008. Relation: CAP/2008/3919. Reçu douze euros (12.-).

Le Receveur (signé): NEU.

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

Bascharage, le 21 janvier 2009.

Alex WEBER.

Référence de publication: 2009014213/236/71.

(090013542) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Edmonds & Associés S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 63.554.

—
COMPTES ANNUELS

Le bilan et le compte de profits et de pertes 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.

Luxembourg, le 22 décembre 2008.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Référence de publication: 2009014612/636/16.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2009, réf. LSO-DA01623. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Acab Holding S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 77.567.

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.

N. SCHMITZ

Administrateur

Référence de publication: 2009014660/1023/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 janvier 2009, réf. LSO-DA06479. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090013411) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2009.

Smart Private Managers (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 2, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 124.966.

L'an deux mille huit, le vingt-troisième jour du mois de décembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'"Assemblée") de la société "Smart Managers (Luxembourg) S.A.", (ci-après la "Société"), société anonyme, ayant son siège social au 2, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx en date du 12 février 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 829 du 9 mai 2007.

L'Assemblée élit comme président Monsieur Joachim Cour, licencié en droit, demeurant au Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Kathrin Kraemer, maître en droit, demeurant au Luxembourg.

L'Assemblée élit aux fonctions de scrutateur Monsieur Sébastien Moies, licencié en droit, demeurant au Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant dûment constitué, le président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

Ordre du jour

Modification de l'article 8, premier alinéa, des statuts afin de fixer la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires au deuxième mardi du mois d'avril à 10.00 heures et suppression du libellé "et pour la première fois en 2008".

II.- Que tous les actionnaires sont représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent chacun est indiqué sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par leur mandataire, les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

III.- Il résulte de ladite liste de présence que l'ensemble des actions actuellement émises par la Société sont représentées à la présente Assemblée. Tous les actionnaires représentés déclarent avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour et ont décidé de renoncer aux formalités de convocation. L'Assemblée est dès lors valablement constituée et peut valablement délibérer et décider sur le point porté à l'ordre du jour.

Après avoir délibéré, l'Assemblée prend, à l'unanimité, la résolution suivante:

Résolution unique

L'Assemblée décide de fixer la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires au deuxième mardi du mois d'avril à 10.00 heures ainsi que de supprimer le libellé "et pour la première fois en 2008". L'article 8, 1^{er} alinéa des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

"L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg, qui sera fixé dans l'avis de convocation le deuxième mardi du mois d'avril à 10.00 heures du matin. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent".

Aucun point ne figurant plus à l'ordre du jour, l'Assemblée est dès lors close.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à l'Assemblée, aux membres du bureau tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé avec Nous notaire le présent acte, aucun actionnaire n'étant présent et n'ayant donc exprimé le souhait de signer.

Signé: J. COUR, K. KRAEMER, S. MOIES et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 décembre 2008. Relation: LAC/2008/52928. Reçu douze euros (12,- €).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial.

Luxembourg, le 19 janvier 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009013312/242/48.

(090012980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 janvier 2009.