

# 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° 1628

24 août 2009

### SOMMAIRE

<b>AAM International S.à r.l.</b> .....	<b>78130</b>	<b>K.B.O. S.A.</b> .....	<b>78136</b>
<b>Arkai Luxembourg S.A.</b> .....	<b>78137</b>	<b>K.B.O. S.A.</b> .....	<b>78137</b>
<b>Biscolux Holding S.A.</b> .....	<b>78132</b>	<b>Laila S.à r.l.</b> .....	<b>78113</b>
<b>Bolton Group International S.A.</b> .....	<b>78131</b>	<b>Leedebach Invest S.A.</b> .....	<b>78129</b>
<b>BPP Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>78113</b>	<b>MHFP 3 S.à r.l.</b> .....	<b>78119</b>
<b>Cameros Sicav</b> .....	<b>78118</b>	<b>Mosaic</b> .....	<b>78098</b>
<b>Crescent Court Real Estate S.A.</b> .....	<b>78134</b>	<b>Mosaic Trading</b> .....	<b>78117</b>
<b>Curver Luxembourg, S.à r.l.</b> .....	<b>78119</b>	<b>Newton Investments S.A.</b> .....	<b>78134</b>
<b>CVI GVF Luxembourg Fifteen S.à r.l.</b> ....	<b>78134</b>	<b>Obelisque S.A.</b> .....	<b>78128</b>
<b>Donjon S.A.</b> .....	<b>78098</b>	<b>Phoenix Recoveries (UK) Limited S.à r.l.</b> .....	<b>78132</b>
<b>Driege &amp; Weghsteen International Luxem- bourg S.A.</b> .....	<b>78118</b>	<b>Postout Financial S.A.</b> .....	<b>78135</b>
<b>e-dl</b> .....	<b>78130</b>	<b>Prax Capital China Growth Fund III, S.C.A., SICAR</b> .....	<b>78127</b>
<b>Elati Holding S.A.</b> .....	<b>78132</b>	<b>Prodistribution S.A.</b> .....	<b>78137</b>
<b>Elementae S.A.</b> .....	<b>78119</b>	<b>Sail-On S.à r.l.</b> .....	<b>78098</b>
<b>Epicure Berlin Property Management and Holdings S.A.</b> .....	<b>78131</b>	<b>SE Investmentfund-FIS</b> .....	<b>78128</b>
<b>Espro S.A.</b> .....	<b>78133</b>	<b>SGI Consulting S.A.</b> .....	<b>78135</b>
<b>ETOILE GARAGE DU SUD MICHEL BRA- QUET &amp; Cie</b> .....	<b>78118</b>	<b>Shaftesbury Asset Management (Luxem- bourg) S.A.</b> .....	<b>78129</b>
<b>ETS-Eurotechsnap Sàrl</b> .....	<b>78120</b>	<b>Somatec S.A.</b> .....	<b>78138</b>
<b>Evercare Fund</b> .....	<b>78128</b>	<b>Stris S.A.</b> .....	<b>78119</b>
<b>FFH Financial Holding S.A.</b> .....	<b>78117</b>	<b>Surveico S.A.</b> .....	<b>78137</b>
<b>Fidroyal S.à r.l.</b> .....	<b>78113</b>	<b>Swiss Re Finance (Luxembourg) S.A.</b> ....	<b>78131</b>
<b>Fiducia General Services S.à r.l.</b> .....	<b>78130</b>	<b>Trident Holding</b> .....	<b>78136</b>
<b>Fiduciaire Comptable Tibolt</b> .....	<b>78130</b>	<b>TS Elisenhof S.à r.l.</b> .....	<b>78100</b>
<b>Finwit S.A., SPF</b> .....	<b>78135</b>	<b>TS Koenigsallee Holdings LP S.à r.l.</b> ....	<b>78100</b>
<b>Flot Aero Kit S.A.</b> .....	<b>78119</b>	<b>Vauban S.A.</b> .....	<b>78131</b>
<b>GL Funds</b> .....	<b>78128</b>	<b>Vector Group S.A.</b> .....	<b>78100</b>
<b>GTB Fiduciaire</b> .....	<b>78129</b>	<b>Ventinori S.à r.l.</b> .....	<b>78118</b>
<b>Inter Ikea Holding S.A.</b> .....	<b>78138</b>	<b>Waltron Re Investments</b> .....	<b>78138</b>
<b>K.B.O. S.A.</b> .....	<b>78136</b>	<b>Wilbeebes S.A., SPF</b> .....	<b>78135</b>
<b>K.B.O. S.A.</b> .....	<b>78136</b>		

**Donjon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 43.003.

Les comptes annuels au 31/12/2008 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.

Signature.

Référence de publication: 2009100487/10.

(090119937) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Mosaic, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 107.223.

Le Rapport Annuel au 31 décembre 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 30 juillet 2009.

*Pour Mosaic*

Pictet Funds (Europe) S.A.

Stéphanie Kuchly / Christopher Misson

*Mandataire Commercial / Fondé de Pouvoir*

Référence de publication: 2009100479/14.

(090119907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Sail-On S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-8057 Bertrange, 9, rue du Chemin de Fer.

R.C.S. Luxembourg B 147.412.

**STATUTS**

L'an deux mil neuf, le premier juillet

Par devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange

**A COMPARU:**

Monsieur DEEN Gerardus, Albertus, Antonius, capitaine de bateaux, né le 12 mars 1950 à Bovenkarspel (NL) demeurant au 9, Rue du Chemin de Fer L-8057 Bertrange, ici représenté sur base d'une procuration donnée à Monsieur Paul Diederich, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement au 28, Rue de Hobscheid L-8422 STEINFORT

Lequel comparant 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<sup>er</sup>.** 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'achat, la vente, l'affrètement, le frètement, l'exploitation, la gérance, le commerce, la location de bateaux.

D'une façon générale elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social. Dans le cadre de son activité la société est autorisée à faire des emprunts et accorder des crédits et tous concours, prêts, avances, garanties ou cautionnements à des personnes privées, aux associés, ainsi que à des sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect

**Art. 3.** La société prend la dénomination de "SAIL-ON S.à r.l.".

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la commune de Bertrange. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du ou des gérants.

**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 douze mille cinq cents (12.500,-) Euros représenté par cent (100,-) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt cinq (125,-) 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 quelque 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 mil neuf.

#### *Souscription et Libération*

Les cent parts sociales sont souscrites par l'associé unique Monsieur DEEN Gerardus, Albertus, Antonius, prénommé.

Toutes les parts ont été entièrement libérées par un versement en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents (12.500,-) 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.

#### *Décision de l'associé unique*

Ensuite l'associé unique a pris les décisions suivantes:

Est nommé gérant pour une durée indéterminée avec pleins pouvoirs pour engager la société par sa seule signature:

Monsieur DEEN Gerardus, Albertus, Antonius, capitaine de bateaux, né le 12 mars 1950 à Bovenkarspel (NL) demeurant au 9, Rue du Chemin de Fer L-8057 Bertrange

L'adresse du siège social de la société est fixée au 9, Rue du Chemin de Fer L-8057 Bertrange

#### *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 mille cinq cents (1.500,-) Euros.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

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

Signé: DIEDERICH, D'HUART.

Enregistré à Esch/Alzette A.C., le 10 juillet 2009. Relation: EAC/2009/8169. Reçu: soixante-quinze euros EUR 75,-  
Le Receveur (signé): SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Pétange, le 22 juillet 2009.

Georges d'HUART.

Référence de publication: 2009100919/84.

(090121618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.

---

**TS Koenigsallee Holdings LP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 938.250,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.404.

---

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2008, 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.

Senningerberg, le 21 juillet 2009.

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2009100542/17.

(090119699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**TS Elisenhof S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 16.171.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 120.940.

---

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2008, 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.

Senningerberg, le 21 juillet 2009.

ATOZ

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2009100536/17.

(090119710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Vector Group S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 147.401.

---

STATUTES

In the year two thousand nine, on the sixteenth of July, at 5 pm

Before us Maître Joseph Elvinger, notary, residing at 15 Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

Appeared the following:

Vector Holding International Sàrl, a "société à responsabilité limitée" incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, incorporated on July 16, 2009,

here represented by Mrs Catherine Desso, "avocat à la cour", residing in L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich, by virtue of a proxy given under private seal.

Which proxy, signed "ne varietur" by the proxy holder of the appearing person and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing person, acting in her here above stated capacity, has requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a 'société anonyme' ("the Company"), which the founding shareholder declares to form:

### **Title I<sup>er</sup> . - Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a société anonyme under the name of "VECTOR GROUP S.A."

**Art. 2.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City.

It may be transferred to any other address in Luxembourg City by a decision of the board of directors.

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

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

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

**Art. 4.** The object of the Company is the holding of participation, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as the development of this participation.

It may acquire any securities or rights by way of share participation, subscriptions, negotiations or in any manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance.

It may carry on any industrial activity and maintain a commercial establishment open to the public. In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

The Company may borrow in any form and proceed to the issuance of bonds which may be convertible or not.

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

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

5.1. The Company's corporate capital is fixed at 31,000.- EUR ([thirty one thousand Euros) represented by 31,000 (thirty-one thousand) ordinary shares (the "Ordinary Shares").

In addition to the Ordinary Shares, the company's corporate capital may also be represented by preferred shares with a nominal value of 1.- EUR (one euro) each, all to be fully subscribed and entirely paid up (the "Preferred Shares"), as follows: class A preferred shares (the "Class A Preferred Shares"), class B preferred shares (the "Class B Preferred Shares"), class C preferred shares (the "Class C Preferred Shares"), class D preferred shares (the "Class D Preferred Shares"), class E preferred shares (the "Class E Preferred Shares"), class F preferred shares (the "Class F Preferred Shares"), class G preferred shares (the "Class G Preferred Shares"), class H preferred shares (the "Class H Preferred Shares") and class I preferred shares (the "Class I Preferred Shares").

The Ordinary Shares and the Preferred Shares are hereafter together referred to as a "share" or the "shares".

#### 5.2. Repurchase

5.2.1 - The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of shares provided that such cancellation relates to the whole of one or more classes of Preferred Shares through the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such Class(es). Any repurchase of shares shall be made in accordance with the provisions of article 49-2 and following of the law of 10<sup>th</sup> August 1915, as amended, on commercial companies.

5.2.2 - Subject always to the provisions of the law of 10<sup>th</sup> August 1915, as amended, on commercial companies, in the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of one or more Classes of Preferred Shares, the holders of shares of the repurchased and cancelled Class(es) of shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share (as defined here below) for each share of the relevant Class(es) held by them and cancelled.

5.2.3 - Each Class of Preferred Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such class, in case of redemption of such class, to the Available Amount for the relevant period to which the class relates pursuant to the present article:

- The period for Class A Preferred Shares is the period starting on the day of incorporation and ending on the Interim Account Date for the Class A 2010 Interim Accounts (the "Class A Period");
- The period for Class B Preferred Shares is the period starting on the day after the Class A Period and ending on the Interim Account Date for the Class B 2011 Interim Accounts (the "Class B Period");
- The period for Class C Preferred Shares is the period starting on the day after the Class B Period and ending on the Interim Account Date for the Class C 2012 Interim Accounts (the "Class C Period");

- The period for Class D Preferred Shares is the period starting on the day after the Class C Period and ending on the Interim Account Date for the Class D 2013 Interim Accounts (the "Class D Period");
- The period for Class E Preferred Shares is the period starting on the day after the Class D Period and ending on the Interim Account Date for the Class E 2014 Interim Accounts (the "Class E Period");
- The period for Class F Preferred Shares is the period starting on the day after the Class E Period and ending on the Interim Account Date for the Class F 2015 Interim Accounts (the "Class F Period");
- The period for Class G Preferred Shares is the period starting on the day after the Class F Period and ending on the Interim Account Date for the Class G 2016 Interim Accounts (the "Class G Period");
- The period for Class H Preferred Shares is the period starting on the day after the Class G Period and ending on the Interim Account Date for the Class H 2017 Interim Accounts (the "Class H Period");
- The period for Class I Preferred Shares is the period starting on the day after the Class H Period and ending on the Interim Account Date for the Class I 2018 Interim Accounts (the "Class I Period");

5.2.4 - In the event a Class of Preferred Shares has not been repurchased and cancelled within the relevant Class Period, the holders of such class shall become entitled, in case of a redemption and cancellation of the relevant class, to the Available Amount for a new period (the "New Period") which shall start on the date after the latest Class Period (or as the case may be the immediately preceding New Period of another class) and end on the Interim Account Date of the Interim Accounts prepared for the repurchase and cancellation of such Class of Preferred Shares, provided that if there is no Interim Account Date for such Class, the Period of such Class will end on the last day of the third month following the first year end after the start date of such New Period. The first New Period shall start on the date after the Class I Period and the Classes of Preferred Shares not repurchased and not cancelled in their Period as per article 5.2.3 shall come in the order of Class A to Class I (to the extent not previously repurchased and cancelled).

5.2.5 - In the case of redemption of a Class of Preferred Shares, the holders of such Class of Preferred Shares shall receive the Cancellation Value per Share provided that where the Cancellation Value per Share so determined exceeds the Available Cash per Share, the Cancellation Value per Share shall be equal to the Available Cash per Share.

Any amendments to the present article 5.2 shall be made in accordance with the provisions of article 67-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

#### 5.3 - Share premium

Any available share premium shall be distributable.

#### 5.4 - Modification of share capital

The corporate capital may be changed at any time by decision of the general shareholders' meeting, in accordance with article 18 of these articles of association and within the limits provided for by article 67-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

#### 5.5 - Transfer, Acquisition and Subscription to Shares

Any transferee of, new subscriber to, acquirer or otherwise a shareholder of the Company's shares must at all times acquire, subscribe to or otherwise hold shares in all of the Company's classes of shares without exception. Therefore, no transferee, new subscriber, acquirer or otherwise shareholder may at any time hold shares in one or more of the Company's classes of shares without holding the same proportion of shares in all other existing classes of the Company's shares.

Subject to the terms of any shareholders' agreement that may be in force among the Company's shareholders from time to time, shares may be freely transferred to the extent that each transferring shareholder must, following any such transfer, hold the same proportion of shares in each of the classes of shares held. For the avoidance of doubt, a sale of shares by a shareholder of one class of shares triggers a sale of shares, in the same proportion, of any other class of shares held.

#### 5.6 - Voting rights - Distributions

Each share, either Ordinary Share or Preferred Share, confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Save as provided in the present article 5, each share shall rank *pari passu* with every other share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends.

#### 5.7 - Indivisibility of Shares

Towards the Company, the shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

#### 5.8. Registered Shares

All shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the shareholders' register in accordance with Article 40 of the Company Act.

#### 5.9 - Definitions

Available Cash: Means all the cash held by the Company (except for cash on term deposits with a remaining maturity exceeding 6 months), any readily marketable money market instruments, bonds and notes and any receivable which in the opinion of the Board will be paid to the Company in the short term LESS any indebtedness or other debt of the

Company payable in less than 6 months determined on the basis of the Interim Accounts relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be).

**Available Cash per Share:** Means in respect of a Class of Shares, the Available Cash divided by the number of Preferred Shares in issue in the Class to be repurchased and cancelled.

**Cancellation Value per Share:** means the nominal value per Preferred Share to be cancelled plus Available Amount divided by the Number of Preferred Shares in issue in the Class to be repurchased and cancelled.

**Class A Interim 2010 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class A Preferred Shares.

**Class B Interim 2011 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class B Preferred Shares.

**Class C Interim 2012 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class C Preferred Shares.

**Class D Interim 2013 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class D Preferred Shares.

**Class E Interim 2014 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class E Preferred Shares.

**Class F Interim 2015 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class F Preferred Shares.

**Class G Interim 2016 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class G Preferred Shares.

**Class H Interim 2017 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class H Preferred Shares.

**Class I Interim 2018 Accounts:** Means the Interim Accounts for the repurchase and cancellation of the Class I Preferred Shares.

**Class Period:** Means Class A Period, Class B Period, Class C Period, Class D Period, Class E Period, Class F Period, Class G Period, Class H Period and Class I Period.

**Available Amount** means (without double counting) total amount of net profits of the Company (including carried forward profits if any), but (i) less the results of any losses (including carried forward losses if any) expressed as a positive, minus any freely distributable share premium and reserves and (ii) less any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the law of 10 August 1915 on commercial companies (as amended) or of the articles of association) determined on the basis of the Interim Accounts relating to the relevant Class Period (or New Period, as the case may be).

The Available Amount shall then be calculated in accordance with the following formula:

$$AA = P - (L - R) - LR$$

Whereby:

AA = Available Amount

P = Net profits of the Company (including carried forward profits if any)

L = Losses (including carried forward losses if any)

LR = Any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the law of 10 August 1915 (as amended) or to the articles of association

R = Any freely distributable share premium and reserves.

**Interim Accounts:** Means the interim accounts of the Company as at the relevant interim Account Date.

**Interim Account Date:** Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class of Preferred Shares, provided that such date may not be later than the last day of the third month after the first year end following the start date of the relevant period.

5.10. The board of directors is authorised and empowered to issue convertible bonds or not, or assimilated instruments or bonds with subscription rights or to issue any debt financial instruments, convertible or not, into shares under the conditions to be set by the board of directors, provided however that the provisions of the law of 10<sup>th</sup> August 1915, as amended, on commercial companies, will be complied with.

### **Title III. - Management**

**Art. 6.** The Company is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general shareholders' meeting.

The first directors will be appointed by the extraordinary general meeting following the incorporation.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining members of the board of directors may fill such a vacancy until the next following general meeting.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two directors so request.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

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

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax or telegram or telex another director as his proxy.

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

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

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

**Art. 8.** The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object. All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may decide to pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

**Art. 9.** The Company will be bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

**Art. 10.** The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the Company to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the Company or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

**Art. 11.** Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

**Art. 12.** Directors decisions are taken by meeting of the board of directors.

Meeting of the boards of directors will be validly held provided that there are less directors in attendance in the United Kingdom than directors in attendance in Luxembourg, present or represented. Regardless of the number of directors present, a quorum of directors residing in the United Kingdom cannot be made at any time.

Any director may act at any meeting of directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another director as his proxy.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at the directors' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

**Art. 13.** Each shareholder shall have the right to appoint a representative to attend as an observer each and every meeting of the Board of directors, and each and every meeting of any committee of such boards. The appointment and removal of such a representative shall be by written notice from the shareholder -who has appoint, in the case of a removal, or willing to appoint an observer- to the Company and shall take effect upon the delivery thereof at the Company's registered office or at any meeting of the Board of directors or any committee thereof.

#### **Title IV. - Supervision**

**Art. 14.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.



## **Title V. - Meeting of shareholders**

**Art. 15. Powers of the meeting of shareholders.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

It has the powers conferred upon it by law.

**Art. 16. Annual general meeting.** The annual general meeting will be held at the registered office of the Company or at such other place located in Luxembourg and as may be specified in the notice convening the meeting on the first Friday of the month of May at 12.00 a.m. If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

**Art. 17. Other general meetings.** The Board of Directors may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 18. Procedure, Vote.** Shareholders will meet upon call by the board of directors or the auditor or the auditors made in compliance with Luxembourg law. The notice sent to the shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

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

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

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

One vote is attached to each share.

Except as otherwise required by law for which a special quorum is required, attendance, in person or by proxy, of shareholders holding at least fifty per cent (50%) of the shares shall constitute a quorum.

Except as otherwise required by law, for which a special majority vote is required, all matters brought before the general meeting of shareholders shall be deemed approved, if approved by votes of the simple majority of shareholders, present at the meeting in person or by proxy.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two (2) members of the board of directors.

## **Title VI. - Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 19.** The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

**Art. 20.** After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortisation, the credit balance represents the net profit of the Company. On the net profit, five per cent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10,00%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched. The board of directors may decide to pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

The balance is at the disposal of the general meeting.

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

**Art. 21.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

## **Title VIII. - General provision**

**Art. 22.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10<sup>th</sup> 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

### *Transitory provisions*

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the thirty-first of December 2009.

### *Subscription*

The articles of association having thus been established, the party appearing declares to subscribe the whole capital as follows:

	Ordinary Shares	Amount
Vector Holding International Sàrl . . . . .	31,000	31,000.- EUR
Total . . . . .	31,000	31,000.- EUR

All the shares have been fully paid up by payment in cash, so that the amount of 31,000.- EUR (thirty one thousand Euros) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Statement*

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

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remuneration or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of its organisation, is approximately two thousand Euro.

#### *Extraordinary general meeting*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

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

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

2. The following are appointed as Directors:

- Mr James Yates, with professional address at Brettenham House, 5, Lancaster Place, London WC2E 7EN, United Kingdom, born on the 22<sup>nd</sup> of June 1972 in Chelmsford, England

- Mr Andrew Townend, with professional address at Brettenham House, 5, Lancaster Place, London WC2E 7EN, United Kingdom, born on the 31<sup>st</sup> of December 1971 in Mirfield, England

- Mr Xavier Pauwels, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, born on the 21<sup>st</sup> of December 1971 in Brussels, Belgium

- Mr Philippe Leclercq, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, born on the 18<sup>th</sup> of May 1968 in Liège, Belgium

3. Has been appointed statutory auditor:

- Eurofid S.à r.l., with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

Their terms of office (directors and statutory auditor) will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2014.

4. The registered office of the Company is established at 5 rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg

5. The board of directors shall have the authority to delegate the daily management of the business of the Company and its representation to one or several directors.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

The document having been read to the proxy holder of the persons appearing, the same signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille neuf, le seize juillet, à 17 heures,

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à 15, Côte d'Eich L-1450 Luxembourg.

A comparu:

Vector Holding International Sàrl, une société à responsabilité de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, constituée en date du 16 juillet 2009,

ici représentée par Maître Catherine Desso, avocat à la cour, demeurant à L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich, en vertu d'un pouvoir sous seing privé du 16 juillet 2009,

Lequel pouvoir, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, agissant ès dite qualités, a requis le notaire instrumentaire de dresser acte constitutif d'une société anonyme (la "Société") qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

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

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

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

Il pourra être transféré à toute autre adresse de Luxembourg-Ville par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société pourra acquérir tous titres et droits par voie de participation, de souscription, de négociation ou de toute autre manière, participer à l'établissement, à la mise en valeur et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises, et leur fournir toute assistance.

La Société pourra exercer une activité industrielle et tenir un établissement commercial ouvert au public. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

La société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et peut procéder à l'émission d'obligations qui pourront être convertibles ou non.

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

### **Art. 5.**

5.1 - Le capital social de la Société est fixé à 31.00,- EUR (trente et un mille Euros) représenté par 31.000 (trente et un mille) actions ordinaires d'une valeur nominale de 1.- EUR (un Euro) chacune, toutes libérées intégralement et qui ouvrent les mêmes droits à tout égard. (les "Actions Ordinaires") .

Outre les Actions Ordinaires, le capital social de la société pourra aussi être représenté par des actions privilégiées d'une valeur nominale de 1,- EUR (un euro) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées (les "Actions Privilégiées"); des actions privilégiées de classe A (les "Actions Privilégiées de Classe A"), des actions privilégiées de classe B (les "Actions Privilégiées de Classe B"), des actions privilégiées de classe C (les "Actions Privilégiées de Classe C"), des actions privilégiées de classe D (les "Actions Privilégiées de Classe D"), des actions privilégiées de classe E (les "Actions Privilégiées de Classe E"), des actions privilégiées de classe F (les "Actions Privilégiées de Classe F"), des actions privilégiées de classe G (les "Actions Privilégiées de Classe G"), des actions privilégiées de classe H (les "Actions Privilégiées de Classe H"), des actions privilégiées de classe I (les "Actions Privilégiées de Classe I").

Les Actions Ordinaires et les Actions Privilégiées sont désignées ci-après une "action" ou les "actions".

### 5.2 - Rachat

5.2.1 - Le capital social de la Société pourra être réduit par l'annulation d'actions, à condition qu'une telle annulation ait trait à l'intégralité d'une ou plusieurs classes de Actions Privilégiées par le biais du rachat et de l'annulation de toutes les actions émises dans cette(ces) Classe(s). Tout rachat d'action devra être effectué conformément aux dispositions des articles 49-2 et suivants de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

5.2.2 - Sous réserve de l'application des dispositions de la loi du 10 août 1915, telle modifiée, dans le cas d'une réduction du capital social par le biais du rachat et de l'annulation d'une ou plusieurs Classes d'Actions Privilégiées, les détenteurs des actions faisant partie des Classes d'actions rachetées et annulées percevront de la part de la Société un montant équivalent à la Valeur d'Annulation par Action (telle que définie ci-dessous) pour chacune des actions des Classes concernées qu'ils détiennent et qui ont été annulées.

5.2.3 - Chaque Classe d'Actions Privilégiées donne droit à ses détenteurs, au prorata des actions qu'ils détiennent dans cette classe, dans le cas d'un rachat de cette classe, au Montant Disponible pour la période concernée à laquelle la classe est soumise conformément au présent article:

- La période pour les Actions Privilégiées A correspond à la période qui commence le jour de la constitution et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2010 de Classe A (la "Période de Classe A");

- La période pour les Actions Privilégiées B correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe A et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2011 de la Classe B (la "Période de Classe B");

- La période pour les Actions Privilégiées C correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe B et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2012 de la Classe C (la "Période de Classe C");

- La période pour les Actions Privilégiées D correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe C et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2013 de la Classe D (la "Période de Classe D");

- La période pour les Actions Privilégiées E correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe D et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2014 de la Classe E (la "Période de Classe E");

- La période pour les Actions Privilégiées F correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe E et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2015 de la Classe F (la "Période de Classe F");

- La période pour les Actions Privilégiées G correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe F et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2016 de la Classe G (la "Période de Classe G");

- La période pour les Actions Privilégiées H correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe G et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2017 de la Classe G (la "Période de Classe H");

- La période pour les Actions Privilégiées I correspond à la période qui commence le jour suivant la Période de Classe H et qui se termine à la Date des Comptes Intérimaires pour les Comptes Intérimaires 2018 de la Classe I (la "Période de Classe I");

5.2.4 - Dans le cas où une Classe d'Actions Privilégiées n'aurait pas été rachetée et annulée au cours de la Période de Classe concernée, les détenteurs de cette classe pourront prétendre, dans le cas du rachat et de l'annulation de celle-ci, au Montant Disponible pour une nouvelle période (la "Nouvelle Période") qui commencera le jour suivant la dernière Période de la Classe (ou, le cas échéant, la Nouvelle Période qui précède immédiatement celle d'une autre classe) et se terminera à la Date des Comptes Intérimaires préparés pour le rachat et l'annulation de cette Classe d'Actions Privilégiées, à condition que, s'il n'y a pas de Date de Comptes Intérimaires pour cette Classe, la Période de cette Classe se terminera le dernier jour du troisième mois suivant la fin de la première année après la date de début de cette Nouvelle Période. La première Nouvelle Période commencera à la date suivant la Période de la Classe I, et les Classes de Actions Privilégiées qui n'auront pas été rachetées ni annulées au cours de leur Période, selon l'article 8.2.3., se succéderont dans l'ordre de la Classe A à la Classe I (dans la mesure où elles n'auraient pas été rachetées et annulées entre-temps).

5.2.5 - Dans le cas du rachat d'une Classe d'Actions Privilégiées, les détenteurs de cette Classe d'Actions Privilégiées percevront le Montant d'Annulation par Action sous réserve toutefois que lorsque le Montant d'Annulation par Action excède le Cash Disponible par Action, le Montant d'Annulation par Action sera égal au Cash Disponible par Action.

Toute modification au présent article 5.2 devra faire l'objet d'une décision de l'assemblée générale des associés prise conformément aux dispositions de l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

### 5.3 - Prime d'émission

Toute prime d'émission disponible est distribuable.

### 5.4 - Modification du capital social

Le capital social peut être modifié à tout moment par une décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 18 des présents statuts et des dispositions de l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

### 5.5 - Vente, Acquisition, et souscription des actions

Tout cessionnaire, nouveau souscripteur, acquéreur ou actionnaire doit, à tout moment, acquérir, souscrire ou d'une quelconque manière, détenir des actions dans toutes les classes d'actions sans exception. Par conséquent, aucun cessionnaire, nouveau souscripteur, acquéreur ou actionnaire d'actions ne peut détenir des actions dans une ou plusieurs classes d'actions sans détenir la même proportion d'actions dans toutes les classes d'actions existantes.

Sous réserve des stipulations d'une convention qui pourrait être en vigueur entre les actionnaires de la Société, les actions sont librement transmissibles sous la condition que chaque cédant doit, à la suite d'une telle cession, détenir la même proportion d'actions dans chaque classe d'actions détenue. Il est précisé qu'une vente d'actions, par un actionnaire d'une certaine classe d'actions, déclenchera la vente d'actions, dans la même proportion, dans toutes les autres classes d'actions détenues.

### 5.6.- Droits de vote - Distributions

Chaque Action, qu'elle soit Action Ordinaire ou Action Privilégiée, confère un droit de vote identique et chaque détenteur d'actions a un droit de vote proportionnel au nombre d'actions qu'il détient. Sauf ce qui est prévu au présent article 5, chaque Action aura un rang pari passu équivalent à toute autre Action et confèrera à son détenteur des droits égaux quant à toute distribution de dividendes.

### 5.7 - Indivisibilité des Actions

Les Actions sont indivisibles envers la Société, alors qu'un seul propriétaire par Action est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

#### 5.8 - Actions nominatives

Toutes les Actions sont nominatives, au nom d'une personne déterminée et sont inscrites sur le registre des actionnaires conformément à l'article 40 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée.

#### 5.9 - Définitions

**Cash Disponible:** Signifie les liquidités détenues par la Société (à l'exception des liquidités inscrites sur des comptes à terme ayant une échéance supérieure à 6 mois), tous instruments immédiatement négociables sur des marchés monétaires, toutes obligations ou tous titres de créance qui, selon l'opinion du conseil de gérance, seront payés à la Société à court terme, MOINS tout passif ou autres dettes de la Société payables dans les 6 mois sur la base des Comptes Intérimaires relatifs à la Période de la Classe concernée (ou la Nouvelle Période, selon le cas).

**Cash Disponible par Action:** Signifie, à propos d'une Classe d'Actions, le Cash Disponible divisé par le nombre d'Actions Privilégiées émises dans la Classe devant être rachetée et annulée.

**Comptes Intérimaires 2010 de Classe A** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe A.

**Comptes Intérimaires 2011 de Classe B** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe B.

**Comptes Intérimaires 2012 de Classe C** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe C.

**Comptes Intérimaires 2013 de Classe D** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe D.

**Comptes Intérimaires 2014 de Classe E** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe E.

**Comptes Intérimaires 2015 de Classe F** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe F.

**Comptes Intérimaires 2016 de Classe G** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe G.

**Comptes Intérimaires 2017 de Classe H** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe H.

**Comptes Intérimaires 2018 de Classe I** Signifie les Comptes Intérimaires pour le rachat et l'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées de Classe I.

**Période de la Classe** Signifie Période de la Classe A, Période de la Classe B, Période de la Classe C, Période de la Classe D, Période de la Classe E, Période de la Classe F, Période de la Classe G, Période de la Classe H et Période de la Classe I.

**Montant d'Annulation par Action:** Signifie la valeur nominale par Action Privilégiée devant être annulée plus le Montant Disponible divisé par le Nombre d'Actions Privilégiées émises dans la Classe devant être rachetée et annulée.

**Montant Disponible** signifie (sans cumul) le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés le cas échéant), mais (i) moins les résultats de toutes pertes (pertes reportées y compris le cas échéant) exprimées de manière positive, moins toute prime d'émission librement distribuable et toutes réserves et (ii) moins toutes les sommes placées en réserve conformément aux exigences de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (telle que modifiée) ou des statuts déterminées sur base des Comptes Intérimaires relatifs à la Période de la Classe concernée (ou la Nouvelle Période, selon le cas).

Le Montant Disponible devra par conséquent être calculé par application de la formule suivante:

$$AA = P - (L - R) - LR$$

Dans laquelle:

AA = Montant Disponible

P = Bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés le cas échéant)

L = Pertes (y compris les pertes reportées le cas échéant)

LR = Toutes les sommes placées en réserve conformément aux exigences de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (telle que modifiée) ou des statuts

R = Toute prime d'émission librement distribuable et toutes réserves.

**Comptes Intérimaires** Signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernée

**Date des Comptes Intérimaires** Signifie la date ne précédant pas huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation de la Classe d'Actions Privilégiées concernée, étant entendu que cette date ne peut être une date postérieure au dernier jour du troisième mois de la première année suivant la date de début de la période concernée.

5.10.- Le conseil d'administration est autorisé et habilité à émettre des obligations convertibles ou non, ou des instruments assimilés ou des obligations avec droits de souscription ou d'émettre tous instruments financiers convertibles

ou non, en actions à des conditions établies par lui, pour autant pendant les dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel que modifiée, soient respectées.

### **Titre III. - Administration**

**Art. 6.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur en raison d'un décès, départ ou toute autre raison, les membres restants du Conseil d'administration peuvent pourvoir à une telle vacance jusqu'à la première assemblée générale qui suit.

Le nombre des administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat sont déterminés par l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Le président du conseil d'administration présidera les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration désignera à la majorité un autre président pro tempore pour ces assemblées et réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il peut être renoncé à cette convocation moyennant l'assentiment par écrit ou par télécopie, télégramme ou télex de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra agir lors de toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par télécopie, télégramme ou télex un autre administrateur comme son représentant.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Chaque administrateur et tous les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence call par téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi ou les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La Société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la seule signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la Société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur-délégué à ces fins.

**Art. 12.** Les décisions des administrateurs sont prises en réunions du conseil d'administration.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront valablement qu'autant que le nombre d'administrateurs assistant du Royaume-Uni soit inférieur au nombre d'administrateurs présents au Luxembourg, présents ou représentés. Indépendamment du nombre d'administrateurs présents, un quorum d'administrateurs résidant au Royaume-Uni ne peut être réuni à chaque conseil.

Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit ou par téléfax, câble, télégramme ou télex un autre administrateur pour le représenter.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

**Art. 13.** Chaque actionnaire a le droit de nommer un représentant pour assister en tant qu'observateur à chaque conseil d'administration et à chaque réunion, ou chaque comité lié à ces conseils d'administration. La nomination et révocation d'un tel représentant devront être notifiées par écrit à la Société -ayant nommé, dans le cas d'une révocation, ou voulant nommer un observateur- par l'associé et prendront effet dès réception de la notification au siège social de la Société ou à toute réunion du conseil d'administration ou tout comité lié.

#### **Titre IV. - Surveillance**

**Art. 14.** La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans.

#### **Titre V. - Assemblées des actionnaires**

**Art. 15. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.** Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

Elle dispose des pouvoirs définis par la loi.

**Art. 16. Assemblée générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou dans un autre endroit situé au Luxembourg et indiqué dans la convocation, le premier vendredi du mois de mai à 12 heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 17. Autres assemblées générales.** Le Conseil d'administration peut convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si les actionnaires représentant au moins un cinquième (5%) du capital de la Société l'exigent.

Les assemblées générales, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent être tenues à l'étranger si, selon une décision du Conseil d'Administration qui est sans appel, des circonstances de force majeure le requièrent.

**Art. 18. Procédure, vote.** Les actionnaires se réuniront à la demande du Conseil d'Administration ou du commissaire dans le respect des conditions prévues par la loi luxembourgeoise. La convocation envoyée aux actionnaires, en conformité avec la loi, indique le lieu et la date de l'assemblée ainsi que l'ordre du jour et la nature des opérations envisagés.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale et s'ils confirment qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de la réunion, l'assemblée pourra être tenue sans qu'il ne soit nécessaire de procéder à l'envoi préalable de convocations.

Un actionnaire peut assister à une assemblée générale en donnant procuration écrite, par fax ou par télégramme, à une autre personne, actionnaire ou non.

Le Conseil d'Administration peut préciser toutes les autres conditions qui doivent être remplies pour assister à une assemblée générale des actionnaires.

Chaque action donne droit à un vote.

Sauf dispositions contraires de la loi pour lesquelles des conditions spéciales de quorum sont requises, l'assemblée ne délibère valablement que si la moitié (50 %) du capital social est présente ou représentée.

Sauf dispositions contraires de la loi pour lesquelles des conditions spéciales de majorité de vote sont requises, les questions portées devant l'assemblée générale des actionnaires seront présumées approuvées si elles le sont par le vote de la majorité simple des actionnaires, présents ou représentés à l'assemblée.

Des copies ou des extraits des procès verbaux de l'assemblée, qui sont produits lors de procédures judiciaires ou autres, seront signés par le Président ou par deux membres du Conseil d'Administration.

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

**Art. 19.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 20.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la Société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour-cent (5,00%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé. Le conseil d'administration peut décider d'attribuer des dividendes intérimaires en conformité avec les dispositions légales.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

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

**Art. 21.** La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

## Titre VIII. - Disposition générale

**Art. 22.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les Sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2009.

### *Souscription*

Les statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

	Actions Ordinaires	Montant
Vector Holding International Sàrl . . . . .	31.000	31.000,- EUR
Total . . . . .	31.000	31.000,- EUR

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

### *Constatation*

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

### *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 deux mille Euro.

### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

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

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

2. Sont nommés Administrateurs:

- Mr James Yates, avec adresse professionnelle à Brettenham House, 5, Lancaster Place, London WC2E 7EN, United Kingdom, né le 22 juin 1972 à Chelmsford, Angleterre

- Mr Andrew Townend, avec adresse professionnelle à Brettenham House, 5, Lancaster Place, London WC2E 7EN, United Kingdom, né le 31 décembre 1971 à Mirfield, Angleterre

- Mr Xavier Pauwels, avec adresse professionnelle 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, né le 21 décembre 1971 à Bruxelles, Belgique

- Mr Philippe Leclercq, avec adresse professionnelle 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, né le 18 mai 1968 à Liège, Belgique

3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

- Eurofid S.à r.l., ayant son siège social 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2014.

4. Le siège social de la Société est établi au 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

5. L'assemblée autorise le conseil d'administration à conférer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française; à la requête de la même personne et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise seule fera foi.

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

Et après lecture, la comparante prémentionnée a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: C. DESSOY, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 juillet 2009. Relation: LAC/2009/29248. Reçu: soixante quinze euros (75 €)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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



Luxembourg, le 30 JUIL 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2009100932/668.

(090121479) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 42.317.

Le bilan au 31 décembre 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.

*Pour FIDROYAL S.A R.L.*

Signature

Référence de publication: 2009100488/11.

(090119940) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

**Laila S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. BPP Luxembourg S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 29.257.275,00.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 144.744.

In the year two thousand and nine, on the second day of July.

Before us Maître Paul BETTINGEN, notary, residing in Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Laila One S.A., a société anonyme incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 146.063,

duly represented by Ms Andrea Hoffmann, private employee, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 2 July 2009.

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

Such appearing party is the sole shareholder (the "Sole Shareholder") of BPP Luxembourg S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 144.744, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 30 January 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 540, on 12 March 2009 (the "Company").

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

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the name of the Company from "BPP Luxembourg S.à r.l." to "Laila S.à r.l.".

*Second resolution*

As a consequence of the above mentioned resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 1 of the articles of incorporation of the Company which shall now read as follows:

" **Art. 1. Name.** There exists a "Société à responsabilité limitée", private limited liability company under the name "Laila S.à r.l." (the "Company") governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, and in particular the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended (the "Law")."

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to transfer the registered office of the Company from 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg to 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, with immediate effect.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 7 of the Company's articles of incorporation as follows:

" **Art. 7. Management.** The Company is managed by one or several managers. In the case of several managers, there shall be two classes of managers, namely class A and class B and the Company shall be managed by a board of managers composed of at least one class A manager and one class B manager.

The manager(s) need not be partners of the Company.

The managers shall be appointed by a resolution of the general meeting of partners taken by simple majority of the votes cast, or, in case of sole partner, by decision of the sole partner which determines their powers, their remuneration and the duration of their mandate. The general meeting of partners or the sole partner (as the case may be) may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager.

All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of partners or to the sole partner (as the case may be) fall within the competence of the board of managers."

#### *Fifth resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 8 of the Company's articles of incorporation as follows:

" **Art. 8. Representation.** In the case of a sole manager, the Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager.

In the case of several managers, the Company will be bound in all circumstances by the joint signature of one class A manager and one class B manager or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power shall be delegated by the board of managers.

The board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument."

#### *Sixth resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the Company's share capital by an amount of twenty-nine million two hundred forty-four thousand seven hundred seventy-five euro (EUR 29,244,775.-) in order to bring it from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) up to an amount of twenty-nine million two hundred fifty-seven thousand two hundred seventy-five euro (EUR 29,257,275.-) through the issuance of one million one hundred sixty-nine thousand seven hundred ninety-one (1,169,791) shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each (the "Newly Issued Shares").

#### *Subscription and Payment*

The Newly Issued Shares have been subscribed by the Sole Shareholder, represented by Ms Andrea Hoffmann, above-named, by virtue of a proxy dated 2 July 2009, attached hereto, at a total subscription price of twenty-nine million two hundred forty-four thousand seven hundred eighty euro (EUR 29,244,780), fully paid up by a contribution in kind in the form of a receivable held by Laila One S.A. against Brooks Properties Paris SAS, a société par actions simplifiée incorporated and existing under the laws of France, with registered office at 120, avenue Charles de Gaulle, F-92200 Neuilly-sur-Seine, France, registered with the trade register of Nanterre under number 481 317 832, for a total amount of twenty-nine million two hundred forty-four thousand seven hundred eighty euro (EUR 29,244,780.-), from the Sole Shareholder to the Company (the "Contribution").

The Contribution equivalent to twenty-nine million two hundred forty-four thousand seven hundred eighty euro (EUR 29,244,780.-) shall be allocated as follows:

- twenty-nine million two hundred forty-four thousand seven hundred seventy-five euro (EUR 29,244,775.-) shall be allocated to the share capital of the Company; and
- Five euro (EUR 5.-) shall be allocated to the share premium of the Company.

#### *Evidence of the existence and Value of the Contribution-in-Kind*

The evidence of the existence and the value of the Contribution have been produced to the undersigned notary, in the form of:

- valuation certificates executed by each of the Sole Shareholder and the Company, which conclusions are as follows: "As of 2 July 2009 and given the market conditions and other circumstances prevailing at the date of this valuation report, the Contribution is estimated to have a total value amounting to EUR 29,244,780.-";
- a certificate issued by Laila One S.A. certifying the existence and the value of the Receivable and that the Receivable is immediately payable, have not been previously assigned and no legal or natural person other than Laila One S.A. is entitled to receive payment of the Receivable.

The Sole Shareholder resolves to authorise Mr. Pierre Beissel and/or Ms. Andrea Hoffmann, both with professional address in Luxembourg, acting individually, to make the appropriate amendments in the shareholders' register of the Company in order to reflect the abovementioned capital increase.

#### *Seventh resolution*

As a consequence of the above mentioned resolution, the Sole Shareholder resolves to amend the first paragraph of article 5 of the Company's articles of incorporation which shall now read as follows:

**Art. 5. Capital. (First paragraph).** "The capital of the Company is set at twenty-nine million two hundred fifty-seven thousand two hundred seventy-five euro (EUR 29,257,275.-) represented by one million one hundred seventy thousand two hundred ninety-one (1,170,291) shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each."

### *Estimation of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about seven thousand euro (EUR 7,000.-).

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

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

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

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

L'an deux mille neuf, le deux juillet,

Par-devant Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Laila One S.A., une société anonyme constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 146.063,

ici représentée par Mlle Andrea Hoffmann, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 2 juillet 2009.

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

La comparante est l'associé unique ("Associé Unique") de BPP Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 144.744, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 30 janvier 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations le 12 mars 2009, numéro 540 (la "Société").

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

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de changer le nom de la Société de "BPP Luxembourg S.à r.l." en "Laila S.à r.l."

#### *Deuxième résolution*

Suite à la résolution ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier l'article 1 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination 'Laila S.à r.l.' (la 'Société'), régie par les présents Statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la 'Loi')."

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de transférer le siège social de la Société de 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg à 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, avec effet immédiat.

#### *Quatrième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 7 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

" **Art. 7. Gérance.** La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants. Dans le cas où plusieurs gérants seraient nommés, il y aura deux classes de gérants, à savoir la classe A et la classe B et la Société sera gérée par un conseil de gérance composé d'au moins un gérant de classe A et d'un gérant de classe B.

Les gérants n'ont pas besoin d'être associés.

Les gérants sont désignés par décision de l'assemblée générale des associés délibérant à la majorité simple des voix, ou le cas échéant, par décision de l'associé unique qui détermine l'étendue de leurs pouvoirs, leur rémunération et la durée de leur mandat. L'assemblée générale des associés ou le cas échéant, l'associé unique, pourra à tout moment, et ad nutum révoquer et remplacer tout gérant.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés ou le cas échéant à l'associé unique, par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du conseil de gérance."

#### *Cinquième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 8 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

" **Art. 8. Représentation.** Dans le cas d'un gérant unique, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique.

Dans le cas de plusieurs gérants, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B ou par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance peut conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou des procurations sous seing privé."

#### *Sixième résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de vingt-neuf millions deux cent quarante-quatre mille sept cent soixante-quinze euros (EUR 29.244.775,-) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) jusqu'à un montant de vingt-neuf millions deux cent cinquante-sept mille deux cent soixante-quinze euros (EUR 29.257.275,-) par l'émission d'un million cent soixante-neuf mille sept cent quatre-vingt-onze (1.169.791) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune (les "Nouvelles Parts Sociales").

#### *Souscription et Libération*

Les Nouvelles Parts Sociales ont été souscrites par l'Associé Unique, représenté par Mlle Andrea Hoffmann, prénommée, en vertu d'une procuration en date du 2 juillet 2009, annexée au présent acte, pour un prix de souscription de vingt-neuf millions deux cent quarante-quatre mille sept cent quatre-vingts euros (EUR 29.244.780,-), entièrement libérées par un apport en nature d'une créance de Laila One S.A. envers Brooks Properties Paris SAS, une société par actions simplifiée constituée et régie par les lois françaises, ayant son siège social à 120, avenue Charles de Gaulle, F-92200 Neuilly-sur-Seine, France, inscrite au registre de commerce de Nanterre sous le numéro 481 317 832, d'un montant total de vingt-neuf millions deux cent quarante-quatre mille sept cent quatre-vingts euros (EUR 29.244.780,-), de l'Associé Unique à la Société ("Apport").

L'Apport équivalent à vingt-neuf millions deux cent quarante-quatre mille sept cent quatre-vingts euros (EUR 29.244.780,-) sera affecté comme suit:

- vingt-neuf millions deux cent quarante-quatre mille sept cent soixante-quinze euros (EUR 29.244.775,-) seront affectés au capital social de la Société; et
- cinq euros (EUR 5,-) seront affectés à la prime d'émission de la Société.

#### *Preuve de l'existence et de la Valeur de l'apport en nature*

La preuve de l'existence et de la valeur totale de l'Apport a été soumise au notaire soussigné, sous la forme de:

- des certificats d'évaluation signés par l'Associé Unique et par la Société, dont les conclusions sont comme suit: "En date du 2 juillet 2009 et eu égard aux conditions de marché et autres éléments courant à la date de ce rapport d'évaluation, l'Apport est estimé à une valeur de EUR 29.244.780,-";

- un certificat donné par Laila One S.A. attestant de l'existence et de la valeur de la Créance ainsi que le fait que la Créance est immédiatement exigible et n'a pas été précédemment attribuée; aucune personne physique ou morale autre que Laila One S.A. n'étant en droit de recevoir le paiement de la Créance.

L'Associé Unique décide d'autoriser M. Pierre Beissel et/ou Mlle Andrea Hoffmann, tous les deux avec adresse professionnelle au Luxembourg, agissant individuellement, à faire les modifications nécessaires dans le registre des parts sociales de la Société afin de refléter l'augmentation de capital ci-dessus.

#### *Septième résolution*

Suite à la résolution ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

**Art. 5. Capital (premier paragraphe).** "Le capital social est fixé à vingt-neuf millions deux cent cinquante-sept mille deux cent soixante-quinze euros (EUR 29.257.275,-) représenté par un million cent soixante-dix mille deux cent quatre-vingt-onze (1.170.291) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune."

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ sept mille euros (EUR 7.000,-).

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

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

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

Signé: Andrea Hoffmann, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 8 juillet 2009. LAC/2009/26973. Reçu 75,-.

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

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

Senningerberg, le 22 août 2009.

Paul BETTINGEN.

Référence de publication: 2009101770/205.

(090121931) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2009.

**Mosaic Trading, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 107.239.

Le Rapport Annuel au 31 décembre 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 30 juillet 2009.

*Pour Mosaic Trading*

Pictet Funds (Europe) S.A.

Stéphanie Kuchly / Christopher Misson

*Mandataire Commercial / Fondé de Pouvoir*

Référence de publication: 2009100480/14.

(090119910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

**FFH Financial Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 61.605.

RECTIFICATIF

L'an deux mille neuf, le vingt-quatre juillet.

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Comparaît:

Monsieur Régis Galiotto, juriste avec adresse professionnelle à L-1450 Luxembourg, 15, Côte d'Eich,

Agissant au nom et pour le compte du conseil d'administration de FFH Financial Holding S.A (ci-après la "Société Absorbante"), une société anonyme, ayant son siège social à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.605; et

Du conseil d'administration de FFH Reinsurance Group B.V. (ci-après la "Société Absorbée"), une société à responsabilité limitée, ("besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid"), ayant son siège social à Loolaan 476, 7315 AE Apeldoorn, Pays-Bas, inscrite au Registre de la Chambre de Commerce (Pays-Bas) sous le numéro 08071705,

En vertu de huit procurations sous seing privé en date des 8 et 9 avril 2009, lesquelles copies demeureront annexées au présent acte

Lequel comparant requiert le notaire d'acter ce qui suit:

Les conseils d'administration des sociétés ci-dessus mentionnées (ci-après ensemble les "Sociétés Fusionnantes"), ainsi que leurs administrateurs, ont convenu des termes d'un projet de fusion reçu par M<sup>e</sup> Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg en date du 3 juin 2009, enregistré à Luxembourg A.C. le 5 juin 2009, relation LAC/2009/21632, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1207 du 22 juin 2009,

Il s'avère qu'une erreur matérielle a été commise lors de ce projet de fusion émanant des conseils d'administration.

Dans le corps de l'acte il y a lieu de modifier la date de passation de l'acte qui est le 3 juin 2009 et non pas le 3 mai 2009, en l'occurrence la version anglaise aura la teneur suivante:

"In the year two thousand and nine, on th third of June."

Et la version française aura la teneur suivante:

"L'an deux mille neuf, le troisième jour du mois de juin."

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

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, il a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: R. GALIOTTO, J. ELVINGER

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 27 juillet 2009. Relation: LAC/2009/30031. Reçu douze euros (12, -€)

Le Releveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 29 juillet 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2009101778/40.

(090121868) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2009.

---

**ETOILE GARAGE DU SUD MICHEL BRAQUET & Cie, Société en Commandite simple.**

Siège social: L-4026 Esch-sur-Alzette, 187, route de Belvaux.

R.C.S. Luxembourg B 13.778.

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-Bonnevoie, le 29 juillet 2009.

Tom METZLER

Notaire

Référence de publication: 2009100594/12.

(090120157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 48.766.

Le Rapport Annuel au 31 décembre 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 30 juillet 2009.

Pour Cameros SICAV

Pictet Funds (Europe) S.A.

Grégory Fourez / Christopher Misson

Mandataire Commercial / Fondé de Pouvoir

Référence de publication: 2009100477/14.

(090119904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Driege & Weghsteen International Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 55.439.

Les comptes annuels au 31.12.2008 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.

Signature.

Référence de publication: 2009099293/10.

(090118846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 139.093.

Les comptes annuels pour la période du 29 mai 2008 au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2009099297/11.

(090118858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Elementae S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.278.

Le bilan au 31/12/2008 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 30 juillet 2009.

*Pour la société*

Signature

Référence de publication: 2009099308/12.

(090119523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Flot Aero Kit S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 85.835.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009099309/10.

(090118472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Curver Luxembourg, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 45.472.000,00.**

Siège social: L-4562 Differdange, Zone Industrielle Hahneboesch.

R.C.S. Luxembourg B 46.419.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2009099310/11.

(090118473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Stris S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 73.045.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2009099311/10.

(090118475) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**MHFP 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.826.

Les comptes annuels au 31.12.2008 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.

Signature.

Référence de publication: 2009099312/10.

(090118476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**ETS-Eurotechsnap Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 147.380.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendneun,  
am vierundzwanzigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph WAGNER, im Amtssitze in Sassenheim (Luxemburg),

ist erschienen:

Herr Daniel HEINECKE, Jurist, geboren in Odessa (Ukraine), am 11. Februar 1977, wohnhaft in Seestrasse 110, CH-8802 Kilchberg (Schweiz),

hier vertreten durch:

Frau Sofie Van Herzeele, Angestellte, beruflich tätig in 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg,

auf Grund einer ihr erteilten Vollmacht gegeben in Kilchberg (Schweiz), am 01. April 2009,

welche Vollmacht, nachdem sie von der Vollmachtnehmerin und dem amtierenden Notar „ne varietur“ unterzeichnet wurde, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Vorgenannter Komparent, vertreten wie vor erwähnt, und handelnd in vorerwähnter Eigenschaft, hat den amtierenden Notar ersucht die Satzung einer von ihm zu gründenden Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

**Kapitel I. Form, Name, Sitz, Zweck, Dauer**

**Art. 1. Form.** Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung errichtet, die geregelt wird durch die bestehenden Gesetze und namentlich durch die Gesetze vom 10. August 1915 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung und deren Abänderungsgesetze, sowie durch vorliegende Satzungen.

**Art. 2. Name.** Die Gesellschaft führt den Namen „ETS-Eurotechsnap SARL“ an.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg.

Er kann durch Beschluss der Gesellschafter in jede andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Die Gesellschaft kann durch einfachen Beschluss der Gesellschaften im Groß-Herzogtum Luxemburg oder im Ausland, Tochtergesellschaften, Filialen, Büros und Geschäftsstellen eröffnen.

**Art. 4. Zweck.** Der Zweck der Gesellschaft ist Anteile in jeder Form und in jeder Art, in luxemburgischen oder ausländischen, kommerziellen, industriellen und Finanzgesellschaften und andere zu nehmen, Sicherheiten und Rechte durch Anteilsaufkäufe, Beiträge, Garantien, Unterzeichnungen, Optionen, Ankäufe, Tausch, Verhandlungen oder durch eine andere Art zu erwerben und des weiteren Patente und Marken anzukaufen, Lizenzen zu verteilen, beweglichen und unbeweglichen Besitz zu kaufen, diese zu verwalten und auszuführen. Die Gesellschaft kann Geld borgen, sogar durch Ausschreibung von Obligationen, oder für die Finanzierung ihres gesellschaftlichen Treibens sich auf andere Weise verschulden.

Die Gesellschaft kann auch jede finanzielle Hilfe, Kredite, Vorschüsse oder Garantien zu Gunsten der Gesellschaften in denen sie ein Interesse hat, unterstützen und gewähren.

Die Gesellschaft kann des weiteren jede kommerzielle, industrielle, persönliche Güter, Immobilien oder finanzielle Transaktionen ausführen und alle Dienstleistungen im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland leisten, sowohl als auch jede Geschäfte tätigen welche der Erfüllung oder der Ausdehnung des Gesellschaftszwecks dienlich oder nützlich sind.

**Art. 5. Dauer.** Die Gesellschaft besteht für eine unbestimmte Dauer. Sie kann aufgelöst und liquidiert werden durch einen Beschluss einer außergewöhnlichen Gesellschafterversammlung, einberufen und gestimmt gemäss den Bedingungen, welche für eine Abänderung der Satzungen nötig sind.

**Kapitel II. Kapital, Geschäftsanteile**

**Art. 6. Kapital.** Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt ZWÖLFTAUSENDFÜNFHUNDERT EURO (12.500,- EUR) eingeteilt in einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile von je EINHUNDERT EURO (100,- EUR).

**Art. 7. Geschäftsanteile.** Zwischen den Gesellschaftern sind die Anteile frei übertragbar.

Die Übertragung von Anteilen unter Lebenden an Nichtgesellschaftern ist nur gestattet mit dem vorbedingtem Einverständnis der Gesellschaftern, welche mindestens drei viertel des Gesellschaftskapitals vertreten müssen.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Gesellschaftern, welche mindestens drei viertel der den Überlebenden gehörenden Anteilen vertreten, übertragen werden.

Im Falle einer Übertragung wird der Wert eines Anteils auf der Basis der drei letzten Bilanzen der Gesellschaft bewertet.



### Kapitel III. Geschäftsführer, Geschäftsführungsrat

**Art. 8. Geschäftsführer.** Die Verwaltung der Gesellschaft obliegt einem (1) oder mehreren Geschäftsführern, die, falls deren Anzahl drei beträgt oder übersteigt, einen Geschäftsführungsrat bilden können (der "Geschäftsführungsrat") und die nicht notwendigerweise Gesellschafter sind (der/die "Geschäftsführer").

Der/die Geschäftsführer wird/werden von der Gesellschafterversammlung, die deren Anzahl festlegt, für eine Dauer von höchstens sechs Jahren gewählt und bleibt/bleiben bis zur Wahl seines/ihrer Nachfolger im Amt. Er/sie sind wiederwählbar, können jedoch jederzeit durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung mit oder ohne Grund abberufen werden.

Die Gesellschafterversammlung kann beschließen, einen oder mehrere Geschäftsführer der Kategorie A sowie einen oder mehrere Geschäftsführer der Kategorie B zu bestellen.

**Art. 9. Geschäftsführungsrat.** Der Geschäftsführungsrat, falls ein solcher besteht, ernennt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der "Vorsitzende"). Der Geschäftsführungsrat kann ebenfalls einen Sekretär ernennen, der kein Geschäftsführer zu sein braucht, und welcher für die Aufnahme der Sitzungsprotokolle des Geschäftsführungsrates und der Gesellschafterversammlungen verantwortlich ist.

Geschäftsführungsratssitzungen werden durch den Vorsitzenden einberufen. Eine Geschäftsführungsratssitzung ist einzuberufen, wenn zwei Geschäftsführer dies fordern.

Der Vorsitzende führt bei allen Geschäftsführungsratssitzungen und (gegebenenfalls) Gesellschafterversammlungen den Vorsitz, mit der Ausnahme, dass der Geschäftsführungsrat beziehungsweise die Gesellschafterversammlung befugt sind, in dessen Abwesenheit mit einfacher Mehrheit der Geschäftsführer beziehungsweise der bei besagter Versammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschafter einen anderen Geschäftsführer beziehungsweise eine andere Person zum zeitweiligen Vorsitzenden zu ernennen.

Außer in Dringlichkeitsfällen oder bei vorherigem Einverständnis aller zur Anwesenheit Berechtigten, wird ein schriftlicher Einberufungsbescheid zu den Geschäftsführungsratssitzungen mindestens eine Woche vor dem für sie vorgesehenen Datum per Telefax oder Telegramm entsendet. Diese schriftlichen Einberufungsbescheide enthalten Angaben über Ort und Uhrzeit der Sitzung, die Tagesordnung und die Art der zu verrichtenden Geschäfte. Liegt die schriftliche Zustimmung aller Geschäftsführer per Telefax oder Telegramm vor, kann auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Geschäftsführungsratsbeschluss festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jede Geschäftsführungsratssitzung findet in Luxemburg oder an einem anderen Ort statt, den der Geschäftsführungsrat von Zeit zu Zeit festlegen kann.

Jeder Geschäftsführer kann sich in Geschäftsführungsratssitzungen vertreten lassen, indem er hierzu einen anderen Geschäftsführer zu seinem Bevollmächtigten ernennt.

Der Geschäftsführungsrat ist nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der amtierenden Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind. Sind Geschäftsführer der Kategorie A und der Kategorie B bestellt worden, so ist der Geschäftsführungsrat nur dann beschlussfähig, wenn gleichzeitig mindestens die Hälfte der amtierenden Geschäftsführer sowie mindestens ein Geschäftsführer der Kategorie A und ein Geschäftsführer der Kategorie B anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse des Geschäftsführungsrats werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen aller anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst.

Ein Mitglied oder mehrere Mitglieder können per Telefonkonferenz oder unter Zuhilfenahme jedes anderen ähnlichen Kommunikationsmittels an einer Sitzung teilnehmen, das mehreren teilnehmenden Personen erlaubt, gleichzeitig miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme gilt als einer persönlichen Anwesenheit bei der Sitzung gleichwertig.

In Dringlichkeitsfällen ist ein schriftlicher, von allen Geschäftsführern unterzeichneter Beschluss gültig und rechtsverbindlich, als ob er in einer regulär einberufenen und abgehaltenen Geschäftsführungsratssitzung gefasst worden wäre. Ein solcher Beschluss kann in einem oder mehreren getrennten Dokumenten mit gleichem Inhalt festgehalten werden, wobei jedes dieser Dokumente von einem oder mehreren Geschäftsführern unterschrieben wird.

**Art. 10. Sitzungsprotokolle.** Protokolle der Geschäftsführungsratssitzungen werden vom Sitzungsvorsitzenden und (gegebenenfalls) vom Sekretär unterzeichnet. Vollmachten bleiben dem Sitzungsprotokoll beigefügt.

Kopien solcher Protokolle oder Auszüge daraus, welche während eines Gerichtsverfahrens oder anderweitig vorgelegt werden, werden vom Vorsitzenden und (gegebenenfalls) vom Sekretär oder von zwei Geschäftsführungsratsmitgliedern unterzeichnet.

**Art. 11. Befugnisse der Geschäftsführer.** Jeder Geschäftsführer einzeln oder der Geschäftsführungsrat, falls ein solcher besteht, ist mit den weitreichendsten Befugnissen ausgestattet, um jedwede Handlung auszuführen, welche für die Ausführung des Gesellschaftszweckes notwendig oder dienlich ist. Sämtliche Befugnisse, die nicht durch das Gesetz oder durch den vorliegenden Gesellschaftsvertrag ausdrücklich dem Alleingesellschafter oder der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, liegen in der Zuständigkeit des Geschäftsführers, der Geschäftsführer oder des Geschäftsführungsrats.

**Art. 12. Übertragung von Befugnissen.** Der/die Geschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat können einzelne Befugnisse oder Vollmachten beziehungsweise ständige oder zeitweilige Befugnisse an andere von ihnen auserwählte Personen oder Vertreter übertragen.

**Art. 13. Interessenkonflikte.** Kein Vertrag oder sonstiges Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und irgendeiner anderen Gesellschaft oder Firma wird durch den Umstand beeinträchtigt oder ungültig, dass ein oder mehrere Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Gesellschaft persönlich an einer solchen Gesellschaft oder Firma beteiligt ist/sind oder Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigte(r) oder Angestellte(r) einer solchen Gesellschaft oder Firma ist/sind. Vorbehaltlich nachfolgender gegenteiliger Bestimmungen wird kein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der als Geschäftsführer, Gesellschafter, Bevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma, mit der die Gesellschaft vertragliche Beziehungen eingeht oder sonstwie Geschäfte tätigt, infolge einer solchen Verbindung mit solch einer anderen Gesellschaft oder Firma zwangsläufig daran gehindert, über solche Verträge oder andere Geschäfte betreffende Angelegenheiten zu beraten und diesbezüglich zu entscheiden oder zu handeln.

Falls ein Geschäftsführer oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft hat, muss er dieses persönliche Interesse unbeschadet des Vorgehenden dem Geschäftsführungsrat zur Kenntnis bringen und darf nicht an Beratungen bezüglich solcher Rechtsgeschäfte teilnehmen oder darüber abstimmen, und diese Rechtsgeschäfte und Interessen eines Geschäftsführers oder Bevollmächtigten sind dem Alleingesellschafter oder bei der nächsten Gesellschafterversammlung offen zulegen.

**Art. 14. Vertretung der Gesellschaft.** Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten entweder durch die alleinige Unterschrift des Geschäftsführers oder, wenn mehrere bestellt sind, durch die gemeinschaftlichen Unterschriften zweier Geschäftsführer rechtsverbindlich verpflichtet. Sie wird weiterhin durch die gemeinschaftlichen Unterschriften oder die Einzelunterschrift von Personen, denen solche Zeichnungsbefugnisse durch den/die Geschäftsführer oder den Geschäftsführungsrat übertragen wurden, rechtsverbindlich verpflichtet, wobei dies jedoch lediglich innerhalb der übertragenen Befugnisse gilt.

Sind jedoch ein oder mehrere Geschäftsführer der Kategorie A und ein oder mehrere Geschäftsführer der Kategorie B durch den Alleingesellschafter oder die Gesellschafterversammlung bestellt worden, so wird die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die gemeinschaftlichen Unterschriften eines Geschäftsführers der Kategorie A sowie eines Geschäftsführers der Kategorie B oder durch die gemeinschaftlichen Unterschriften oder die Einzelunterschrift von Personen, denen solche Zeichnungsbefugnisse durch den Geschäftsführungsrat übertragen wurden, rechtsverbindlich verpflichtet, wobei dies jedoch lediglich innerhalb der übertragenen Befugnisse gilt.

#### **Kapitel IV. Geschäftsjahr, Bilanz, Gewinnverteilung**

**Art. 15. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Am einunddreißigsten (31) Dezember eines jeden Jahres, werden die Geschäftsbücher, Register und Kontos abgeschlossen.

**Art. 16. Bilanz, Gewinnverteilung.** Die Bücher der Gesellschaft werden nach handelsüblichem Gesetz und Brauch geführt. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch die Geschäftsführung ein Inventar der Aktiva und Passiva und eine Bilanz, welche das Inventar zusammenfasst, sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung aufgestellt.

Der Saldo dieses Kontos, nach Abziehung der allgemeinen Unkosten, Lasten, Abschreibungen und Rückstellungen ist der Nettogewinn. Von diesem Nettogewinn werden jährlich fünf Prozent (5%) abgezogen zugunsten der gesetzlichen Reserve, welche sich auf 10% des Kapitals beläuft. Ist diese Bedingung erreicht, müssen keine Abzüge mehr getätigt werden. Diese Abzüge werden wiederaufgenommen im Fall wo diese angetastet wurde durch welche Gründe auch immer, bis diese Reserve wieder ganz hergestellt wurde.

Der Restbetrag des Nettogewinns wird unter den Gesellschaftern verteilt, wobei diese, handelnd laut den gesetzlichen Bestimmungen, entscheiden können, dass der Restbetrag auf das folgende Jahr übertragen oder auf eine außergesetzliche Reserve gutgeschrieben wird.

#### **Kapitel V. Auflösung, Liquidation**

**Art. 17. Auflösung, Liquidation.** Die Gesellschaft wird durch den Tod, die notorische Zahlungsfähigkeit, die gerichtliche Entmündigung oder den Bankrott eines Gesellschafters aufgelöst.

Sollte die Gesellschaft aufgelöst werden, so wird die eventuelle Liquidation vom oder von den Geschäftsführern im Amt oder von einem oder mehreren Liquidatoren, von der Generalversammlung der Gesellschafter ernannt, ausgeführt unter Zugrundelegung der Mehrheit, welche in Artikel 142 des Gesetzes vom 10. August 1915 oder deren Abänderungsgesetze festgelegt ist. Der oder die Liquidatoren sind mit den ausgedehntesten Vollmachten zur Realisierung der Aktiva und zur Zahlung der Passiva ausgestattet.

Die Aktiva der Liquidation werden, nach Abzug der Passiva, unter die Gesellschafter im Verhältnis ihrer zukünftigen Anteile aufgeteilt.

#### **Kapitel VI. Anwendbares Recht**

**Art. 18. Anwendbares Recht.** Sämtliche Angelegenheiten, die nicht durch den vorliegenden Gesellschaftsvertrag geregelt sind, werden in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung bestimmt.

### Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Errichtung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2009.

### Zeichnung und Einzahlung

Alle einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile wurden gezeichnet von dem Komparenten, Herrn Daniel HEINECKE, vorgeannt.

Dieselben Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so daß die Summe von ZWÖLFTAUSENDFÜNFHUNDERT EURO (12.500,- EUR) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar ausdrücklich bestätigt wurde.

### Kosten

Die Parteien erklären, dass die ungefähren Kosten, Ausgaben, Entgelde und Lasten irgendwelcher Art, die der Gesellschaft bei ihrer Gründung erwachsen oder die sie zu tragen hat, sich auf ungefähr tausenddreihundert Euro belaufen.

### Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters

Sofort nach der Gründung der Gesellschaft hat der alleinige Anteilsinhaber, welcher das Gesamtkapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

#### Erster Beschluss

Es wurde beschlossen die Anzahl der Geschäftsführer auf einen (1) festzulegen, und außerdem beschlossen folgende Person zum alleinigen Geschäftsführer für einen unbestimmten Zeitraum zu ernennen:

Herr Daniel HEINECKE, Jurist, geboren in Odessa (Ukraine), am 11. Februar 1977, wohnhaft in Seestrasse 110, CH-8802 Kilchberg (Schweiz).

Der Geschäftsführer hat die Befugnisse wie in Artikel 11 der Statuten erwähnt.

Die Gesellschaft wird in allen Angelegenheiten rechtsgültig verpflichtet, durch die alleinige Unterschrift des vorgeannten Geschäftsführers.

#### Zweiter Beschluss

Es wurde beschlossen den Gesellschaftssitz, in 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxemburg, festzulegen.

Der unterzeichnete Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der Erschienenen, gegenwärtige Urkunde in deutscher Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in englischer Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen beiden Texten, hat die deutsche Fassung Vorrang.

Worüber Urkunde, Aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorhergehenden an die Komparentin hat dieselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

### Folgt die englische übersetzung Vorstehenden Textes:

In the year two thousand nine,

on twenty-fourth day of July.

Before us, Maître Jean Joseph WAGNER, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg),

there appeared:

Mr Daniel HEINECKE, lawyer, born in Odessa (Ukraine), on 11 February 1977, residing Seestrasse 110, CH-8802 Kilchberg (Switzerland),

here represented by:

Mrs Sofie Van Herzeele, employee, with professional address at 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, pursuant to a proxy given to her in Kilchberg (Switzerland), on 01 April 009,

such proxy, after been signed "ne varietur" by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for registration purposes.

Such appearing person, represented as stated here above, and acting in the here above stated capacities, has requested the undersigned notary to draw up the following articles of a of a limited liability company ("société à responsabilité limitée") which he hereby declares to form among himself:

### Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration

**Art. 1. Form.** There is hereby formed a Luxembourg company with limited liability (société à responsabilité limitée) as ruled by the present laws and namely by the law of August 10<sup>th</sup>, 1915, on commercial companies with limited liability and their amendments, and also by the present articles of association.

**Art. 2. Name.** The Company is formed under the name "ETS-Eurotechsnap SARL".

**Art. 3. Registered office.** The registered offices of the Company are established in Luxembourg City (Grand Duchy of Luxembourg).

It may be transferred by simple resolution of the Associates to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg. The company may by decision of the Associates establish either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad subsidiary companies, branches, offices and agencies.

**Art. 4. Object.** The corporate object is to take participations, in any form and of any kind whatsoever, in Luxembourg or foreign commercial, industrial, financial enterprises and others, to acquire any securities and rights by means of participation, contribution, underwriting, firm taking, option, purchase, exchange, negotiation or in any other manner and further to acquire patents and trademarks and grant licenses, to acquire movable and fixed property, to manage and implement the same. It may borrow, even by means of bond issues, or otherwise undergo indebtedness for the purpose of financing its business activity. It may also support and grant any financial assistance, loans, advances or guarantees for the benefit of enterprises in which it holds an interest.

The Company may also carry out any commercial, industrial, personal estate, real estate or financial transactions and render all services either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad, as well as perform any operations in order to promote the accomplishment of its corporate object.

**Art. 5. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration. It may be dissolved and wound up by a resolution of the extraordinary general associates' meeting, called and voting pursuant to the conditions required for the amendment of the Articles of Association.

## Chapter II. - Subscribed capital, Participations

**Art. 6. Subscribed capital.** The subscribed capital of the company is set at TWELVE THOUSAND FIVE HUNDRED EURO (12.500,- EUR), represented by hundred twenty-five (125) participations of a par value of ONE HUNDRED EURO (100,- EUR) each.

**Art. 7. Participations.** Participations can be freely transferred among associates.

No associate in the Company may sell, assign or transfer either by sale, gift, barter or otherwise in any manner whatsoever any of his participations in the Company to any third party different from fellow associates without having the previous consent of three quarters of the associates.

In the case an associate has died, the transfer of participations to any third party different from fellow associates may not be done without having the previous consent of three quarters of the remaining associates.

The sales price of the participation offered derives from net worth of the three last balance sheets.

## Chapter III. Manager(s), Board of managers

**Art. 8. Manager(s).** The Company will be managed and administered by one (1) manager or several managers which, if their number is three and more, may form a board of managers (referred to as the "Board of Managers") and who need not be shareholders (the "Manager(s)").

The Manager(s) will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

The shareholders may decide to appoint one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s).

**Art. 9. Board of managers.** The Board of Managers, if existing, will appoint from among its members a chairman (the "Chairman"). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the shareholders.

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two Managers so require.

The Chairman will preside at all meetings of the board of Managers and of the shareholders (if any), except that in his absence the Board of Managers may appoint another Manager and the general meeting of shareholders may appoint any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least one week's notice of board meetings shall be given in writing, by fax or by telegram. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, by fax or by telegram of each Manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

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

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another Manager as his proxy.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or the representation of a majority of the Managers holding office. If Class A and Class B Managers have been appointed, a quorum of the Board of Managers shall be the presence

or the representation of a majority of the Managers holding office comprising at least one Class A Manager and one Class B Manager. Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

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

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

**Art. 10. Minutes of meetings of the board of managers.** The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman and by the secretary (if any) or by any two members of the Board of Managers.

**Art. 11. Powers of the manager(s) or of the board of managers.** Each of the Manager(s) individually or, in case there is a Board of Managers, the Board of Managers, is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Incorporation to the single shareholder or the general meeting of shareholders are in the competence of the Manager(s) or of the Board of Managers.

**Art. 12. Delegation of powers.** The Manager(s) or the Board of Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

**Art. 13. Conflict of interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a Manager, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager or officer of the Company who serves as a Manager, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board of Managers such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Manager's or officer's interest therein shall be reported to the single shareholder or to the next general meeting of shareholders.

**Art. 14. Representation of the company.** The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the single Manager or in case of plurality of Managers by the joint signatures of two Managers or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Manager(s) or by the Board of Managers, within the limits of such power.

However, if the shareholders have appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager or by the joint or the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the Board of Managers, within the limits of such power.

#### Chapter IV. Financial year, Balance sheet, Distribution of profits

**Art. 15. Financial year.** The Company's financial year runs from the first of January to the thirty-first of December of the same year.

Every year, on the thirty-first day of December, the books, registers and accounts are closed.

**Art. 16. Balance sheet, Distribution of profits.** The books of the Company are established according to the usual laws and custom. At the end of each year the managers establish the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the annual accounts.

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve fund. This allocation shall cease as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, but shall, however, be resumed until it is entirely reconstituted, if, at a certain moment and for any reason whatsoever, the reserve fund has been broken into.

The balance of the available profits is at the disposal of the associates, who may decide, according to the legal provisions, to transfer them to the next year or to put them in an extraordinary reserve.

#### Chapter V. Dissolution, Liquidation

**Art. 17. Dissolution, Liquidation.** The Company will be dissolved by dead, notorious insolvency, the incapacitation declared by judgment or the bankruptcy of one of the associates.

In the case the Company will be dissolved, the operations for the liquidation with the express consent of the majority of the associates will be executed by the managers or by one or more liquidators who are nominated by the associates in accordance with articles 142 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 as amended. The liquidators) have the broadest powers to realise the active and to pay the passive of the Company.

At the end of the liquidation the final result, after deduction of all the debts of the Company, will be distributed between the associates in proportion to their participation in the Company.

## Chapter VI. Applicable law

**Art. 18. Applicable law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended.

### *Transitory provision*

The first financial year shall will start at the date of this present deed of formation of the Company and shall cease on the 31<sup>st</sup> day of December 2009.

### *Subscription and Payment*

All hundred twenty-five (125) shares have been subscribed by the sole shareholder, Mr Daniel HEINECKE, prenamed.

The same shares have been fully paid up in cash so that the amount of TWELVE THOUSAND FIVE HUNDRED EURO (12,500.- EUR) is at the free disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to it.

### *Estimate of costs*

The amount of the costs, expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately thousand three hundred euro.

### *Resolutions of the sole partner*

And immediately after the incorporation of the Company, the sole partner, representing the entire subscribed capital has passed the following resolutions:

#### *First resolution*

It was resolved to set at one (1) the number of Managers and further resolved to appoint the following person for an unlimited period of time:

Mr Daniel HEINECKE, lawyer, born in Odessa (Ukraine), on 11 February 1977, residing Seestrasse 110, CH-8802 Kilchberg (Switzerland).

The Manager will have all powers indicated in article 11 of the articles of incorporation.

The Company will be bound in all circumstances by the sole signature of the prenamed Manager.

#### *Second resolution*

It was resolved to set the registered office of the company is at 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg.

The undersigned notary, having personal knowledge of the English language, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in German followed by a English translation; at the request of the same appearing party and in case of divergences between the two texts, the German version will be prevailing.

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

The document having been read to the persons appearing, said appearing persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

Gezeichnet: S. VAN HERZEELE, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 28. Juli 2009. Relation: EAC/2009/9052. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75,- EUR).

*Der Einnehmer ff. (gezeichnet):* KIRCHEN.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, erteilt zwecks Veröffentlichung im Memorial, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Beles, den 30 JUIL. 2009.

Jean-Joseph WAGNER.

Référence de publication: 2009100974/373.

(090121079) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.

**Prax Capital China Growth Fund III, S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 146.911.

—  
RECTIFICATIF

L'an deux mille neuf, le treize juillet.

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

A COMPARU:

Monsieur Julien COURBIS, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Lequel comparant, ayant agi comme mandataire spécial des deux actionnaires à savoir

Prax Capital China Growth GP, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 20, Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg,

Asesores y Gestores Financieros Private Equity, S.L., une société enregistrée et existant sous les lois espagnoles, ayant son siège social à Joaquín Costa 26, 28002 Madrid,

lors de la constitution de la société Prax Capital China Growth Fund III, S.C.A. SICAR en date du 16 juin 2009, en vertu de deux procurations sous seing privé qui sont restées annexées à l'acte de constitution reçu par Maître Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, ayant agi en remplacement du notaire instrumentant en date du 16 juin 2009, a requis le notaire instrumentant d'acter qu'une erreur s'était glissée dans le paragraphe (e) de l'article 7 et dans les second et cinquième paragraphes de l'article 9 des statuts et que lesdits articles 7 et 9 sont à modifier comme suit:

**Dans sa version anglaise:**

**Art. 7. (e)** The General Partner is authorized to issue, in accordance with Article 9 hereof and the provisions of the Memorandum, an unlimited number of Ordinary Shares without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe for the Ordinary Shares to be issued.

**Art. 9. Second paragraph.** Payments for the relevant Shares shall be made, in whole or in part, on the last Business Day (as these terms are defined in the Memorandum) of a Closing or on any other date and under the terms and conditions as determined by the General Partner and as indicated and more fully described in the Memorandum. The modes of payment in relation to such subscriptions shall be determined by the General Partner and specified and more fully described in the Memorandum.

**Art. 9. Fifth paragraph.** Any investor or existing shareholder failing either (i) to subscribe and pay for the Ordinary Shares on the relevant Closing Date, as requested by the General Partner, in accordance with its Commitment Letter and subscription agreement with the Company, or (ii) to pay the sums requested by the General Partner on a Drawdown Date in respect of its Commitment, may qualify as a "Defaulting Shareholder" at the discretion of the General Partner and in accordance with the terms of its Commitment Letter and subscription agreement with the Company.

**Dans sa version française:**

**Art. 7. (e)** L'Associé Commandité est autorisé, conformément à l'article 9 des présents Statuts et aux dispositions du Prospectus, à émettre un nombre illimité d'Actions Ordinaires sans réserver aux actionnaires existants un droit de souscription préférentiel de souscrire les Actions Ordinaires à émettre.

**Art. 9. Deuxième alinéa.** Le paiement des Actions concernées sera effectué, en totalité ou en partie, le dernier Jour Ouvrable (tels que ces termes sont définis dans le Prospectus) d'un Closing ou à toute autre date déterminée par l'Associé Commandité et aux termes et conditions tels qu'indiqués et plus amplement détaillés dans le Prospectus. Les modes de paiement de ces souscriptions sont déterminés par l'Associé Commandité et plus amplement détaillés dans le Prospectus.

**Art. 9. Cinquième paragraphe.** Tout investisseur ou actionnaire existant qui manque à ses obligations soit de (i) souscrire et payer les Actions Ordinaires à la Date de Closing concernée tel que demandé par l'Associé Commandité, en conformité avec sa Lettre d'Engagement et son contrat de souscription conclu avec la Société, ou (ii) d'honorer le paiement demandé par l'Associé Commandité à une Date d'Appel de Capital conformément à son Engagement, pourra être qualifié d'"Actionnaire Défaillant" à la discrétion de l'Associé Commandité et en conformité avec les dispositions de sa Lettre d'Engagement et de son contrat de souscription conclu avec la Société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. COURBIS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 juillet 2009. Relation: LAC/2009/29636. Reçu soixante-quinze euros (75 €)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 27 juillet 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009101010/59.

(090121062) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.

---

**Evercare Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 138.057.

---

Le Rapport Annuel Révisé au 31 décembre 2008 et la distribution de dividendes relative à l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 juin 2009 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 28 juillet 2009.

Bénédicte LOMMEL / Katie AGNES

*Mandataire Commercial / Mandataire Commercial*

Référence de publication: 2009099911/13.

(090120457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**GL Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 123.762.

---

Le bilan du Rapport Annuel Révisé au 31 décembre 2008 et la distribution des dividendes relative à l'Assemblée Générale Ordinaire du 31 juillet 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2009.

Eva-Maria MICK / Katie AGNES

*Mandataire Commercial / Mandataire Commercial*

Référence de publication: 2009099912/13.

(090120463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Obelisque S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 37.047.

---

Le bilan de la société au 31/12/2008 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.

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099914/12.

(090120471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**SE Investmentfund-FIS, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 2, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 133.298.

---

*Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft die am 12. März 2009 in Luxemburg stattfand*

1. Die Generalversammlung beschließt die folgenden Personen bis zur nächsten Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der SE Investmentfund - FIS für das am 30. September 2009 endende Geschäftsjahr abstimmt, wieder zum Verwaltungsrat zu ernennen:

- Achim Welschoff (Verwaltungsratsmitglied)
- Jean-Marie Schomer (Verwaltungsratsmitglied)
- Lothar Rafalski (Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender)



2. Die Generalversammlung beschließt den Wirtschaftsprüfer, KPMG AUDIT S.à r.l., wieder zum Wirtschaftsprüfer der SE Investmentfund - FIS bis zur nächsten Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der SE Investmentfund - FIS für das am 30. September 2009 endende Geschäftsjahr abstimmt, zu bestellen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 27. Juli 2009.

*Für die SE Investmentfund - FIS*

Die Zentralverwaltungsstelle:

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft SA.

Manfred Dietrich / Jean-Marie Schomer

Référence de publication: 2009099364/24.

(090118691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Shaftesbury Asset Management (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 23, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 104.884.

Constituée par-devant Me Tom METZLER, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 10 décembre 2004, acte publié au Mémorial C no 243 du 17 mars 2005, modifiée pour la dernière fois par-devant Me Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1<sup>er</sup> février 2008, acte publié au Mémorial C no 659 du 17 mars 2008.

Le bilan au 31 décembre 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.

*Pour Shaftesbury Asset Management (Luxembourg) S.A.*

Christophe Fasbender

Référence de publication: 2009099351/14.

(090118644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**GTB Fiduciaire, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R.C.S. Luxembourg B 63.836.

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 21 juillet 2009.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Jean SECKLER

*Notaire*

Référence de publication: 2009099352/14.

(090119367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 121.692.

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 29 juillet 2009.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Jean SECKLER

*Le notaire*

Référence de publication: 2009099350/14.

(090119635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**AAM International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 4.935.550,00.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 116.477.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 de la société AAM International S.à r.l. 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.

Münsbach, le 31 juillet 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009099372/12.

(090119593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

**Fiduciaire Comptable Tibolt, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6140 Junglinster, 3, rue du Village.

R.C.S. Luxembourg B 55.589.

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 29 juillet 2009.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Jean SECKLER

*Notaire*

Référence de publication: 2009099349/14.

(090119629) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

**e-dl, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 92.722.

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 29 juillet 2009.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Jean SECKLER

*Le notaire*

Référence de publication: 2009099348/14.

(090119623) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

**FGS S.à r.l., Fiducia General Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 117.940.

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 29 juillet 2009.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Jean SECKLER

*Le notaire*

Référence de publication: 2009099347/14.

(090119618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

**Vauban S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 134.945.

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.

Belvaux, le 28 juillet 2009.

Jean-Joseph WAGNER

*Notaire*

Référence de publication: 2009099358/12.

(090118773) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Swiss Re Finance (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 90.713.

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.

Belvaux, le 28 juillet 2009.

Jean-Joseph WAGNER

*Notaire*

Référence de publication: 2009099359/12.

(090118810) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Epicure Berlin Property Management and Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 111.467.

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 16 juillet 2009.

Henri HELLINCKX

*Notaire*

Référence de publication: 2009099360/12.

(090118840) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Bolton Group International S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 3, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 21.159.

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.

Grevenmacher.

Joseph GLODEN

*Notaire*

Référence de publication: 2009099361/12.

(090119048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Phoenix Recoveries (UK) Limited S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.**

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 123.426.

Je soussigné, Mirko Fischer, gérant de la société, certifie que l'associé unique de la société, CVI GVF (Lux) Master S. à r. l., une société dont le siège social est à Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528, représenté par son directeur, a adopté la résolution suivante:

- Accepter les démissions du Monsieur Gregor Klaedtke dont l'adresse professionnelle est 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, en tant que gérant de la société, avec effet immédiat;

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

Luxembourg, le 27 juillet 2009.

*Phoenix Recoveries (UK) Limited S.à r.l.*

Mirko Fischer

*Gérant*

Référence de publication: 2009099611/18.

(090119109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 48.586.

*Extrait du livre des procès-verbaux l'assemblée générale annuelle du 4 mai 2009*

L'Assemblée Générale a pris les décisions suivantes:

1) Renouvelle à l'unanimité le mandat des administrateurs suivants:

- Nikolaos Korogiannakis, avocat, demeurant à 7, place Jean Jacobs, 1000 Bruxelles, Belgique

- Ekaterini Mouzaki, avocat, demeurant à 18, rue Akadimias, 10671 Athènes Grèce -Pagona LOUTRIDOU, employée, demeurant à 125, rue Spartis, 17675 Athènes, Grèce.

Leur mandat est valable pour un an et expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire de 2010.

2) Renouvelle le mandat du Commissaire:

Georgios Georgiou -Kostakopoulos, avocat, demeurant à 18, rue Akadimias, 10671 Athènes Grèce.

Son mandat est valable pour un an et expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire 2010.

Luxembourg, le 12/05/2009.

Le Bureau

*Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur*

Copie conforme du livre des procès verbaux

Nikolaos KOROGIANNAKIS

*Membre du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2009099810/23.

(090119534) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 101.196.

*Extrait du livre des procès-verbaux de l'assemblée générale annuelle du 10 juin 2009.*

L'Assemblée Générale a pris les décisions suivantes:

1) Renouvelle, à l'unanimité, le mandat des administrateurs suivants:

- Nikolaos KOROGIANNAKIS, avocat, domicilié à Bruxelles, Belgique

- Ekaterini MOUZAKI, avocat, domiciliée à Athènes, Grèce,

- Pagona LOUTRIDOU, employée privée, domiciliée à Athènes, Grèce

Leur mandat étant valable pour un an, expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire de 2010.

2) Renouvelle le mandat du Commissaire:

Georgios Georgiou -Kostakopoulos

Son mandat est valable pour un an et expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire 2010.

Luxembourg, le 11/06/2009.

Copie conforme du livre des procès verbaux

Le Bureau

*Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur*

N. KOROGIANNAKIS

*Le Membre du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2009099812/23.

(090119510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

### **Espro S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 76.961.

### GESELLSCHAFTSAUFLÖSUNG

Im Jahre zweitausendneun,

Den sechszwanzigsten Juni,

Vor dem unterzeichneten Notar Dr. Emile SCHLESSER, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, 35, rue Notre-Dame,

Ist erschienen:

"FFF LIMITED", eine Gesellschaft gegründet unter dem Rechtsstand der Saint-Vincent und Grenadinen, mit Gesellschaftssitz in Kingstown (Saint-Vincent), Trust House, 112, Bonadie Street,

vertreten durch Herrn Claude FABER, "licencié en sciences économiques et commerciales", beruflich wohnhaft in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

handelnd auf Grund einer Generalvollmacht, welche zu den Urkunden des amtierenden Notars am 15. Mai 2007 hinterlegt wurde, eingetragen in Luxemburg A.C., am 16. Mai 2007, LAC / 2007 / 8689.

Diese Komparentin, vertreten wie hiervor erwähnt, ersucht den unterzeichneten Notar, ihre Erklärungen wie folgt zu beurkunden:

I.- Die Aktiengesellschaft "ESPRO S.A." mit Sitz in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, wurde gegründet durch Notar Robert Schuman, am 24 Juli 2000, veröffentlicht im Memorial, "Recueil des Sociétés et Associations" C, Nummer 894 vom 16. Dezember 1990, deren Satzung abgeändert wurde gemäss Urkunde des gleichen Notars vom 18. Dezember 2002, veröffentlicht im Memorial, "Recueil des Sociétés et Associations" C, Nummer 53 vom 18. Januar 2003, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter Sektion B und Nummer 76.961.

II.- Das Gesellschaftskapital der Aktiengesellschaft "ESPRO S.A.", vorgenannt, beträgt dreihunderttausend US Dollar (300.000,00 USD), eingeteilt in dreitausend (3.000) Anteile von je hundert US Dollar (USD 100,00).

III.- Alle Aktien der Aktiengesellschaft "ESPRO S.A." sind Inhaberaktien und in der Hand von "FFF LIMITED", vorgenannt, vereinigt worden.

IV.- "FFF LIMITED", vorgenannt, hier vertreten wie vorerwähnt, beschliesst ausdrücklich, als einziger Aktionär, die Auflösung der Aktiengesellschaft "ESPRO S.A." vorzunehmen.

V.- "FFF LIMITED", vorgenannt, erklärt, in voller Kenntnis der Satzung und der finanziellen Lage der Gesellschaft "ESPRO S.A." zu handeln und sich zur Liquidatorin der Gesellschaft zu ernennen; in dieser Eigenschaft erklärt sie, die Aktiva der Gesellschaft übernommen zu haben, die bekannten Passiva beglichen zu haben und sich ausdrücklich zu verpflichten, alle etwaige Passiva, welche zur Zeit unbekannt sind, allein zu übernehmen.

VI.- Sie erteilt den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Kommissar der Gesellschaft volle und ausdrückliche Entlastung für ihre Mandate bis zum heutigen Tage.

VII.- Somit ist die Gesellschaft "ESPRO S.A." als liquidiert und ihre Existenz als beendet zu betrachten.

VIII.- Alsdann wurden im Beisein des amtierenden Notars die Inhaberaktien annulliert.

IX.- Die Dokumente und Schriftstücke der aufgelösten Gesellschaft werden während fünf Jahren in L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, aufbewahrt.

Worüber Urkunde, Aufgenommen wurde in Luxemburg, Datum wie Eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an den Vertreter der Komparentin, rechtens wie er handelt, hat derselbe die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: C. Faber, E. Schiesser.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 02 juillet 2009. Relation LAC / 2009/ 25948. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Für gleichlautende Ausfertigung auf stempelfreiem Papier, zum Zwecke der Veröffentlichung im Memorial erteilt.

Luxemburg, den 16. Juli 2009.

Emile SCHLESSER.

Référence de publication: 2009101001/50.

(090120852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.

---

**Crescent Court Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

R.C.S. Luxembourg B 92.477.

---

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.

Le 29 juillet 2009.

POUR COPIE CONFORME

Me KRONSHAGEN

Référence de publication: 2009100464/12.

(090120006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**CVI GVF Luxembourg Fifteen S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 132.063.

---

*Extrait du contrat de cession de parts sociales de la Société daté du 15 juillet 2009*

En vertu du contrat de cession de parts sociales daté 15 juillet 2009, l'associé unique de la société, CVI GVF (Lux) Master S.à r.l., une société dont le siège social est à 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg a transféré la totalité de ses parts sociales détenues dans la Société, soit 12,500 parts sociales à CVI GVF Lux Holdings, LLC une société de droit américain, ayant son siège social a 12700 Whitewater Drive 55343 Minnetonka, Minnesota, Etats-Unis d'Amérique.

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

Luxembourg, le 27 juillet 2009.

CVI GVF Luxembourg Fifteen S.à r.l.

Mirko Fischer

Gérant

Référence de publication: 2009099617/18.

(090119145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-1469 Luxembourg, 74, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 66.879.

---

*Extrait du livre des procès-verbaux de l'assemblée générale annuelle du 14 mai 2009.*

L'Assemblée Générale a pris les décisions suivantes:

1) Renouvelle, à l'unanimité, le mandat des administrateurs suivants:

- Nikolaos KOROGIANNAKIS, avocat, demeurant à Bruxelles, Belgique

- Ekaterini MOUZAKI, avocat, demeurant à Athènes, Grèce

- Pagona LOUTRIDOU, employée privée, demeurant à Athènes, Grèce

Leur mandat étant valable pour un an, expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire de 2010.

2) Renouvelle le mandat du Commissaire:

Georgios Georgiou -Kostakopoulos, avocat, demeurant à Athènes, Grèce

Son mandat est valable pour un an et expirera lors de la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire 2010.

Luxembourg, le 14/05/2009.

Copie conforme du livre des procès verbaux

Le Bureau

Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

N. KOROGIANNAKIS

*Le Membre du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2009099813/23.

(090119492) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Wildebees S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.

R.C.S. Luxembourg B 61.597.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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 31 juillet 2009.

*Pour la société*

Raymonde Gokke

*Le domiciliataire*

Référence de publication: 2009099531/13.

(090118879) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Finwit S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-7619 Larochette, 10-12, rue de Medernach.

R.C.S. Luxembourg B 31.231.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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 31 juillet 2009.

*Pour la société*

Raymonde Gokke

*Le domiciliataire*

Référence de publication: 2009099532/13.

(090118878) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

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

Siège social: L-6142 Junglinster, 6, rue Rham.

R.C.S. Luxembourg B 55.943.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Junglinster, le 31 juillet 2009.

Laurent NILLES

*Administrateur*

Référence de publication: 2009099539/12.

(090118781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**Postout Financial S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 11, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 94.252.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099889/14.

(090120699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Trident Holding, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 33.119.

---

Le bilan au 31.12.2008 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 19.06.09.

*Pour la société*

PKF Weber et Bontemps

*Réviseurs d'entreprises*

*Experts comptables et fiscaux*

Signature

Référence de publication: 2009099900/15.

(090120576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**K.B.O. S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 34.469.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099893/14.

(090120738) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**K.B.O. S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 34.469.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099894/14.

(090120740) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**K.B.O. S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 11, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 34.469.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099895/14.

(090120743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Surveico S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6142 Junglinster, 6, rue Rham.

R.C.S. Luxembourg B 37.652.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Junglinster, le 31 juillet 2009.

Laurent NILLES

*Administrateur*

Référence de publication: 2009099552/12.

(090118793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2009.

---

**K.B.O. S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 34.469.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099892/14.

(090120733) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Prodistribution S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 11, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 45.698.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099886/14.

(090120694) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Arkai Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 11, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 138.888.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 (version abrégée) 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 3 août 2009.

*Pour la Société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009099883/14.

(090120690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Somatec S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 1, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 93.940.

Le bilan au 31 décembre 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 30 juillet 2009.

*Pour la société*

Signature

Référence de publication: 2009099898/12.

(090120574) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Inter Ikea Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 38.952.

Le bilan consolidé au 31 décembre 2008 de la société 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 30.07.2009.

REVILUX S.A.

*Réviseurs d'Entreprises*

Signature

Référence de publication: 2009099904/14.

(090120149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2009.

---

**Waltron Re Investments, Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 296-298, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 147.415.

STATUTS

L'an deux mille neuf, le vingt-deux juillet.

Par devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

**A COMPARU:**

La société "NEWPOOL LTD", établie et ayant son siège social à NE1 1JD Londres, 41 Charlton Street, First Floor, (Royaume-Uni), inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés pour l'Angleterre et le Pays de Galles sous le numéro 4568142,

ici représentée par Monsieur Jean-Philippe MERSY, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme à constituer comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "WALTRON RE INVESTMENTS" (ci-après "Société"), régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La Société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations, de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises et/ou étrangères. Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés, dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avances et de garanties.

Par ailleurs, la Société peut acquérir et aliéner toutes autres valeurs mobilières par souscription, achat, échange, vente ou autrement. Elle peut également acquérir, mettre en valeur et aliéner des brevets et licences, ainsi que des droits en dérivant ou les complétant.

De plus, la Société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation d'immeubles situés tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

D'une façon générale, la Société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

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

**Art. 5.** Le capital social est fixé à EUR 1.800.000,- (un million huit-cent mille euros) représenté par 1.800 (mille-huit cents) actions d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur au gré de l'actionnaire.

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les actions entre ses seules mains, la Société est une société anonyme unipersonnelle au sens de la loi du 25 août 2006 concernant la société européenne (SE), la société anonyme à directoire et conseil de surveillance et la société anonyme unipersonnelle. Lorsque la Société ne comporte qu'une seule personne, celle-ci est dénommée "associé unique". La Société peut avoir un associé unique lors de sa constitution, ainsi que par réunion de toutes ses actions en une seule main. Le décès ou la dissolution de l'associé unique n'entraîne pas la dissolution de la Société.

## **Titre III. Administration**

**Art. 6.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, associés ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle. Toutefois, lorsque la Société est constituée par un associé unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un associé unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un membre dénommé administrateur unique jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un associé.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la Société.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président et, le cas échéant, un vice-président. En cas d'empêchement de l'un et de l'autre, ils sont remplacés par l'administrateur le plus âgé.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, ou en cas d'empêchement de celui-ci, du vice-président, ou à défaut, de l'administrateur le plus âgé, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Lorsque le conseil d'administration est limité à un administrateur unique, cet article n'est pas d'application.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. De plus, il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La Société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un administrateur-délégué ou par la signature de l'administrateur unique, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu des dispositions de l'article 10 des statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la Société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président, d'un administrateur délégué à ces fins ou de l'administrateur unique.

#### **Titre IV. Surveillance**

**Art. 12.** La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans.

#### **Titre V. Assemblée générale**

**Art. 13.** L'Assemblée Générale Annuelle se réunit au siège social ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations, le deuxième mardi du mois de juin à 10.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Lorsque la Société compte un associé unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

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

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la Société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5,00 %) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

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

**Art. 16.** La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale, qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

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

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses lois modificatives.

##### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2009.
2. La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2010.
3. Exceptionnellement, le premier président du conseil d'administration et le premier administrateur-délégué peuvent être nommés par la première assemblée générale des actionnaires, désignant le premier conseil d'administration.

##### *Souscription et Libération*

Les statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, les 1.800 (mille huit cents actions ont été souscrites par l'actionnaire unique, la société "NEWPOOL LTD", et libérées entièrement par la souscriptrice prédite moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de EUR 1.800.000,- (un million huit-cent mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

##### *Constatation*

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

*Résolutions prises par de l'associée unique*

La partie comparante pré-mentionnée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'actionnaire unique:

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

*Deuxième résolution*

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Jean-Philippe MERSY, expert-comptable, né le 20 avril 1971 à Villerupt (France), demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie,
- Monsieur Julien PONCELET, employé privé, né le 6 janvier 1983 à Messancy (Belgique), demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie,
- Monsieur Arnaud DELALLE, employé privé, né le 27 août 1981 à Thionville (France), demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie,

*Troisième résolution*

La société à responsabilité limitée "SWL S.à.r.l.", établie et ayant son siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 85782, est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes.

*Quatrième résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'année 2015.

*Cinquième résolution*

Le siège social de la Société est établi à L-1940 Luxembourg, 296-298, route de Longwy.

*Sixième résolution*

Faisant usage de la faculté offerte par la disposition transitoire (3), Monsieur Jean-Philippe MERSY, préqualifié, est nommé, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2015, comme:

- président du conseil d'administration, et
- administrateur-délégué, avec pouvoir d'engager valablement la Société par sa seule signature dans le cadre de la gestion journalière.

*Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, est évalué approximativement à deux mille deux cents euros.

*Déclaration*

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

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au mandataire de la partie comparante, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit représentant a signé avec Nous notaire le présent acte.

**Suit la version anglaise du texte qui précède:**

In the year two thousand and nine, on the twenty-second of July.

Before Us M<sup>e</sup> Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

**APPEARED:**

The company "NEWPOOL LTD", established and having its registered office at NE1 1JD London, 41, Charlton Street, First Floor, (United Kingdom), registered with the Registrar of Companies for England and Wales under number 4568142,

here represented by Mr Jean-Philippe MERSY, chartered accountant, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, by virtue of a proxy given under private seal, such proxy, after having been signed "ne varietur" by the mandatory and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

Such appearing party, represented as said before, has required the officiating notary to enact the deed of association of a public limited company ("société anonyme") to establish as follows:

### **Title I. Denomination, Registered office, Purpose, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established public limited company (société anonyme) under the name of "WALTRON RE INVESTMENTS" (the "Company"), which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular the laws of August 10, 1915 on commercial companies, as amended and by the present articles of association.

**Art. 2.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

It may be transferred to any other place in the municipality of Luxembourg by a decision of the board of directors.

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

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

**Art. 3.** The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 4.** The object of the Company is the acquisition, the management, the enhancement and the disposal of participations in whichever form in domestic and foreign companies. The Company may also contract loans and grant all kinds of support, loans, advances and guarantees to companies, in which it has a direct or indirect participation.

Furthermore, the Company may acquire and dispose of all other securities by way of subscription, purchase, exchange, sale or otherwise.

It may also acquire, enhance and dispose of patents and licences as well as rights deriving therefrom or supplementing them.

In addition, the Company may acquire, manage, enhance and dispose of real estate located in Luxembourg or abroad.

In general, the Company may carry out all commercial, industrial and financial operations, whether in the area of securities or of real estate, likely to enhance or to supplement the above-mentioned purposes.

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

**Art. 5.** The share capital of the Company is set at EUR 1,800,000.- (one million eight-hundred thousand Euros) represented by 1,800 (one thousand eight hundred) shares with a par value of EUR 1.000, - (one thousand Euros) each.

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

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

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The subscribed share capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

When and as long as a shareholder had acquired all shares in an S.A., the Company is a single-shareholder S.A. in the sense of the law of 25 August 2006 on the European company; the S.A. company with management board and supervisory board and the S.A. company with a single shareholder. When the Company have a single shareholder, this one is called "single member". When the Company is composed of a sole shareholder, which may either result from its incorporation by a single shareholder or the subsequent transfer of all shares to a single shareholder at a later stage. Moreover, the death or the liquidation of the single shareholder does not lead to the liquidation of the Company.

### **Title III. Management**

**Art. 6.** The Company is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them. When the Company is composed of a sole shareholder, which may either result from its incorporation by a single shareholder or the subsequent transfer of all shares to a single shareholder at a later stage, the board of directors of a single shareholder S.A. may each have a single member.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two directors so request.

When the board of directors of a single shareholder S.A. have a single member, this article isn't applicable.

**Art. 8.** The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

**Art. 9.** The Company will be bound in any circumstances by joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

**Art. 10.** The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the Company to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the Company or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

**Art. 11.** Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

#### **Title IV. Supervision**

**Art. 12.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

#### **Title V. General meeting**

**Art. 13.** The annual general meeting will be held in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the second Tuesday of June of each year, at 10:00 am.

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

When the Company is composed of a single shareholder, he shall have the powers vested to the general meeting of shareholders.

#### **Title VI. Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 14.** The accounting year of the Company shall begin on January 1<sup>st</sup> and shall terminate on the December 31 of each year.

**Art. 15.** After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five percent (5,00 %) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10,00 %) of the capital of Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

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

**Art. 16.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

#### **Title VIII. General provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10<sup>th</sup> 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

##### *Transitory provisions*

1. The first accounting year begins on the date of formation and ends on 31<sup>st</sup> December 2009.
2. The first annual general meeting will meet in 2010.
3. Exceptionally, the first chairman of the board and the first managing director can be appointed by the first general shareholders' meeting, appointing the first board of directors.

##### *Subscription and Payment*

The Articles thus having been established, the 1,800 (one thousand eight hundred) shares have been subscribed by the sole shareholder the company "NEWPOOL LTD", prenamed, and fully paid up by the aforesaid subscriber by payment in cash so that the amount of EUR 1,800,000.- (one million eight hundred thousand Euros is from this day on at the free disposal of the Company and proof thereof has been given to the undersigned notary, who expressly attests thereto.

78144

*Statement*

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

*Resolutions taken by the sole shareholder*

The aforementioned appearing party, representing the whole of the subscribed share capital, has adopted the following resolutions as sole shareholder:

*First resolution*

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

*Second resolution*

The following are appointed directors:

- Mr Jean-Philippe MERSY, chartered-accountant, born in Villerupt (France) on 20 April 1971, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie,
- Mr Julien PONCELET, private employee, born in Messancy (Belgium) on 6 January 1983, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie,
- Mr Arnaud DELALLE, private employee, born in Thionville (France) on 27 August 1981, residing professionally in L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie.

*Third resolution*

The private limited liability company "SWL S.à.r.l.", established and having its registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, inscribed in the Trade and Companies' Registry of Luxembourg, section B, under the number 85782, has been appointed statutory auditor,

*Fourth resolution*

The mandates of the directors and the statutory auditor so appointed will expire at the general annual meeting in the year 2015.

*Fifth resolution*

The registered office of the Company is established in L-1940 Luxembourg, 296-298, route de Longwy.

*Sixth resolution*

Making use of the faculty offered by point 3) of the transitory dispositions, Mr Jean-Philippe MERSY, prenamed, is appointed up to the end of the annual meeting of shareholders of the year 2014, as:

- chairman of the board of directors, and
- managing director, with the power to validly bind the Company within the daily management by his sole signature.

*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 evaluated at approximately two thousand two hundred Euros.

*Statement*

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

WHEREOF, the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the mandatory of the appearing party, acting as said before, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said mandatory has signed with Us, the notary, the present deed.

Signé: MERSY; J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 juillet 2009. Relation GRE/2009/2703. Reçu soixante quinze euros 75 €

Le Receveur ff. (signé): HIRTT.

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

Junglinster, le 31 juillet 2009.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2009100917/325.

(090121658) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2009.