

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° 193

29 janvier 2010

SOMMAIRE

Apollo CTN S.à r.l.	9257	Mediavalor Holding S.A.	9249
AP Portland 9 S.à r.l.	9244	M.G. Holding S.A.	9245
Assa Abloy Finance S.à r.l.	9244	Morgan Stanley Leitrim S.à r.l.	9248
AZ FUND Management S.A.	9248	Motorcycle Partners S.A.	9241
Bel-Fa S.A.	9249	MS Equity Financing Services (Luxem- bourg) S.à r.l.	9261
BRC Luxembourg	9263	Officio International S.A.	9249
Car Connection S.à r.l.	9246	Parfipar S.A.	9243
Chen International S.A.	9246	Red Fox S.A.	9243
Concept Art S.A.	9245	Rubia Investments S.A.	9264
Constellation Finance S.A.	9261	Sangam S.à r.l.	9241
Crédit Agricole Asset Management Lu- xembourg S.A.	9243	Sàrl Euro Maintenance Incendie	9248
DC Management s.à r.l.	9249	SkyCom S.à r.l.	9240
Eclipse Immobilière S.A.	9264	Société Maritime Luxembourgeoise S.A.	9240
Electricité Drago S.à r.l.	9240	TRX Luxembourg S.à r.l.	9261
FMC Services	9263	United Healthcare Bulgaria S.à r.l.	9246
Fondal Investissement S.A.	9264	Valpi S.A.	9241
GGL Trade Credit Luxembourg S.à r.l.	9245	Veropar S.A.	9244
HealthPoint (Luxembourg) II, S.à r.l.	9247	VGC (Funding) Holdings Sàrl	9264
Hoche Investissement S.à r.l.	9257	Visma Holdings Lux S.à r.l.	9218
Holding Erre S.A.	9242	W2005/W2007 Vernal Asset 1 Luxem- bourg S.à r.l.	9239
Hotel-Restaurant Beau Séjour S.à r.l.	9246	W2005/W2007 Vernal Asset 1 Luxem- bourg S.à r.l.	9240
Kellmer Capital S.à r.l.	9250	W2005/W2007 Vernal Holding 1 Luxem- bourg (H2) S.C.S.	9241
Lafilux	9264	Waterson S.à r.l.	9246
Lamint S.à r.l.	9242	Whitehall Street Global Repia Fund 2007, S.à r.l.	9242
Lux Finances Corporate S.A.	9245		
Macquarie Storage Luxco 1 S.à r.l.	9247		
MAG Industrial Intermediate International Holdings S.à r.l.	9245		
MB Venture Capital S.A.	9258		

Visma Holdings Lux S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: NOK 2.799.895.145,00.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 115.985.

In the year two thousand and nine, on the thirteenth day of November.

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

There appeared:

Archangel AS, a company incorporated under the laws of Norway, with registered office at Karenslyst Allé 56, 0278 Oslo, Norway and registered under number 994 290 193 (the "Shareholder"),

represented by Me Audrey Scarpa, attorney-at-law, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy.

The above mentioned proxy, signed by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to document the following:

I. The Shareholder is the sole shareholder of Visma Holdings Lux S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, with a corporate capital of ten million four hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-one Norwegian kroner (NOK 10,485,641.-), with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, incorporated following a deed of Me Joseph Elvinger on 18 April 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1294 of 5 July 2006 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 115985 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have last been amended following a deed of Me Joseph Elvinger on 24 February 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 964 of 7 May 2009.

II. The Shareholder recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda, which is known to the Shareholder:

Agenda:

1 To convert all the one hundred and eighty-six thousand four hundred and sixty-eight (186,468) A ordinary shares and the ten million two hundred and ninety-nine thousand one hundred and seventy-three (10,299,173) C ordinary shares, with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) each, representing the entire share capital of the Company, into ten million four hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-one (10,485,641) ordinary shares, with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) each, forming one single class of ordinary shares having the rights and privileges of ordinary shares as set out in the articles of incorporation of the Company following their restatement.

2 To increase the corporate capital of the Company by an amount of two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four Norwegian kroner (NOK 2,789,409,504.-) so as to raise it from its present amount of ten million four hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-one Norwegian kroner (NOK 10,485,641.-) to two billion seven hundred and ninety-nine million eight hundred and ninety-five thousand one hundred and forty-five Norwegian kroner (NOK 2,799,895,145.-).

3 To issue two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four (2,789,409,504) new ordinary shares with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing ordinary shares following the restatement of the articles of incorporation of the Company.

4 To accept subscription for these new shares by Archangel AS and to accept payment in full for such new shares by a contribution in kind.

5 To restate the articles of incorporation of the Company to reflect the foregoing resolutions.

6 Miscellaneous.

III. The Shareholder passed the following resolutions:

First resolution

The Shareholder resolved to convert all the one hundred and eighty-six thousand four hundred and sixty-eight (186,468) A ordinary shares and the ten million two hundred and ninety-nine thousand one hundred and seventy-three (10,299,173) C ordinary shares, with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) each, representing the entire share capital of the Company, into ten million four hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-one (10,485,641) ordinary shares, with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) each, forming one single class of ordinary shares having the rights and privileges of ordinary shares as set out in the articles of incorporation of the Company following their restatement.

Second resolution

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four Norwegian kroner (NOK 2,789,409,504.-) so as to raise it from its present amount of ten million four hundred and eighty-five thousand six hundred and forty-one Norwegian kroner (NOK 10,485,641.-) to two billion seven hundred and ninety-nine million eight hundred and ninety-five thousand one hundred and forty-five Norwegian kroner (NOK 2,799,895,145.-).

Third resolution

The Shareholder resolved to issue two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four (2,789,409,504) new ordinary shares with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing ordinary shares following the restatement of the articles of incorporation of the Company.

Subscription - Payment

The Shareholder declared to subscribe for the two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four (2,789,409,504) new ordinary shares with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) per share, and to make payment in full for such new shares by a contribution in kind consisting of debt instruments issued by the Company and a receivable (the "Contribution").

The Contribution represents a value in aggregate amount of two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four Norwegian kroner (NOK 2,789,409,504.-).

Proof of the ownership by the Shareholder of the Contribution has been given to the undersigned notary.

The Shareholder declared that the Contribution is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution to the Company.

The Shareholder further stated that a report has been drawn up by the managers of the Company wherein the Contribution is described and valued (the "Report").

The conclusions of the Report read as follows:

"Based on the valuation methodology above described, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind which corresponds at least in number and nominal value to two billion seven hundred and eighty-nine million four hundred and nine thousand five hundred and four (2,789,409,504) shares with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-) each, to be issued by the Company."

The Report, which after having been signed in variety by the Shareholder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed.

Thereupon, the Shareholder resolved to accept the said subscription and payment.

Third resolution

The Shareholder resolved to fully restate the articles of incorporation of the Company in order to reflect the above resolutions.

Chapter I. Form, Name, Registered Office, Object, Duration

Art. 1. Form, Name. There is established a private limited company (société à responsabilité limitée) (the "Company") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended (the "Laws"), by article 1832 of the Civil Code and by the present articles of incorporation (the "Articles").

The Company may be composed of one single Member, owner of all the shares, or several Members, but not exceeding forty (40) Members.

The Company will exist under the name of "Visma Holdings Lux S.à r.l."

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

The registered office may be transferred to any other place within the city of Luxembourg by a resolution of the Manager(s).

Branches or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolutions of the Manager(s).

In the event that in the view of the Manager(s) extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have

no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager(s).

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

The Company may provide any financial assistance to the undertakings forming part of the group of which the Company is a member, such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind or form.

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

The Company may borrow in any kind or form and privately issue bonds, notes or similar debt instruments.

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

Art. 4. Duration. The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved by decision of the single Member or by a decision of the general meeting voting with the quorum and majority rules provided by the Laws or by these Articles.

Chapter II. Capital, Shares

Art. 5. Capital. The subscribed capital of the Company is set at two billion seven hundred and ninety-nine million eight hundred and ninety-five thousand one hundred and forty-five Norwegian kroner (NOK 2,799,895,145.-) divided into two billion seven hundred and ninety-nine million eight hundred and ninety-five thousand one hundred and forty-five (2,799,895,145) ordinary shares, each with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-), all of which are fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical, except to the extent otherwise provided by the Laws.

The authorised corporate capital of the Company is set at one billion thirty million eight hundred thousand Norwegian kroner (NOK 1,030,800,000.-) divided into one billion thirty million eight hundred thousand (1,030,800,000) ordinary shares, each with a nominal value of one Norwegian krone (NOK 1.-).

The Manager(s) or the Board of Managers, as the case may be, is/are authorised, during a period ending five (5) years after the date of publication of the Members' resolutions adopted on twenty-fourth February 2009, in the Mémorial C - Recueil des Sociétés et Associations, to increase in one or several times the subscribed capital within the limits of the authorised capital by issuing shares to the existing Members or any persons that have been approved by the Members at the same quorum and majority requirements as provided by article 189 paragraph 1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended. Such increased amount of capital may be subscribed for and issued under the terms and conditions as the Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers may determine. More specifically, the Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers may determine the subscription and payment conditions of the shares to be subscribed and issued, the time and the amount of the shares to be subscribed and issued, if the shares are to be subscribed with or without an issue premium, to what extent the payment of the newly subscribed shares is acceptable either in cash or assets other than cash, that shares be issued following the exercise of the subscription and/or conversion rights granted by the Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers under the terms of any securities issued from time to time by the Company. The Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers may delegate to any authorised director or officer of the Company or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital. After each increase of the subscribed capital performed in the legally required form by the Manager(s) or, as the case may be, the Board of Managers within the limits of the authorised capital, the present article is, as consequence, to be adjusted to this amendment.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its Members, to offset any net realised losses, to make distributions to the Members or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 6. Shares. Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of Members. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of the Company and the resolutions of the single Member or the general meeting of Members.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney in-fact, whether appointed amongst them or not.

The single Member may transfer freely its shares when the Company is composed of a single Member. The shares may be transferred freely amongst Members when the Company is composed of several Members. The shares may be trans-

ferred to non-Members only with the authorisation of the general meeting of Members representing at least three quarters (3/4) of the capital.

Additional terms and conditions may be agreed in writing by the Members in relation to the transfer of shares issued by the Company. Transfers shall be made in compliance with any such additional terms and conditions and with these Articles. The Company is entitled to refuse to register any transfer of shares unless transferred in accordance with these Articles or in accordance with any agreement relating to the transfer of shares to which the Company is a party.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the Laws.

Art. 7. Increase and Reduction of Capital. The subscribed capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single Member or by a resolution of the Members voting with the quorum and majority rules set by these Articles or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles.

Art. 8. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a Member. The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single Member or any of the Members does not put the Company into liquidation.

Chapter III. Manager(s), Statutory Auditors

Art. 9. Managers(s). The Company shall be managed by one (1) or more managers who may be but need not be Members (the "Manager(s)"). If the Company is managed by two (2) Managers, they shall jointly manage the Company. If the Company is managed by three (3) or more Managers, they shall constitute a board of Managers (the "Board of Managers") and any reference in the Articles to the Manager(s) shall constitute a reference to the Board of Managers.

The Manager(s) will be elected by the general meeting of Members, who will determine the number of Managers which shall not be more than six (6) and the term of their office, provided that:

- (i) up to three (3) of these Managers shall be elected from a list of candidates presented by the Lead Investors;
- (ii) up to one (1) of these Managers shall be elected from a list of candidates presented by HgCapital 5, L.P.;
- (iii) up to one (1) of these Managers shall be elected from a list of candidates presented by the CCP Investors; and
- (iv) up to one (1) of these Managers shall be elected from a list of candidates presented by ICG;

for so long as the aforementioned Members continue to hold shares in the Company, or in respect of ICG, for so long as the ICG Investors continue to hold shares in the Company.

Any Manager will hold office until his successor is elected. Any Manager is re-eligible and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of Members.

In the event that any Manager, who had initially been proposed by a given Member in accordance with the foregoing provisions, resigns, dies or is otherwise removed, such Manager shall be immediately replaced by a person chosen among a list of candidates presented by the Member who had initially proposed the Manager to be replaced.

The Board of Managers (if any) will appoint from among the Managers a chairman (the "Chairman"). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers (the "Secretary").

The Board of Managers (if any) may, upon request of a Member, appoint one or several observer(s) who shall be entitled to attend all meetings of the Board of Managers but not to vote at such meetings.

The Board of Managers (if any) will meet upon convocation by the Chairman. A meeting of the Board of Managers (if any) must be convened by the Chairman if any two (2) Managers so require.

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

Except in cases of urgency or with the consent of all those entitled to attend, at least ten (10) days' notice of Board of Managers meetings (if any) shall be given in writing to each Manager and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text and, at least five (5) days prior to the meeting, all papers to be circulated or presented to the Board of Managers meetings shall be sent to the Managers including, without limitation, the management accounts and the relevant financial statements. 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, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, 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 (if any).

Every meetings of the Board of Managers (if any) shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Managers (if any) may from time to time determine. Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers (if any) by appointing in writing another Manager as his proxy.

A quorum of any meeting of the Board of Managers (if any) shall be the presence or the representation of a majority of the Managers holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at the meeting, save that:

(i) unless the Lead Investors have exercised their voting powers as Members or have otherwise exercised their powers of control in favour of such matters being so effected (as the case may be) or any Manager appointed upon proposal of the Lead Investors have consented thereto, decisions in the following matters shall not be effected:

- (a) any change to the articles of association of any Group Company (other than the Company);
- (b) any change of name of any Group Company (other than the Company);
- (c) the appointment and removal of the auditors of any Group Company (other than the Company);
- (d) the adoption of the audited accounts of each Group Company (other than the Company);
- (e) any change to the accounting reference date or accounting policies, bases or methods from those set out in the Accounts and the Accountants' Report (other than as recommended by the auditors of the Company);
- (f) the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order;
- (g) any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities;
- (h) any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares of any Group Company (other than the Company) or any redemption, purchase or other acquisition of any shares or other securities of any Group Company;
- (i) any application by way of capitalisation of any sum in or towards paying up any shares or of any other security or of any amount standing to the credit of the share premium account or capital redemption reserve for any purpose with respect to any Group Company (other than the Company);
- (j) the appointment, removal and conditions of employment of the company secretary or any director or manager of any Group Company (other than the appointment or removal of Managers in accordance with the Articles);
- (k) the appointment, discharge, remuneration and conditions of employment of any employee earning a base annual salary of more than fifty thousand pounds sterling (GBP 50,000) (or the local equivalent) or more each year;
- (l) the adoption or variation of any profit-sharing scheme, any employee incentive scheme, any share option or share incentive scheme or employee share trust or share ownership plan or retirement benefit scheme;
- (m) the entry into of any joint venture, partnership, consortium or other similar arrangement;
- (n) the sale of any Group Company (other than the Company) or any consolidation or amalgamation with any other company;
- (o) the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than one hundred thousand pounds sterling (GBP 100,000) (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- (p) capital expenditure (including obligations under hire-purchase and leasing arrangements) of any item or project of greater than one hundred thousand pounds sterling (GBP 100,000) (or local equivalent) which is not provided for in the Business Plan;
- (q) the entering into of any lease, licence or similar obligation under which the rental and all other payments exceed one hundred thousand pounds sterling (GBP 100,000) (in aggregate) a year which is not provided for in the Business Plan;
- (r) the cessation or any material change to the nature or geographical area of any business operation;
- (s) the adoption of and any amendment to the Business Plan;
- (t) the entry into, surrender or material variation of any unusual or onerous contract or any other material or major or long-term contract;
- (u) the entry into of any material transaction with a Member or any of its associated companies or his or her connected persons not in the ordinary course of business or not on arm's length commercial terms;
- (v) the entry into, termination, variation, waiver or breach of any arrangement or contract with an Executive or a connected person of an Executive, including the variation of Remuneration or other benefits under such arrangement or contract;
- (w) the sale of any of its debts on a discounted basis to a third party or the borrowing of amounts (or indebtedness in the nature of borrowings) other than pursuant to the Financing Documents or in the ordinary course of trading or the creation of or permitting the creation of or suffering to subsist any charge, mortgage, lien (other than a lien arising by operation of law) or other security over any of its assets or property other than pursuant to the Financing Documents or in the ordinary course of trading;
- (x) the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the Financing Documents or in the ordinary course of trading;
- (y) the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm's length basis;

(z) the payment or declaration of any dividend or other distribution by a Group Company (other than the Company) on account of shares in its capital;

(aa) the decision not to enforce (where Acquisition Co or the board of Acquisition Co has a right to enforce and the Lead Investors have requested in writing that Acquisition Co or the board of Acquisition Co so enforces) or vary or take any action in respect of any of Acquisition Co's rights under the Financing Documents;

(bb) the conduct of any litigation material to the Group, save for the collection of debts arising in the ordinary course of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence) which is urgently required in the best interests of any Group Company in circumstances in which it is not reasonably practicable to obtain prior consent;

(cc) the granting of any power of attorney or other delegation of the Managers' powers;

(dd) the incorporation of a new subsidiary undertaking or the acquisition of any share capital or other securities of any body corporate;

(ee) the making of any political contributions or of any charitable contributions in excess of five thousand (GBP 5,000) (or local currency equivalent) per annum;

(ff) a Sale or Listing;

(gg) dealing in any way (including the acquisition or disposal, whether outright or by way of licence or otherwise howsoever) with intellectual property other than in the ordinary course of business;

(hh) establishing any new branch, agency, trading establishment, business or outlet or closing any such branch, agency, trading establishment, business or outlet;

(ii) doing any act or thing outside the ordinary course of the Business;

(jj) making any change to its bankers or the terms of the mandate given to such bankers in relation to its account(s);

(kk) agreeing the price or issuing any notice where the Company or the Board of Managers has the right to issue a notice pursuant to any shareholders' agreement in force between the Members, or to resolve that any notice which such arrangement would otherwise deem to have been given shall not be given; or

(ll) the variation or waiver of any of the provisions of the Financing Documents or the Offer Document or the making or negotiation of any claim or other matter under or in relation to the Financing Documents or the Offer Document; and

(mm) unless, for so long as the ICG Investors continue to hold any shares issued by the Company, the Manager appointed from the list presented by ICG has consented thereto, decisions in the following matters shall not be effected:

(a) the cessation of or material change to the nature of any business operation; (b) the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the Financing Documents or in the ordinary course of trading;

(c) the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm's length basis;

(d) save to the extent such acquisition is permitted under the Facility Agreements, the acquisition or disposal by any Group Company in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:

(i) assets having a book or market value greater than one hundred thousand pounds sterling (GBP 100,000) (or local equivalent);

(ii) the whole or a significant part of its undertaking; or

(iii) a subsidiary undertaking;

(e) the entry into of any joint venture, partnership, consortium or other similar arrangement;

(f) the entry into of any material transaction with a Member or any of its associated companies or his or her connected persons not in the ordinary course of business or not on arm's length commercial terms;

(g) the payment or declaration of any dividend or other distribution by a Group Company (other than the Company) on account of shares in its capital;

(h) save where otherwise agreed between the Members in a shareholders' agreement, any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities;

(i) a Sale or Listing where the net proceeds from such Sale or Listing would, following the repayment by Acquisition Co of all amounts then outstanding under the Facility Agreements, be insufficient to repay all amounts of principal outstanding under the PIK Preference Notes together with any interest accrued thereon; or

(j) the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order; and unless, for so long as the CCP Investors continue to hold any shares issued by the Company, the CCP Investors have exercised their voting powers as Members, have exercised their powers of control in favour of such matters being so effected (as the case may be) or the manager appointed upon proposal of the CCP Investors has consented thereto, decisions in the following matters shall not be effected:

- (a) any change to the articles of association of any Group Company (other than the Company) which adversely affects the rights of the CCP Investors more adversely than the rights of the Lead Investors;
- (b) the presentation of any petition for a solvent winding-up or petition for a solvent administration order;
- (c) any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares of any Group Company (other than the Company) or any redemption which adversely affects the rights of the CCP Investors more adversely than the rights of the Lead Investors;
- (d) the entry into of any material joint venture, material partnership, material consortium or other similar arrangement, in each case, outside of the ordinary course of business;
- (e) save to the extent the acquisition is permitted under the Facility Agreement, the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than one hundred thousand pounds sterling (GBP 100,000) (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- (f) the entry into of any material transaction with a Member or any of its associated companies or his or her connected persons not in the ordinary course of business or not on arm's length commercial terms;
- (g) the payment or declaration of any dividend or other distribution by any Group Company (other than the Company) on account of shares in its capital other than equally and rateably to all holders of the relevant class of shares;
- (h) a Listing save to the extent (i) such Listing is on a recognised investment exchange (as defined by section 285(1) (a) of the Financial Services and Markets Act 2000) and (ii) fifty million euro (EUR 50,000,000) of cash proceeds are realised by the Investors (in aggregate) on completion of such Listing; or
- (i) the variation or waiver of any of the provisions of the Offer Document or the making or negotiation of any claim or other matter under or in relation to the Offer Document.

The above consent requirement shall only apply in case the Board of Managers is asked to resolve on the subject matters listed therein without this implying that the Board of Managers of the Company does actually have to resolve on these matters to the extent they relate to Group Companies other than the Company and the subject matter is dealt with at the level of another Group Company and the above shall not be construed as creating any obligation whatsoever that the Company must necessarily approve relevant subject matters.

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

A written resolution, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers (if any) 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.

The Members shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 10. Powers of the Managers. The Manager, the Managers acting jointly, when the Company is managed by two (2) Managers, or the Board of Managers, as the case may be, is/are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object.

All powers not expressly reserved by the Articles or by the Law to the general meeting of Members are within the competence of the Manager, the Managers acting jointly, when the Company is managed by two (2) Managers or the Board of Managers, as the case may be.

Art. 11. Management Fees and Expenses. The Manager(s) may receive a management fee in respect of the carrying out of his(their) management of the Company and shall in addition be reimbursed for an other expenses whatsoever incurred by the Manager(s) in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Art. 12. Managers' Liability. No Manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. Any such Manager is only liable for the performance of its duties.

Art. 13. Delegation of Powers - Representation of the Company. The Manager(s) may delegate special powers or proxies or entrust specific permanent or temporary functions to persons or committees of its/their choice.

The Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two (2) Managers.

The Company will further be bound towards third parties by the single signature or joint signatures of any person(s) to whom special signatory power has been delegated by the Manager(s) within the limits of such special power.

Art. 14. Conflicts of Interest - Indemnity. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that a Manager, officer or employee of the Company has an interest in, or is a Member, director, manager, officer or employee of such other company or firm. Any person related as afore described to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall

not, by reason solely of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering, voting or otherwise acting upon any matters with respect to such contract or business.

Notwithstanding the above, when the Company is managed by two (2) or more Managers, in the event that any Manager has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall make known such personal interest to the Board of Managers or the other Manager and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such interest of any Manager therein shall be reported to the next general meeting of Members.

The Company shall indemnify the Manager(s), officers or employees of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages to be paid and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been Managers, officers or employees of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a Member or creditor and by which they are not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which they shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the Articles may be entitled.

Art. 15. Records of Resolutions of the Manager(s). If the Company is managed by one (1) Manager or two (2) Managers, acting jointly, the resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing. Such resolutions 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. Copies or extracts of such resolutions which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by any one Manager.

If the Company is managed by a Board of Managers, the minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto. Copies or extracts of such minutes and of written decisions adopted by the Board of Managers in conformity with article 9 of the Articles, 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 (2) Managers.

Art. 16. Statutory Auditors. The supervision of the operations of the Company may be, and shall be in the cases provided by law, entrusted to one or more auditors who need not be Members.

The auditors, if any, will be elected by the single Member or by the general meeting of Members, as the case may be, which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate, and they will hold office until their successors are elected. At the end of their term as auditors, they shall be eligible for re election, but they may be removed at any time, with or without cause, by the single Member or by the general meeting of Members, as the case may be.

Chapter IV. Meeting of Members

Art. 17. General Meeting of Members. If the Company is composed of one single Member, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of Members. Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10th, 1915, are not applicable to that situation.

If the Company is composed of no more than twenty five (25) Members, the decisions of the Members may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Manager(s) to the Members by any means of communication allowing for the transmission of a written text. In this latter case, the Members are under the obligation to, within a delay of fifteen (15) days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and transmit it by any means of communication allowing for the transmission of a written text it to the Company.

Unless there is only one single Member, the Members may meet in a general meeting of Members upon call in compliance with Luxembourg law by the Manager(s), failing which, by the auditor or, failing which, by Members representing half (1/2) the corporate capital. The notice sent to the Members 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 Members are present or represented at a Members' 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 Member may act at any meeting of the Members by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a Member.

Members' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if circumstances of force majeure so require.

Art. 18. Powers of the Meeting of Members. Any regularly constituted meeting of Members of the Company represents the entire body of Members.

Subject to all the other powers reserved to the Manager(s) by the Laws or the Articles, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 19. Annual General Meeting. The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than twenty five (25) Members, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the last Thursday of June at eleven (11.00) a.m.

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

Art. 20. Procedure, Vote. Any resolution whose purpose is to amend the present Articles or whose adoption is subject by virtue of these Articles or, as the case may be, the Laws to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles will be taken by a majority of Members representing at least three quarters (3/4) of the capital.

Except as otherwise required by the Laws or by the present Articles, all other resolutions will be taken by Members representing at least half (1/2) of the capital.

Notwithstanding the above, unless approved by:

(i) the Lead Investors no resolution in the following matters shall be deemed adopted:

(a) any change to the Articles;

(b) any change of name of the Company;

(c) the appointment and removal of the auditors of the Company;

(d) the adoption of the audited accounts of the Company and the audited consolidated accounts of the Group Companies;

(e) any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares of the Company or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities;

(f) any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares or any redemption, purchase or other acquisition of any shares or other securities of the Company; any application by way of capitalisation of any sum in or towards paying up any shares or of any other security or of any amount standing to the credit of the share premium account or capital redemption reserve for any purpose with respect to the Company; the payment or declaration of any dividend or other distribution by the Company on account of shares in its capital; and the CCP Investors, for so long as the CCP Investors continue to hold any shares issued by the Company, no resolution in the following matters shall be deemed adopted:

(a) any change to Company' Articles which adversely affects the rights of the CCP Investors more adversely than the rights of the Lead Investors;

(b) any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares or any redemption which adversely affects the rights of the CCP Investors more adversely than the rights of the Lead Investors.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or any Manager, as the case may be.

Chapter V. Financial Year, Distribution of Profits

Art. 21. Financial Year. The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December every year.

Art. 22. Adoption of Financial Statements. At the end of each financial year, the accounts are closed, the Manager(s) draw(s) up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the Laws.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the single Member or, as the case may be, to the general meeting of Members for approval.

Each Member or its attorney-in-fact may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than twenty five (25) Members, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) days preceding the date set for the annual general meeting of Members.

Art. 23. Appropriation of Profits. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law (the "Legal Reserve"). That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

After allocation to the Legal Reserve, the general meeting of Members shall determine how the remainder of the annual net profits, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium, to the Members, each share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the conditions fixed by law, the Manager(s) may pay out an advance payment on dividends. The Manager(s) fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 24. Dissolution, Liquidation. The Company may be dissolved by a decision of the single Member or by a decision of the general meeting of Members voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles, unless otherwise provided by the Laws.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the single Member or by the general meeting of Members, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the Member(s) so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 25. Applicable Law. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

Chapter VIII. Definitions

Art. 26. Definitions.

"Accountants' Report" means the report in the agreed form prepared by Deloitte;

"Accounts" means the audited accounts of the Target and its Subsidiaries and the audited consolidated group accounts of the Target Group for the financial period ending in 2005;

"AcquisitionCo" means Engel Holding AS, a company incorporated in Norway with registered number 989566172 whose registered office is at Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo, Norway;

"Affiliate" means any Entity Controlling, Controlled by, or under common Control with another Entity (the term "Entity" means for the purpose of this definition any individual or legal entity (including, without limitation, a unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership) and "Control" or "Controlled" or "Controlling" means with respect to an Entity, the direct or indirect holding of more than fifty per cent (50%) of the share capital and voting rights of the relevant Entity);

"Articles" has the meaning ascribed to it in article 1;

"Business" means the business carried on by the Target and the Subsidiaries as at and immediately prior to 10 May 2006 and by any Group Company from time to time;

"Business Plan" means the business plan for the Group in the agreed form as amended or updated from time to time;

"CCP" means CGI Private Equity LP, LLC, a company incorporated in Delaware, United States of America;

"CCP Investors" means CCP and its Affiliates who hold shares issued by the Company and their successors and assigns;

"Chairman" has the meaning ascribed to it in article 9;

"Company" has the meaning ascribed to it in article 1;

"Executives" means such employees of any Group Company as from time to time are issued ordinary shares and have acceded to a shareholders' agreement between the Members, and "Executive" shall mean any one of them;

"Facility Agreements" means any senior and mezzanine facility agreements as may be entered from time to time by the Company, Acquisition Co, or any other group Company;

"Financing Documents" means the Facility Agreements and any intercreditor deed and other documents listed as "Finance Documents" therein;

"Group" means, together the Group Companies;

"Group Companies" means the Company and each of its subsidiaries from time to time;

"HgCapital 5, L.P." means exclusively HgCapital 5, L.P., an English limited partnership;

"ICG" means Intermediate Capital Group plc and/or its successors and assigns;

"ICG Investors" means ICG and their Affiliates and ICG Syndicatees who hold shares issued by the Company;

"ICG Syndicatees" means the persons to whom the ICG Investors have syndicated shares subscribed in the Company within a twelve (12) month period following 10 May 2006;

"Investors" means the Lead Investors, the ICG Investor(s), the CCP Investor(s) and any person to whom they or any of their respective transferees or custodian nominees may transfer any of the shares issued by the Company held by them in accordance with the Articles and any other person, firm or company who at any time after 10 May 2006 is accepted by the parties as being or is required to be treated by the parties as being one of the Investors;

"Lead Investors" means HgCapital 5, L.P., HGT LP and HgCapital Executive Co-Invest LP and/or their successors and assigns;

"Listing" means the admission of any of the ordinary shares of the Company or of the ordinary shares of a holding company to the Official List in the United Kingdom becoming effective, or the granting of permission for any of the ordinary shares of the Company to be dealt on another recognised investment exchange (as defined by section 285(1)

(a) of the Financial Services and Markets Act 2000) or the Alternative Investment Market, regulated by The London Stock Exchange;

"Managers" has the meaning ascribed to it in article 9;

"Member" means a holder of ordinary shares in the Company;

"Offer" means the offer to be made by Acquisition Co to acquire the share capital of the Target;

"Offer Document" means the document to be sent to the shareholders of the Target containing the Offer in the agreed form;

"PIKCo" means Engel PIKCo A.S., a company incorporated in Norway whose registered office is in Oslo;

"PIK Preference Notes" means the fixed rate preference notes that may be issued from time to time by PIKCo in accordance with the PIK Preference Note Instrument;

"PIK Preference Note Instrument" means the instrument that may be entered into by PIKCo and pursuant to the terms of which PIKCo may from time to time create the PIK Preference Notes;

"Remuneration" means the aggregate of salary, bonuses, payments in kind, ex gratia payments, commissions, pension contributions, participation in share options, profit sharing and incentive remuneration schemes and any other benefit flowing to a person or anyone connected with him by reason of that person's employment, office or direction or of any Group Company;

"Sale" means the acquisition of shares issued by the Company (whether through a single transaction or a series of transactions) representing not less than fifty (50) per cent of the ordinary shares of the Company by any person and any other person:

(i) who, in relation to him, is a connected person; or

(ii) with whom he is acting in concert;

"Subsidiaries" means the wholly-owned subsidiaries of the Target;

"Target" means Visma ASA, a company incorporated in Norway;

"Target Group" means the Target and its Subsidiaries.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at six thousand eight hundred Euros (EUR 6,800.-).

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

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille neuf, le treize novembre.

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

A comparu:

Archangel AS, une société constituée sous le droit norvégien, ayant son siège social au Karenslyst Allé 56, 0278 Oslo, Norvège et immatriculée sous le numéro 994 290 193 (l'"Associé"),

représentée aux fins des présentes par Me Audrey Scarpa, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration.

La procuration susmentionnée restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire soussigné d'acter comme suit:

I. L'Associé est l'associé unique de Visma Holdings Lux S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de dix millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante et une couronnes norvégiennes (NOK 10.485.641,-), ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, constituée par un acte de Me Joseph Elvinger le 18 avril 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1294 du 5 juillet 2006 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 115.985 (la "Société"). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par acte de Me Joseph Elvinger du 24 février 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2276 du 7 mai 2009.

II. L'Associé reconnaît être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant, lequel est connu de l'Associé:

Ordre du jour:

1 Conversion de toutes les cent quatre-vingt-six mille quatre cent soixante-huit (186.468) parts sociales ordinaires A et les dix millions deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent soixante-treize (10.299.173) parts sociales ordinaires de catégorie C, d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, représentant l'intégralité du capital de la Société, en dix millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante et une (10.485.641) parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, formant une seule catégorie de parts sociales ordinaires ayant les droits et privilèges de parts sociales ordinaires tels que prévus par les statuts de la Société suite à leur refonte.

2 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre couronnes norvégiennes (NOK 2.789.409.504,-) pour le porter de son montant actuel de dix millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante-et-une couronnes norvégiennes (NOK 10.485.641,-) à deux milliards sept cent quatre-vingt-dix-neuf millions huit cent quatre-vingt-quinze mille cent quarante-cinq couronnes norvégiennes (NOK 2.799.895.145,-).

3 Émission de deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre (2.789.409.504) parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales ordinaires existantes suite à la refonte des statuts de la Société.

4 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales par Archangel AS et acceptation de la libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature.

5 Refonte des statuts de la Société afin de rendre compte des résolutions qui précèdent.

6 Divers.

III. L'Associé a adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé a décidé de convertir toutes les cent quatre-vingt-six mille quatre cent soixante-huit (186.468) parts sociales ordinaires A et les dix millions deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille cent soixante-treize (10.299.173) parts sociales ordinaires C, d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, représentant l'intégralité du capital de la Société, en dix millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante et une (10.485.641) parts sociales ordinaires, d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, formant une seule catégorie de parts sociales ordinaires ayant les droits et privilèges de parts sociales ordinaires tels que prévus par les statuts de la Société suite à leur refonte.

Deuxième résolution

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre couronnes norvégiennes (NOK 2.789.409.504,-) pour le porter de son montant actuel de dix millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille six cent quarante-et-une couronnes norvégiennes (NOK 10.485.641,-) à deux milliards sept cent quatre-vingt-dix-neuf millions huit cent quatre-vingt-quinze mille cent quarante-cinq couronnes norvégiennes (NOK 2.799.895.145,-).

Troisième résolution

L'Associé a décidé d'émettre deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre (2.789.409.504) parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales ordinaires existantes suite à la refonte des statuts de la Société.

Souscription - Paiement

L'Associé a déclaré souscrire les deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre (2.789.409.504) parts sociales ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) par part sociale, et libérer intégralement ces parts sociales souscrites par un apport en nature consistant en des instruments de dettes émis par la Société et une créance (l'"Apport").

L'Apport représente un montant total de deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre couronnes norvégiennes (NOK 2.789.409.504,-).

La preuve par l'Associé de la propriété de l'Apport a été rapportée au notaire soussigné.

L'Associé a déclaré encore que l'Apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction au libre transfert de l'Apport à la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'Apport à la Société.

L'Associé a déclaré qu'un rapport a été établi par les gérants de la Société dans lequel l'Apport est décrit et évalué (le "Rapport").

Les conclusions du Rapport sont les suivantes:

"Sur base de la méthode d'évaluation, telle que décrite ci-dessus, nous n'avons pas d'observations quant à la valeur totale de l'apport en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des deux milliards sept cent quatre-vingt-neuf millions quatre cent neuf mille cinq cent quatre (2.789.409.504) parts sociales d'une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, à émettre par la Société."

Le Rapport, qui après avoir été signé ne varietur par l'Associé et le notaire soussigné, restera annexé au présent acte. Ensuite, l'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement.

Troisième résolution

L'Associé a décidé de procéder à la refonte intégrale des statuts de la Société afin de rendre compte des résolutions qui précèdent.

Chapitre I^{er} . Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er} . Forme, Dénomination. Il est formé une société à responsabilité limitée (la "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 (les "Lois"), par l'article 1832 du Code Civil, ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

La Société peut comporter un Associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales ou plusieurs Associés, dans la limite de quarante (40) Associés.

La Société adopte la dénomination "Visma Holdings Lux S.à r.l."

Art. 2. Siège Social. Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré dans tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une résolution du ou des Gérant(s).

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par une décision du ou des Gérant(s).

Au cas où le ou les Gérant(s) estimerai(en)t que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, le siège social pourra être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par les lois luxembourgeoises. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le ou les Gérant(s).

Art. 3. Objet. La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société, y compris notamment des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

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

La Société peut emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations ou d'instruments de dette similaires.

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

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

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'Associé unique ou par résolution adoptée par les Associés, suivant les règles de quorum et de majorité prévues par la loi ou les Statuts.

Chapitre II. Capital, Parts Sociales

Art. 5. Capital Social. Le capital souscrit de la Société est fixé à deux milliards sept cent quatre-vingt-dix-neuf millions huit cent quatre-vingt-quinze mille cent quarante-cinq Couronnes norvégiennes (NOK 2.799.895.145,-) représenté par deux milliards sept cent quatre-vingt-dix-neuf millions huit cent quatre-vingt-quinze mille cent quarante-cinq (2.799.895.145) parts sociales ordinaires, chacune d'une valeur nominale de une Couronne norvégienne (NOK 1,-), toutes entièrement libérées.

Les droits et obligations attachés aux parts sociales de chacune de ces catégories de parts sociales seront identiques sauf stipulation contraire des Lois.

Le capital autorisé de la Société est fixé à un milliard trente millions huit cent mille Couronnes norvégiennes (NOK 1.030.800.000,-) divisé en un milliard trente millions huit cent mille (1.030.800.000) parts sociales ordinaires, chacune d'une valeur nominale de une Couronne norvégienne (NOK 1,-).

Le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance est/sont autorisé(s), pendant une période se terminant cinq (5) ans après la date de la publication des résolutions des Associés adoptées le vingt-quatre février 2009 dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit jusqu'à concurrence du

capital autorisé, par émission de parts sociales aux Associés existants ou à tout autre personne ayant reçu l'agrément des Associés dans les conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 189 alinéa 1^{er} de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales. L'augmentation de capital pourra être souscrite, et les parts sociales y relatives émises, suivant les conditions à déterminer par le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance. Plus précisément, le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance pourront déterminer les conditions de la souscription et de la libération des parts sociales à souscrire et à émettre, la date et le montant de parts sociales à souscrire et émettre, si les parts sociales seront souscrites au pair ou avec une prime d'émission, dans quelle mesure la libération des nouvelles parts sociales souscrites peut être acceptée, soit en numéraire, soit par des apports autres qu'en numéraire, si les parts sociales seront émises à la suite de l'exercice des droits de souscription et/ou de conversion accordés par le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance selon les conditions des valeurs mobilières émises de temps à autre par la Société. Le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance peuvent déléguer à tout administrateur autorisé, fondé de pouvoir de la Société ou tout autre personne dûment autorisée, le soin de recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des parts sociales représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Après chaque augmentation du capital social dans les formes légalement requises par le ou les Gérants ou, selon le cas, le Conseil de Gérance dans les limites du capital autorisé, le présent article sera adapté en conséquence de la modification intervenue.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi sur lequel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les parts sociales en plus de la valeur nominale. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des Associés par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux Associés, ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 6. Parts Sociales. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal aux bénéfices et aux actifs de la Société et une voix à l'assemblée générale des Associés. La propriété d'une part sociale emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux décisions de l'Associé unique ou de l'assemblée générale des Associés.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Les cessions ou transmissions de parts sociales détenues par l'Associé unique sont libres, si la Société a un Associé unique. Les parts sociales sont librement cessibles entre Associés, si la Société a plusieurs Associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-Associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des Associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

Des conditions supplémentaires quant à la cession ou la transmission des parts sociales émises par la Société, peuvent être convenues par écrit entre les Associés. Les transferts sont effectués conformément à ces conditions supplémentaires et aux présents Statuts. La Société est habilitée à refuser d'inscrire tout transfert de parts sociales à moins que celui-ci n'ait été effectué conformément aux Statuts ou tout accord écrit relatif au transfert de parts sociales auquel la Société est partie.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été notifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions légales.

Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital Social. Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'Associé unique ou une résolution des Associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par ces Statuts ou, selon le cas, par les Lois pour toute modification des Statuts.

Art. 8. Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un Associé. L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre évènement similaire de l'Associé unique ou de l'un des Associés n'entraîne pas la liquidation de la Société.

Chapitre III. Gérance, Commissaires aux Comptes

Art. 9. Gérant(s). La Société est gérée par un ou plusieurs gérants qui peuvent être Associé(s) mais qui n'en ont pas l'obligation (les "Gérants"). Si la Société est gérée par deux (2) Gérants, ceux-ci gèrent la Société conjointement. Si la Société est gérée par trois (3) Gérants ou un nombre supérieur de Gérants, ils constituent un conseil de gérance (le "Conseil de Gérance") et toute référence dans les Statuts au(x) Gérant(s) constitue une référence au Conseil de Gérance.

Le ou les Gérant(s) sera/seront nommé(s) par l'assemblée générale des Associés qui déterminera le nombre de Gérant(s), qui ne pourra être supérieur à six (6), ainsi que la durée de leur mandat, à condition que:

(i) au maximum trois (3) de ces Gérants soient élus sur base d'une liste de candidats présentée par les Investisseurs Principaux;

(ii) au maximum un (1) de ces Gérants soit élu sur base d'une liste de candidats présentée par HgCapital 5, L.P.;

(iii) au maximum un (1) de ces Gérants soit élu sur base d'une liste de candidats présentée par les Investisseurs CCP; et

(iv) au maximum un (1) de ces Gérants soit élu sur base d'une liste de candidats présentée par ICG;

ceci aussi longtemps que les Associés mentionnés ci-dessus continuent de détenir des parts sociales dans la Société, ou en ce qui concerne ICG, aussi longtemps que les Investisseurs ICG continuent de détenir des parts sociales dans la Société.

Tout Gérant restera en fonction jusqu'à la nomination de son successeur. Tout Gérant est rééligible et peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution de l'assemblée générale des Associés.

Dans l'hypothèse où un Gérant, qui a été initialement proposé par un Associé conformément aux dispositions précédentes, démissionne, décède ou est révoqué d'une manière ou d'une autre, ce Gérant sera immédiatement remplacé par une personne choisie parmi une liste de candidats présentée par l'Associé qui a initialement proposé le Gérant à remplacer.

Le Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) choisira parmi ses Associés un président (le "Président"). Il pourra également nommer un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) (le "Secrétaire").

Le Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) peut, à la requête d'un Associé, nommer un ou plusieurs observateurs, qui seront habilités à participer à toutes les réunions du Conseil de Gérance mais qui ne pourront pas voter à ces mêmes réunions.

Le Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) doit être convoquée par le Président si deux (2) Gérants en font la demande.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe), mais en son absence le Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) pourra désigner un autre Gérant comme président pro tempore à la majorité des Gérants présents ou représentés.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord de tous ceux qui ont le droit d'assister à cette réunion, une convocation écrite à toute réunion du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) devra être envoyée à tous les Gérants par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, au moins dix (10) jours avant la date prévue pour la réunion; et au moins cinq (5) jours avant la date prévue pour la réunion, tous les documents à circuler ou à présenter aux réunions du Conseil de Gérance devront être envoyés aux Gérants y compris, sans limitation, les comptes de gestion et les états financiers. La convocation indiquera le lieu, la date et l'heure de la réunion ainsi que l'ordre du jour et une indication des affaires à traiter.

Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque Gérant transmis par tout moyen permettant la transmission d'un texte écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans un calendrier préalablement adoptée par une résolution du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe).

Toute réunion du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) aura de temps à autres déterminé. Tout Gérant pourra se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) en désignant par écrit un autre Gérant comme son mandataire.

Le quorum requis pour toute réunion du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe) est la majorité des Gérants présents ou représentés.

Les résolutions sont prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés lors de la réunion, excepté que:

(i) à moins que les Investisseurs Principaux n'aient exercé leurs pouvoirs de vote en tant qu'Associés ou n'aient autrement exercé leurs pouvoirs de contrôle en faveur de la réalisation de ces décisions (le cas échéant) ou qu'un Gérant nommé sur proposition des Investisseurs Principaux n'y ait consenti, les décisions à prendre dans les matières suivantes ne devront pas être effectuées:

(a) toute modification des statuts d'une Société du Groupe (autre que la Société);

(b) tout changement de nom d'une Société du Groupe (autre que la Société);

(c) la nomination et la révocation des auditeurs des Sociétés du Groupe (autre que la Société);

(d) l'adoption de comptes révisés de chaque Société du Groupe (autre que la Société);

(e) toute modification de la date de référence des comptes ou des règles, bases ou méthodes comptables par rapport à celles prévues dans les Comptes et le Rapport de l'Expert-Comptable (sauf si cette modification est recommandée par les commissaires aux comptes de la Société);

(f) la présentation de toute demande en vue de la liquidation de biens ou la mise sous gestion contrôlée;

(g) toute modification dans le capital social la création, attribution ou émission de parts sociales ou de toute autre valeur mobilière ou l'octroi de toute option ou droits donnant droit à souscrire ou à convertir tout instrument en parts sociales ou valeurs mobilières;

(h) toute réduction du capital social ou modification des droits attachés aux catégories de parts sociales d'une Société du Groupe (autre que la Société) ou tout rachat, achat ou autre acquisition de parts sociales ou autres valeurs mobilières d'une Société du Groupe;

- (i) toute utilisation, à toutes fins, par voie de capitalisation de toute somme pour ou en vue de la libération intégrale de parts sociales ou de toutes valeurs mobilières ou le paiement de tout montant restant au crédit du compte prime d'émission ou de réserve affectée au rachat du capital concernant les Sociétés du Groupe (autre que la Société);
- (j) la nomination, la révocation et les conditions du mandat de représentant ou administrateur ou gérant d'une Société du Groupe (autre que la nomination ou la révocation des Gérants en conformément aux Statuts);
- (k) la nomination, décharge, rémunération et les conditions d'emploi de tout employé gagnant un salaire annuel de base de ou de plus de cinquante mille livres sterling (GBP 50.000) (ou l'équivalent en devise locale) chaque année;
- (l) l'adoption ou modification de tout mode de répartition des bénéfices, toute option d'achat de parts sociales ou tout programme de participation des employés ou la création d'un trust détenant les parts sociales des employés, d'un programme d'acquisition de parts sociales, ou d'un programme de prestations retraite;
- (m) la participation à une joint venture, un partenariat, un consortium ou à tout autre accord similaire;
- (n) la vente de toute Société du Groupe (autre que la Société) ou toute consolidation ou fusion avec tout autre société;
- (o) l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe au cours d'une année financière, sauf si effectuée conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Plan d'Entreprise, de:
 - (i) actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à cent mille livres sterling (GBP 100.000) (ou l'équivalent en devise locale);
 - (ii) de tout ou une partie importante de son activité; ou
 - (iii) d'une filiale;
- (p) les dépenses en capital (y compris les obligations de location-vente ou les accords de location) de tout objet ou projet de plus de cent mille livres sterling (GBP 100.000) (ou l'équivalent en devise locale) qui n'est pas prévue dans le Plan d'Entreprise;
- (q) la conclusion de toute location, licence ou obligation similaire dont le loyer et tous autres paiements y relatifs excèdent cent mille livres sterling (GBP 100.000) (au total) par an et qui n'est pas prévue dans le Plan d'Entreprise;
- (r) la cessation ou modification substantielle de la nature ou zone géographique de toute activité;
- (s) l'adoption et la modification du Plan d'Entreprise;
- (t) la conclusion, abandon ou modification substantielle d'un contrat inhabituel ou particulièrement onéreux ou de tout autre contrat substantiel ou majeur ou de longue durée;
- (u) la conclusion de toute transaction substantielle avec un Associé ou avec une société ou une personne liée à un Associé qui n'entre pas dans l'activité ordinaire ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;
- (v) la conclusion, résiliation, modification, désistement ou violation de tout accord ou contrat avec un Cadre ou une personne liée à un Cadre, y compris la modification de la Rémunération ou autres bénéfices résultant d'un tel accord ou contrat;
- (w) la cession d'une de ses dettes à un tiers moyennant décote ou l'emprunt de montants (ou endettement ayant la nature d'un emprunt) qui ne résulte pas des Documents Financiers ou de l'activité commerciale ordinaire ou l'autorisation de la création ou l'acceptation de l'existence d'un gage, d'une hypothèque ou d'un privilège, (autre qu'un privilège légal) ou d'autres sûretés sur un de ses actifs ou patrimoine autre qu'en vertu des Documents Financiers ou de l'activité commerciale ordinaire;
- (x) l'octroi de garanties ou d'indemnités autre qu'en vertu des Documents Financiers ou de l'activité commerciale ordinaire;
- (y) l'octroi de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou autre entreprise, autre qu'une Société du Groupe ou qui ne rentre pas dans l'activité commerciale ordinaire ou qui n'est pas conclue dans des conditions de marché;
- (z) le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution par une Société du Groupe (autre que la Société) sur les parts sociales de son capital;
- (aa) la décision de ne pas exécuter (dans l'hypothèse où Acquisition Co ou le conseil d'Acquisition Co a droit de décider de l'exécution d'une obligation et les Investisseurs Principaux ont requis par écrit Acquisition Co ou le conseil d'Acquisition Co de le faire) ou de modifier ou prendre tout acte en relation avec les droits de l'Acquisition Co en vertu des Documents Financiers;
- (bb) la conduite de toute action en justice importante du Groupe, mise à part le recouvrement de dettes provenant de l'activité ordinaire des Affaires ou toute demande en vue d'une injonction provisoire ou tout autre demande ou action (y compris la présentation de défenses intérimaires) qui est exigée en urgence dans l'intérêt de toute Société du Groupe et dans des circonstances telles qu'il n'est pas raisonnablement possible d'obtenir un accord préalable;
- (cc) l'attribution de procurations ou autres délégations des pouvoirs des Gérants;
- (dd) la constitution d'une nouvelle filiale ou l'acquisition de parts dans le capital social ou autres valeurs mobilières émises par une personne morale;
- (ee) le paiement de toute contribution à un groupe politique ou association caritative excédant cinq mille livres sterling (GBP 5.000) (ou l'équivalent en devise locale) par année;

(ff) une Vente ou Cotation en Bourse;

(gg) toute transaction de toute nature concernant des droits de propriété intellectuelle (y compris l'acquisition ou la cession, soit directement soit par le biais de licence ou tout autre moyen quelconque) qui ne résulte pas de l'activité ordinaire;

(hh) établissement d'une nouvelle succursale, agence, établissement commercial, entreprise, ou dépôt ou fermeture d'une telle succursale, agence, établissement commercial, entreprise ou dépôt;

(ii) tout acte ou chose qui n'entre pas dans l'activité ordinaire des Affaires;

(jj) toute modification des droits de ses banquiers ou des conditions des mandats donnés à ses banquiers en relation avec son ou ses comptes);

(kk) tout accord quant au prix ou à l'émission de tout avis dans l'hypothèse où la Société ou le Conseil de Gérance a le droit d'émettre un tel avis suite à une convention d'actionnaires en vigueur entre les Associés, ou de décider qu'un tel avis ne doit pas être donné; ou

(ll) la modification de ou renonciation à toute disposition des Documents Financiers ou du Contrat d'Acquisition ou la formulation ou négociation de toute demande, ou tout autre problème en vertu de ou en relation avec les Documents Financiers ou du Document d'Offre; et

(mm) à moins que, et ce aussi longtemps que les Investisseurs ICG continuent à détenir des parts sociales émises par la Société, le Gérant nommé sur base de la liste présentée par ICG n'y ait consenti, les décisions à prendre dans les matières suivantes ne pourront pas être effectuées:

(a) la cessation ou modification substantielle de la nature de toute activité commerciale;

(b) l'octroi de garanties ou d'indemnités autre qu'en vertu des Documents Financiers ou de l'activité commerciale ordinaire;

(c) l'octroi de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou autre entreprise, autre qu'une Société du Groupe ou qui ne rentre pas dans l'activité commerciale ordinaire ou qui n'est pas conclue dans des conditions de marché;

(d) l'acquisition ou la cession par une Société du Groupe au cours d'une année financière, sauf dans la mesure où une telle acquisition est permise en vertu des Contrats de Prêt ou est effectuée conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Plan d'Entreprise:

(i) d'actifs ayant une valeur comptable ou marché supérieur à cent mille livres 100.000) (ou l'équivalent en devise locale); (ii) de tout ou une partie importante de son activité; ou (iii) d'une filiale;

(e) la participation à une joint venture, un partenariat, un consortium ou à tout autre accord similaire;

(f) la conclusion de toute transaction substantielle avec un Associé ou avec une société ou une personne liée à un Associé qui n'entre pas dans l'activité ordinaire ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;

(g) le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution par une Société du Groupe (autre que la Société) sur les parts sociales de son capital;

(h) sous réserve de toute disposition contraire conclue entre les Associés dans une convention d'actionnaires, toute modification du capital social, ou la création, attribution ou émission de parts sociales ou de toute autre valeur mobilière ou l'octroi de toute option ou droits donnant droit à souscrire ou à convertir tout instrument en parts sociales ou valeurs mobilières;

(i) une Vente ou Cotation en Bourse lorsque les revenus nets d'une telle Vente ou Cotation en Bourse seraient, à la suite du remboursement par Acquisition Co de toutes les sommes dues en vertu des Contrats de Prêts, insuffisant pour repayer le montant principal dû en vertu des Obligations Préférentielles PIK ainsi que tous intérêts dus sur ceux-ci; ou

(j) la présentation de toute demande en vue de la liquidation de biens ou la mise sous gestion contrôlée; et à moins que, et ce aussi longtemps que les Investisseurs CCP continuent à détenir des parts sociales émises par la Société, les Investisseurs CCP n'aient exercé leurs droits de vote en tant qu'Associés, ou n'aient exercé leurs pouvoirs de contrôle en faveur de la réalisation de ces décisions (le cas échéant) ou que le gérant nommé sur proposition des Investisseurs CCP n'y ait consenti, les décisions à prendre dans les matières suivantes ne devront pas être effectuées:

(a) toute modification des statuts d'une Société du Groupe (autre que la Société) qui modifie substantiellement les droits des Investisseurs CCP d'une manière plus désavantageuse par rapport aux droits de Investisseurs Principaux;

(b) la présentation de toute demande en vue de la liquidation de biens ou la mise sous gestion contrôlée;

(c) toute réduction du capital social ou modification des droits attachés aux catégories de parts sociales d'une Société du Groupe (autre que la Société) ou tout rachat qui modifie les droits des Investisseurs CCP d'une manière plus désavantageuse par rapport aux droits de Investisseurs Principaux;

(d) la conclusion, abandon ou modification substantielle d'un contrat inhabituel ou particulièrement onéreux ou de tout autre contrat substantiel ou majeur ou de longue durée;

(e) l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe au cours d'une année financière, sauf dans la mesure où une telle acquisition est permise en vertu des Contrats de Prêt ou est effectuée une valeur de sterling (GBP) conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Plan d'Entreprise:

(i) d'actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à cent mille livres sterling (GBP 100.000) (ou l'équivalent en devise locale);

(ii) de tout ou une partie importante de son activité; ou

(iii) d'une filiale;

(f) la conclusion de toute transaction substantielle avec un Associé ou avec une société ou une personne liée à un Associé qui n'entre pas dans l'activité ordinaire ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;

(g) le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution par une Société du Groupe (autre que la Société) ou avance sur les parts sociales de son capital autre que d'une manière égale et proportionnelle aux détenteurs des catégories pertinentes de parts sociales;

(h) une Cotation en Bourse excepté lorsque (i) une telle Cotation se fait sur une bourse d'investissement reconnue (telle que définie par l'article 258(1)(a) de la Loi sur les Marchés et Services Financiers de 2000) et (ii) cinquante millions d'euros (EUR 50.000.000,-) de revenu en espèce sont réalisés par les Investisseurs (au total) au moment de la clôture d'une telle Cotation en Bourse; ou

(i) la modification de ou renonciation à toute disposition des Documents d'Offre ou la formulation ou négociation de toute demande, ou tout autre problème en vertu de ou en relation avec le Document d'Offre.

L'obligation de consentement énoncée ci-dessus doit seulement s'appliquer au cas où le Conseil de Gérance est tenu de prendre une décision dans une des matières listées ci-dessus, sans que cela n'implique le Conseil de Gérance ne doive effectivement prendre une décision dans ces matières dans la mesure où elles relèvent de la compétence des Sociétés du Groupe autre que la Société et que la matière est décidée au niveau d'une autre Société du Groupe et le texte ci-dessus ne doit pas être interprété comme créant une obligation quelconque à la charge de la Société d'approuver certaines matières pertinentes.

Un ou plusieurs Gérant(s) peut/peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

Une résolution écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance (pour autant qu'il existe), dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu chacun signés par un ou plusieurs Gérants.

Les Associés ne doivent ni participer ni s'immiscer dans la gestion de la Société.

Art. 10. Pouvoirs des Gérants. Le Gérant, les Gérants agissant conjointement lorsque la Société est gérée par deux (2) Gérants ou le Conseil de Gérance, selon le cas, a/ont les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par les Statuts ou par les Lois à l'assemblée générale des Associés relèvent de la compétence du Gérant, des Gérants agissant conjointement lorsque la Société est gérée par deux (2) Gérants ou du Conseil de Gérance, selon le cas.

Art. 11. Rémunération et Dépenses. Le ou les Gérant(s) peut/peuvent recevoir une rémunération pour la gestion de la Société et doit/doivent, en plus, être remboursées) de toute dépense engagée en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social.

Art. 12. Responsabilité des Gérants. Aucun Gérant n'engage sa responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de ses fonctions, il contracte des engagements pour le compte de la Société. Chaque Gérant est uniquement responsable de l'accomplissement de ses devoirs.

Art. 13. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société. Le ou les Gérant(s) peut/peuvent conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions spécifiques permanentes ou temporaires à des personnes ou comités de son/leur choix.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux (2) Gérants.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera également engagée par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le ou les Gérant(s), mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 14. Conflit d'Intérêts - Indemnisation. Aucun contrat ni aucune autre opération entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un Gérant, fondé de pouvoirs ou employé de la Société a un intérêt dans une telle autre société ou entreprise, ou en est Associé, administrateur, fondé de pouvoirs ou employé. Toute personne liée, de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera en relations d'affaires de toute autre façon, ne devra pas être empêchée de délibérer ou de voter sur un sujet relatif à un tel contrat ou à une telle opération ou d'entreprendre toute autre action en relation avec ce contrat ou cette opération au seul motif de ce lien avec cette autre société ou entreprise.

Nonobstant ce qui précède, lorsque la Société est gérée par deux (2) Gérants ou plus et qu'un Gérant a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une opération de la Société, ce Gérant doit en aviser le Conseil de Gérance ou l'autre Gérant et il ne peut ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote au sujet de cette opération et cette opération

ainsi que l'intérêt personnel du Gérant dans celle-ci devront être portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des Associés.

La Société indemniserà le(s) Gérant(s), les fondés de pouvoirs ou employés de la Société et, le cas échéant, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'ils auront à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés, en raison de leurs fonctions actuelles ou anciennes en tant que Gérant, fondé de pouvoirs ou employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est un Associé ou créancière et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où à l'issue de ces actions en justice, procès ou poursuites, ils auront été définitivement reconnu responsables de négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les points couverts par l'arrangement transactionnel pour lesquels la Société aura reçu confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes devant être indemnisées en vertu de Statuts pourraient prétendre.

Art. 15. Procès-Verbaux de Résolutions de Gérance. Si la Société est gérée par un (1) ou deux (2) Gérants, agissant conjointement, les résolutions du/des Gérant(s) sont, consignées par écrit. Ces résolutions peuvent être consignées dans un seul document ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé chacun par un ou plusieurs Gérants. Les copies ou extraits de ces résolutions, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par un Gérant.

Si la Société est gérée par un Conseil de Gérance, les procès-verbaux de toute réunion du Conseil de Gérance seront signés par le président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président et par le Secrétaire (s'il y en existe) ou par deux (2) Gérants.

Art. 16. Commissaires aux Comptes. Les opérations de la Société peuvent être surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, Associés ou non, et devront obligatoirement l'être dans les cas prévus par les Lois.

Le ou les commissaires aux comptes, s'il y en a, seront nommés par décision de l'Associé unique ou par l'assemblée générale des Associés, selon le cas, qui déterminera leur nombre et la durée de leur mandat, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles à la fin de leur mandat et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif par décision de l'Associé unique ou de l'assemblée générale des Associés, selon le cas.

Chapitre IV. Assemblée Générale des Associés

Art. 17. Assemblée générale des associés. Si la Société comporte un Associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi à l'assemblée générale des Associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du la août 1915 ne sont pas applicables.

Si la Société ne comporte pas plus de vingt-cinq (25) Associés, les décisions des Associés peuvent être prises par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le ou les Gérant(s) aux Associés par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Dans ce dernier cas les Associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit à la Société, dans un délai de quinze (15) jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

A moins qu'il n'y ait qu'un Associé unique, les Associés peuvent se réunir en assemblées générales des Associés conformément aux conditions fixées par les Lois sur convocation par le ou les Gérant(s), ou à défaut, par le commissaire aux comptes, ou à leur défaut, par des Associés représentant la moitié (1/2) du capital social. La convocation envoyée aux Associés en conformité avec les Lois indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée et elle contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

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

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

Les assemblées générales des Associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure.

Art. 18. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Associés. Toute assemblée générale des Associés régulièrement constituée représente l'ensemble des Associés.

Sous réserve de tous autres pouvoirs réservés au(x) Gérant(s) en vertu des Lois ou des Statuts, elle a les pouvoirs les plus larges pour décider ou ratifier tous actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 19. Assemblée Générale Annuelle. L'assemblée générale annuelle, qui doit se tenir uniquement dans le cas où la Société comporte plus de vingt-cinq (25) Associés, se tiendra au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le dernier jeudi du mois de juin à onze (11.00) heures.

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

Art. 20. Procédure - Vote. Toute décision dont l'objet est de modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise par les présents Statuts, ou selon le cas, par les Lois, aux règles de quorum et de majorité fixée pour la modification des Statuts, sera prise par une majorité des Associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital.

Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront prises par les Associés représentant la moitié (1/2) du capital social.

Nonobstant les dispositions qui précèdent:

(i) aucune décision relative aux matières suivantes, ne sera réputée adoptée sans l'accord préalable de la majorité des Investisseurs Principaux:

(a) toute modification des Statuts;

(b) toute modification du nom de la Société;

(c) la nomination et la révocation des commissaires aux comptes de la Société;

(d) l'adoption des comptes révisés de la Société et des comptes consolidés et révisés des Sociétés du Groupe;

(e) toute modification du capital social ou création, attribution ou émission de parts sociales de la Société ou de toute autre valeur mobilière ou l'octroi de toute option ou droits donnant droit à souscrire ou à convertir tout instrument en parts sociales ou valeurs mobilières;

(f) toute réduction du capital social ou modification des droits attachés aux catégories de parts sociales ou tout rachat, achat ou autre acquisition de parts sociales ou autres valeurs mobilières de la Société; toute utilisation à toutes fins, par voie de capitalisation de toute somme pour ou en vue de la libération intégrale de parts sociales ou de toutes valeurs mobilières ou le paiement de tout montant restant au crédit du compte prime d'émission ou de réserve affectée au rachat du capital de la Société; le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution sur les parts sociales du capital de la Société; et aucune décision relative aux matières suivantes ne sera réputée adoptée sans l'accord des Investisseurs CCP, aussi longtemps que les Investisseurs CCP continuent de détenir toute action émise par la Société:

(a) toute modification des Statuts de la Société qui modifie substantiellement les droits des Investisseurs CCP d'une manière plus désavantageuse que les droits des Investisseurs Principaux;

(b) toute réduction de capital social ou modification des droits attachés à une catégorie de parts sociales ou rachat qui modifie substantiellement les droits des Investisseurs CCP d'une manière plus désavantageuse que les droits des Investisseurs Principaux.

Chaque part sociale donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par l'un quelconque du ou des Gérant(s), selon le cas.

Chapitre V. Année Sociale, Répartition des Bénéfices

Art. 21. Année Sociale. L'année sociale de la Société commence le premier jour de janvier et finit le dernier jour de décembre de chaque année.

Art. 22. Approbation des Comptes Annuels. A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et le ou les Gérant(s) dresse(nt) un inventaire des biens et des dettes et établit le bilan ainsi que le compte des profits et pertes conformément aux Lois.

Les comptes annuels sont soumis à l'approbation de l'Associé unique ou, suivant le cas, des Associés.

Tout Associé ou son mandataire, peut prendre au siège social communication de ces documents financiers. Si la Société comporte plus de vingt-cinq (25) Associés, ce droit ne peut être exercé que pendant les quinze (15) jours qui précèdent la date de l'assemblée générale des Associés.

Art. 23. Affectation des Bénéfices. Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation d'un fonds de réserve légale (la "Réserve Légale"). Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Après affectation à la Réserve Légale, les Associés décident de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Ils peuvent décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux Associés, chaque part sociale donnant droit à une même proportion dans ces distributions.

Le ou les Gérant(s) peut/peuvent procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par les Lois. Le ou les Gérant(s) détermine(nt) le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 24. Dissolution, Liquidation. La Société peut être dissoute par une décision de l'Associé unique ou des Associés délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires des Lois.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'Associé unique ou les Associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti équitablement entre le(s) Associé(s) de manière à atteindre le même résultat économique que celui fixé par les règles relatives à la distribution de dividendes.

Chapitre VII. Loi Applicable

Art. 25. Loi Applicable. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Chapitre VIII. Définitions

Art. 26. Définitions.

"Acquisition Co" signifie Engel Holding AS, une société constituée en Norvège, inscrite sous le numéro 989566172 ayant son siège social à Haakon VLLs gate 10, 0161 Oslo, Norvège;

"Affaires" signifie l'activité exercée par la Société Cible ou par ses Filiales à la date du 10 mai 2006 ou avant cette date et par toute Société du Groupe de temps à autre;

"Associé" signifie un propriétaire de parts sociales ordinaires de la Société;

"Cadres" signifie les employés de toute Société du Groupe de temps en temps à qui sont allouées des parts sociales ordinaires et qui ont adhéré au pacte d'actionnaires qui existe entre les Associés; et le "Cadre" signifie n'importe lequel d'entre eux;

"CCP" signifie CGI Private Equity LP, LLC, une société constituée au Delaware, États-Unis d'Amérique;

"Comptes" signifie les comptes révisés de la Société Cible et de ses Filiales et les comptes révisés du Groupe Cible pour la période financière prenant fin en 2005;

"Contrats de Prêt" signifie les contrats de crédit privilégié et intermédiaire tels que conclus de temps en temps entre la Société, l'Acquisition Co et toute autre Société du Groupe;

"Cotation en Bourse" signifie que l'admission des parts sociales ordinaires de la Société ou des parts sociales ordinaires d'une société holding à la cote officielle au Royaume Uni est devenue effective, ou l'autorisation de négocier toutes parts sociales ordinaires de la Société sur toute autre marché d'investissement reconnu (tel que définie par la section 285(1) (a) de la loi anglaise de 2000 sur les services et marchés financiers) ou sur des marchés d'investissements alternatifs, contrôlés par le London Stock Exchange a été donnée;

"Document d'Offre" signifie le document à envoyer aux actionnaires de la Société Cible contenant l'Offre dans sa forme négociée;

"Documents Financiers" signifie les Contrats de Prêts et toute convention de créanciers et autres documents listés sous Documents Financiers;

"Filiales" signifie les filiales toute Entité Contrôlant, Contrôlée ou, contrôlée en commun avec une autre entité (le terme "Entité" signifie pour les besoins de cette définition tout individu ou entité légale (y compris, sans limitation, une unité de trust, un trust d'investissement, une société en participation) et "Contrôle" ou "Contrôlé" ou "Contrôlant" signifie par rapport à une Entité, la détention directe ou indirecte de plus de cinquante pourcent (50%) du capital social et des droits de vote de l'Entité considérée;

"Gérants" a la signification qui lui a été donné à l'article 9;

"Groupe" signifie les Sociétés du Groupe dans leur ensemble;

"Groupe Cible" signifie la Société Cible et ses Filiales;

"HgCapital 5, L.P." signifie exclusivement HgCapital 5, L.P., une société de droit anglais;

"ICG" signifie Intermediate Capital Group plc et/ou ses successeurs et ayants droit;

"l'Instrument des Obligations Préférentielles PIK" signifie l'instrument qui peut être conclu par PIKCo et selon lequel les termes duquel PIKCo peut de temps à autre créer des Obligations Préférentielles PIK;

"Investisseurs" signifie les Investisseurs Principaux, le(s) Investisseur(s) ICG, le(s) Investisseur(s) CCP et toute personne à qui ils ou leur cédants respectifs ou dépositaires ont transféré une part sociale émise par la Société détenue par eux conformément aux Statuts et toute autre personne, entreprise ou société qui, à une date quelconque après le 10 mai 2006 est considérée par les Associés comme étant ou comme devant être traité par les parties comme étant une des Investisseurs;

"Investisseurs CCP" signifie CCP et ses Filiales qui détiennent des parts sociales émises par la Société et ses successeurs et ayants droit;

"Investisseurs ICG" signifie ICG et ses Filiales et Syndiqués ICG qui détiennent des parts sociales émises par la Société;

"Investisseurs Principaux" signifie HgCapital 5, L.P., HGT LP et HgCapital Executive Co-Invest LP et/ou leurs successeurs ou ayants droit;

"Obligations Préférentielles PIK" signifie les obligations préférentielles à taux fixe qui peuvent être émises de temps à autre par PIKCo en vertu de l'Instrument des Obligations Préférentielles PIK;

"Offre" signifie l'offre à faire par Acquisition Co pour acquérir le capital social de la Société Cible;

"PIKCo" signifie Engel PIKCo A.S., une société constituée en Norvège et ayant un siège social à Oslo;

"Plan d'Entreprise" signifie le plan d'entreprise relatif au Groupe tel que négocié et tel que modifié ou mis à jour de temps à autre;

"Président" a la signification qui lui a été donnée à l'article 9;

"Rapport de l'Expert-Comptable" signifie le rapport tel que négocié préparé Deloitte;

"Rémunération" signifie le montant total des salaires, bonus, paiements en nature, paiements ex gratia, commissions, cotisations de retraite, participations à des programmes d'options d'achat de parts sociales, participations aux bénéfices et des plans d'incitation des employés et tous autres bénéfices accordé à une personne ou à toute autre personne liée à celle-ci, en raison du poste occupé par cette personne, sa fonction ou sa fonction de direction de la Société ou tout autre Société du Groupe;

"Syndiqués ICG" signifie les personnes à qui les Investisseurs ICG ont cédé des parts sociales souscrites dans la Société pendant une période de douze (12) mois à partir du 10 mai 2006;

"Sociétés Cible" signifie Visma ASA, une société constituée en Norvège;

"Sociétés du Groupe" signifie la Société et chacune de ses filiales de temps à autre;

"Société" as la signification qui lui a été donnée à l'article 1^{er} ;

"Statuts" a la signification qui lui a été donnée à l'article 1^{er} ;

"Vente" signifie l'acquisition de parts sociales émises par la Société (soit par le biais d'une transaction isolée soit d'une série de transactions) représentant au moins cinquante pourcent (50%) des parts sociales ordinaires par toute personne ou toute personne qui:

- (i) qui, en relation avec elle, est une personne liée; ou
- (ii) avec qui elle agit de concert.

Frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à six mille huit cents Euros (EUR 6.800,-).

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé, avec le notaire soussigné, notaire le présent acte.

Signé: A. SCARPA, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 novembre 2009. Relation: LAC/2009/48110. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 26 novembre 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010006942/1201.

(090201818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 décembre 2009.

W2005/W2007 Vernal Asset 1 Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 127.368.

Constituée par-devant Me Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 2 mai 2007, acte publié au Mémorial C, no 1225 du 21 juin 2007.

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.

Christophe Cahuzac
Manager

Référence de publication: 2010007801/14.

(090202536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

SkyCom S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5433 Niederdonven, 32, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 49.002.

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 31 décembre 2009.

Pour la société Skycom Sarl

Signature

Référence de publication: 2010007817/12.

(090202622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

W2005/W2007 Vernal Asset 1 Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 127.368.

Constituée par-devant Me Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 2 mai 2007, acte publié
au Mémorial C, no 1225 du 21 juin 2007.

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.

Christophe Cahuzac

Manager

Référence de publication: 2010007803/14.

(090202530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Société Maritime Luxembourgeoise S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 55-57, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 35.494.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale particulière du 1^{er} décembre 2009

Monsieur Jozef Adriaens, employé privé, demeurant 85, Route de Longwy L-8080 Bertrange, est nommé Commissaire
aux comptes. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2010.

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

F. Bracke

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2010007745/13.

(090202546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Electricité Drago S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3327 Crauthem, 33, rue de Hellange.

R.C.S. Luxembourg B 28.131.

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010007723/13.

(090202408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

W2005/W2007 Vernal Holding 1 Luxembourg (H2) S.C.S., Société en Commandite simple.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 127.367.

—
Constituée par-devant Me Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 2 mai 2007, acte publié au Mémorial C no 1227 du 21 Juin 2007.

RECTIFICATIF

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en date du 21 septembre 2009 sous la référence L090146244.05 sont erronés.

In convient donc de les remplacer par le présente version.

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

Christophe Cahuzac
Gérant

Référence de publication: 2010007787/17.

(090202505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Sangam S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 130.821.

—
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 11 décembre 2009.

Michael Lots
Le gérant

Référence de publication: 2010007863/13.

(090202823) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Motorcycle Partners S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
R.C.S. Luxembourg B 61.523.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signatures.

Référence de publication: 2010007832/10.

(090202658) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Valpi S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 48, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 100.947.

—
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.

Dandois & Meynial
48 Blvd G.-D. Charlotte
L-1330 Luxembourg
Signature

Référence de publication: 2010007968/13.

(090202355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Holding Erre S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 112.686.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 15 juin 2009

L'assemblée ratifie la cooptation de M. Sandro CAPUZZO décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 01/09/2008.

Le mandat du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de le réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice clôturé au 30 juin 2009 comme suit:

Commissaire aux comptes:

I.C. DOM-COM Sàrl (anciennement Alter Dom-Com Sàrl), 69, rue de la Semois, L - 2533 Luxembourg.

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

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Banque Domiciliaire

Edoardo Tubia / -

Référence de publication: 2010007724/19.

(090202667) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Lamint S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 5.000.000,00.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 44.462.

—
Le bilan complet consolidé au 31 décembre 2008 de Lamberti S.p.A. en tant que maison mère de Lamint S.à r.l. sur le dossier de Lamint S.à r.l. en vertu de l'art. 314(1) de la loi du 10 août 1915 et telle que modifiée par la suite, 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.

LAMINT S.à.r.l.

Société à responsabilité limitée

5, rue Jean Monnet

L-2180 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2010008289/17.

(100000067) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Whitehall Street Global Repia Fund 2007, S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 42.890,00.

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 127.411.

—
Il résulte d'une cession de parts sociales de classe A datée du 16 décembre 2009 que l'associé Yves Checoury a transféré un nombre total de 4.550 parts sociales de classe A de la Société d'une valeur nominale de USD 1.- chacune à Whitehall Street Employee Funds 2007 GP, L.L.C, ayant son siège social à 1209, Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware, 19801 Etats-Unis d'Amérique immatriculé sous le numéro 4314683 avec le Secretary of State of Delaware avec effet au 16 décembre 2009.

Luxembourg, le 22 décembre 2009.

Pour extrait conforme

Christophe Cahuzac

Gérant

Référence de publication: 2010008669/17.

(100000094) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Crédit Agricole Asset Management Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 27.804.

Extrait de la Résolution Circulaire du Conseil d'Administration du 21 octobre 2009

En date du 21 octobre 2009, le Conseil d'Administration de la Société mentionnée ci-dessus a décidé:

- De la démission de Monsieur Paul-Henri De La Porte du Theil de ses fonctions d'Administrateur et de Président du Conseil de la Société avec effet au 30 octobre 2009.

- De coopter, avec effet au 31 Octobre 2009, en remplacement de Monsieur De La Porte du Theil à la fonction de Président du Conseil, Monsieur Jean-Paul Mazoyer, actuellement Administrateur de la Société

Le Conseil décide de ne pas procéder à une cooptation, en ce qui concerne le poste d'Administrateur laissé vacant.

Fait à Luxembourg, le 28 décembre 2009.

Pour extrait sincère et conforme

Dominique COUASSE

Directeur Général

Référence de publication: 2010008695/18.

(10000411) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Red Fox S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 89.273.

Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale de actionnaires tenue extraordinairement en date du 28 décembre 2009

1. Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2015, M. Jean FELL, administrateur de sociétés et résidant professionnellement à L-1420 Luxembourg, 5, Avenue Gaston Diderich a été nommé administrateur en remplacement de Monsieur VAN HOEPEN, démissionnaire avec effet au 31 décembre 2009.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2009.

Pour extrait sincère et conforme

Pour RED FOX S.A.

United International Management S.A.

Signature

Référence de publication: 2010008702/17.

(10000573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Parfipar S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 25.513.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 21 décembre 2009, la démission de M. André LECOQ, en date du 18 juin 2009 et la cooptation à cette même date de M. Patrick CASTERS, né à Saint-Trond (Belgique) le 4 janvier 1967, domicilié à B-6720 Habay-La-Neuve, 29 avenue de la Gare, au Conseil d'Administration ont été ratifiées. Le mandat du nouvel Administrateur définitivement élu s'achèvera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2015.

Luxembourg, le 30 DEC. 2009.

Pour: PARFIPAR S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Catherine Day-Royemans / Liette Heck

Vice-Président / -

Référence de publication: 2010008705/18.

(10000652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Veropar S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 65.148.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 17 décembre 2009.

L'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2011/2012 comme suit:

Conseil d'administration:

MM. Luca Checchinato, employé privé, demeurant professionnellement 19/21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, président; Luigi Fasoli, demeurant 15 Via Manara, I-37057 San Giovanni Lupato (Italie), administrateur;

Christophe Velle, employé privé, demeurant professionnellement 19/21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, administrateur;

Mme Cristobalina Moron, employée privée, demeurant professionnellement 19/21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

ComCo S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2010008680/25.

(100000156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Assa Abloy Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.187.785.250,00.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 141.301.

—
Par résolutions écrites en date du 8 décembre 2009, l'associé unique a décidé de nommer comme nouveau gérant de classe A, Monsieur Jonas Gardmark, employé privé, résidant professionnellement au 90 Klarabergsviadukten, SE-111 64 Stockholm (Suède), pour une période indéterminée.

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

Assa Abloy Finance S.à r.l.

Société à Responsabilité Limite

Francesco Moglia

Gérant

Référence de publication: 2010008681/16.

(100000163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

AP Portland 9 S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 79.178.

—
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 CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010008301/11.

(100000079) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

GGL Trade Credit Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 104.613.

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: 2010008291/10.

(100000059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Lux Finances Corporate S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 142.592.

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: 2010008292/10.

(100000056) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Concept Art S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 121.284.

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: 2010008293/10.

(100000055) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

M.G. Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 116.065.

Le bilan au 30.06.2008 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.

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Banque Domiciliaire

Edoardo TUBIA / Signature

Référence de publication: 2010008305/13.

(100000070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

MAG Industrial Intermediate International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 115.779.

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.

Frederik Kuiper

Manager

Référence de publication: 2010008302/11.

(100000077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Car Connection S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8399 Windhof, 3-5, rue d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 105.779.

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: 2010008290/10.

(10000063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Waterson S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3583 Dudelange, 15, rue des Forgerons.

R.C.S. Luxembourg B 81.912.

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: 2010008294/10.

(10000051) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Chen International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 121.283.

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: 2010008295/10.

(10000050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

United Healthcare Bulgaria S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**Capital social: EUR 436.750,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.192.

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 24 décembre 2009.

Vincent Bouffioux.

Référence de publication: 2010008300/11.

(10000080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Hotel-Restaurant Beau Séjour S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9227 Diekirch, 12, Esplanade.

R.C.S. Luxembourg B 114.523.

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010008298/13.

(10000095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Macquarie Storage Luxco 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 1.288.400,00.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 128.357.

—
Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 14 décembre 2009

Première résolution

L'Associé Unique accepte les démissions de leur poste de Gérant de la Société - avec effet immédiat - de:

- Madame Delloula AOUINTI - Gérant B,
- Madame Lilian WONG - Gérant A,
- Madame Christine Anne CLARKE - Gérant A,
- Monsieur Marc Michel PERUSAT - Gérant A.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de nommer au poste de Gérant de la Société - pour une durée illimitée avec effet au 14 décembre 2009:

- Monsieur Keith John MADDIN, né le 9 juin 1962 à Stoke Newington (Angleterre), résidant à St. James's Street, Londres SW1A 1EE, Royaume-Uni - Gérant A,
- Monsieur Richard James McDOUGALL, né le 8 janvier 1980 à Nakuru (Kenya), résidant à St. James's Street, Londres SW1A 1EE, Royaume-Uni - Gérant A,
- Monsieur Alan DUNDON, né le 18 avril 1966 à Dublin (Irlande), résidant professionnellement au 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg - Gérant B,
- Monsieur Alain PEIGNEUX, né le 27 février 1968 à Huy (Belgique), résidant professionnellement au 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg - Gérant B.

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

Pour extrait
Pour la société
Signature

Référence de publication: 2010008707/30.

(100000024) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

HealthPoint (Luxembourg) II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 133.520.

—
Extrait des Résolutions de l'associé unique du 2 novembre 2009

L'associé unique de HealthPoint (Luxembourg) II, S.à r.l. (la "Société"), a décidé comme suit:

- d'accepter la démission du gérant suivant avec effet au 2 novembre 2009:
- * Paul Lefering;
- de nommer le gérant suivant avec effet au 2 novembre 2009 et ce pour une durée illimitée:
- * Alexandra Petitjean, née le 22 juillet 1979 à Remiremont, France, demeurant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

Luxembourg.
Luxembourg Corporation Company S.A.
Manager
By: Jan Willem Overheul and Alexandra Petitjean
Attorneys in fact A
Alexandra Petitjean
Manager

Référence de publication: 2010008715/22.

(100000593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Morgan Stanley Leitrim S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 1.011.740,00.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 113.389.

—
EXTRAIT

Suite à une décision des associés de Morgan Stanley Leitrim S.à r.l. du 27 octobre 2008, il a été décidé d'accepter la démission de Madame Polyxeni KOTOULA, Monsieur Jorge Perez LOZANO, Monsieur Magnus LARSEN, Monsieur Jerry SMITH, Monsieur Eric CHUN et Madame Bhran Elizabeth FISCHER quant à l'exercice de leurs fonctions de gérants de la société avec effet au 27 octobre 2008 et de nommer avec effet immédiat le 27 octobre 2008 les personnes suivantes gérants de Morgan Stanley Leitrim S.à r.l. pour une période illimitée:

- Penelope Katherine Marion GREEN, banquier, née le 1^{er} juillet 1972 à Londres, Royaume-Uni, ayant son adresse au 46, Cholmeley Crescent, Londres N6 5HA, Royaume-Uni;

- Mark Thomas JAFFRAY, banquier, née le 16 avril 1975 à Rotorua, Nouvelle-Zélande, ayant son adresse au 59 Merchant Court 61 Wapping Wall, Londres E1W 3SJ, Royaume-Uni;

- Ambra GAMBINI, banquier, née le 5 mars 1975 à Trévis, Italie, ayant son adresse au 8 Elm Court, Royal Oak Yard, Londres SE1 3TP, Royaume-Uni;

- Scott Iain MERRY, conseiller fiscal, né le 15 janvier 1967 à Dundee, Royaume-Uni, ayant son adresse à Pretty Lady House, Ranks Green, Fairstead, Essex CM3 2BG, Royaume-Uni.

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

Pour MORGAN STANLEY LEITRIM S.à r.l.

BONN SCHMITT STEICHEN

Référence de publication: 2010008647/25.

(100000383) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

AZ FUND Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 73.617.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg le 17 décembre 2009

Il résulte dudit procès-verbal que:

- Monsieur Massimo Guiati, avec adresse professionnelle anciennement au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg et actuellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, a été nommé en tant qu'administrateur de la Société.

Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes annuels de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2009.

Luxembourg, le 30 décembre 2009.

Pour extrait conforme

Alex SCHMITT

Mandataire

Référence de publication: 2010008646/17.

(100000358) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Sàrl Euro Maintenance Incendie, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-1260 Luxembourg, 92, rue de Bonnevoie.

R.C.S. Luxembourg B 136.709.

—
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 31 décembre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2010008573/10.

(090202641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Mediavalor Holding S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 71.124.

Les comptes annuels au 31.12.2006 ont été enregistrés et déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 30 décembre 2009.

Pour MEDIAVALOR HOLDING S.A.

Société anonyme holding

Experta Luxembourg

Société anonyme

Liette HECK / Catherine DAY-ROYEMANS

Référence de publication: 2010008335/16.

(10000205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

DC Management s.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4782 Pétange, 2, rue de l'Hôtel de Ville.

R.C.S. Luxembourg B 111.945.

Les comptes annuels au 31/12/2007 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.

Laurent DASNOIS.

Référence de publication: 2010008574/10.

(090202826) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Officio International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 79.763.

RECTIFICATIF

Veillez prendre note qu'une erreur a été commise sur le statut de deux administrateurs de la Société dans la publication des décisions prises par les actionnaires de la Société en date du 16 Novembre 2009, publication enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro LO90181918.05 en date du 27 novembre 2009.

- M. Wim Rits est nommé comme administrateur B de la Société;

- M. Marcus Jacobus Dijkerman est nommé comme administrateur B de la Société.

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

Officio International S.A.

Marcus Jacobus Dijkerman

Administrateur

Référence de publication: 2010008706/17.

(100000754) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Bel-Fa S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 64.369.

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

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

Luxembourg, le 28 décembre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2010008328/10.

(100000155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

Kellmer Capital S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 150.266.

—
STATUTES

In the year two thousand and nine, on the eleventh December

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

There appeared:

Mr Majed Khalil, born in Caracas Venezuela on 23 April 1970 residing at Av. Tamanaco, Centro Empresarial el Rosal piso 3, Urb El Rosal, municipio Chacao, Caracs / Venezuela

here represented by Diane Wolf, employee, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on 16th November 2009.

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

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

A. Purpose - Duration - Name - Registered office**Art. 1.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of Kellmer Capital S.à r.l. (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may borrow in any form and may issue any kind of notes, bonds and debentures and generally issue any debt, equity and/or hybrid securities in accordance with Luxembourg law.

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.**Art. 4.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the manager or, in case of several managers, of the board of managers.

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

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

B. Share capital - Shares**Art. 5.** The Company's subscribed share capital is set at twelve thousand five hundred EUR (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one EUR (EUR 1.-) each.

The authorised share capital of the Company inclusive of the subscribed share capital is set at fifty thousand EUR (EUR 50,000.-). The Management of the Company is entitled to increase the subscribed share capital by way of issue of new shares either in one or several steps as consideration for cash payment or other contributions, within the confines of the Law.

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

Art. 6. The share capital may additionally be modified at any time by approval of (i) a majority of shareholders (ii) representing three quarters of the share capital at least in accordance with the provisions of the Law.

Art. 7. The Company will recognize only one holder per share. Joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 8. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Any inter vivos transfer to a new shareholder is subject to the approval of such transfer given by shareholders representing at least three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the owners of shares representing three quarters of the rights of the survivors, subject to and in accordance with the Law. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

The Company may have one or several shareholders, with a maximum number of forty (40), unless otherwise provided by law.

Art. 9. The death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency of any of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

C. Management

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

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

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by individual signature of any manager and by the signature of any duly authorised signatory within the limits of such authorisation.

Art. 11. In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and, as the case may be, a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

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

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by facsimile, e-mail or any other similar means of communication another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

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

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting; in case of tied votes, the chairman shall have a casting vote.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, e-mail or any other similar means of communication. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 12. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

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

Art. 14. The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

Art. 15. The manager or, in case of several managers, the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of association.

D. Supervision of the company

Art. 16. The operations of the Company may be supervised by one or several statutory auditors, which need not be shareholders. The general meeting of shareholders may appoint one or more statutory auditor(s) and determines the term of its (their) office. In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, the general meeting of shareholders will appoint one or more statutory auditor(s).

If the Company exceeds the limits of two of the three criteria determined by article 35 of the law of 19 December 2002 concerning the register of commerce and companies and the accounting and annual accounts of undertakings for a period as set out by article 36 of the same law, the institution of statutory auditor(s), if any, is suppressed and one or more independent auditor(s) (réviseur d'entreprise) chosen among the members of the Institut des Réviseurs d'Entreprises will be designated by the general meeting of shareholders, which fixes their number and the term of their office.

E. Decisions of the sole shareholder Collective decisions of the shareholders

Art. 17. Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital.

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

Art. 19. In the case of a sole shareholder, such shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the Law. In such case, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the sole shareholder, depending on the context and as applicable, and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

F. Financial year - Annual accounts Distribution of profits

Art. 20. The Company's financial year commences on 1st January and ends on 31st December of the same year.

Art. 21. Each year on 31st December, the accounts are closed and the manager(s) prepare(s) an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Each year, five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

G. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who need not be shareholders, and who are appointed by the general meeting of shareholders which will determine their powers and compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

H. Final clause - Governing law

Art. 24. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

Subscription and Payment

The shares have been subscribed as follows:

Majed Khalil, aforementioned	12,500 shares
Total:	12,500 shares

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

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the incorporation day of the Company and shall terminate on 31st December 2010.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately EUR 1,500.-.

General meeting of shareholders

The sole shareholder, exercising the powers of the general meeting of shareholders and representing the entire share capital of the Company, has immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg;
2. The following person is appointed as sole manager of the Company for an unlimited period:
- Mario Warny, born in Sankt Vith on 22 September 1973, residing at Neugasse 16, B-4780 Sankt Vith

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

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

The document having been read to the proxy holder of the person appearing, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the person appearing signed together with the notary the present deed.

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes

Im Jahr zweitausendneun am elften Dezember,

vor dem unterzeichnenden Notar Maître Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Majed Khalil, geboren in Caracas Venezuela am 23. April 1970 wohnhaft in Av. Tamanaco, Centro Empresarial el Rosal piso 3, Urb El Rosal, municipio Chacao, Caracas / Venezuela

hier vertreten durch Diane Wolf, Privatangestellte, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer am 16. November 2009 ausgestellten privatschriftlichen Vollmacht.

Die vorerwähnte Vollmacht bleibt, nach Paraphierung ne varietur durch den Vertreter der erschienenen Partei und den beurkundenden Notar, vorliegender Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben hinterlegt zu werden.

Die erschienene Partei, vertreten wie oben angegeben, hat den unterzeichneten Notar ersucht, die Gründung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung urkundlich festzustellen, wie hiermit beschlossen wird und deren Satzung wie folgt lautet:

A. Zweck - Dauer - Name - Sitz

Art. 1. Es besteht eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit dem Firmennamen Kellmer Capital S.à r.l. (nachstehend die "Gesellschaft") welche den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in seiner aktuellen Fassung (das "Gesetz über Handelsgesellschaften") und den Bestimmungen der vorliegenden Satzung unterliegt.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften und sonstigen Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren jeder Art durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, das Management, die Kontrolle und Entwicklung ihres Portfolios.

Die Gesellschaft kann ferner für Gesellschaften, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Unternehmensgruppe wie sie selbst angehören, Dritten gegenüber Garantien geben, Sicherheiten einräumen, um ihre Verpflichtungen oder die Verpflichtungen dieser Gesellschaften zu sichern, ihnen Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann in jeder Form Geld leihen sowie Wechsel, Schuldverschreibungen und Anleihen und generell alle Arten von Schuld- bzw. Wertpapieren einschließlich Mischformen in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Recht ausgeben.

Die Gesellschaft kann alle Tätigkeiten kaufmännischer, gewerblicher und finanzieller Natur oder im Zusammenhang mit Grundeigentum oder gewerblichem Rechtsschutz vornehmen, die ihr zur Erreichung dieser Zwecke förderlich erscheinen.

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

Art. 4. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Der Gesellschaftssitz kann durch einen Beschluss des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch einen Beschluss des Rates der Geschäftsführer, an jeden beliebigen Ort in derselben Gemeinde verlegt werden.

Die Gesellschaft kann durch einen Beschluss des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch Beschluss des Rates der Geschäftsführer, Zweigstellen oder Agenturen sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichten.

Sollten der Geschäftsführer oder der Rat der Geschäftsführer feststellen, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche oder gesellschaftliche Entwicklungen aufgetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die gewöhnlichen Tätigkeiten der Gesellschaft an ihrem Gesellschaftssitz oder die Kommunikation zwischen ihrem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen können, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur vollständigen Normalisierung der Verhältnisse ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, welche trotz einer vorübergehenden Verlegung ihres Gesellschaftssitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

B. Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 5. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), aufgeteilt in zwölftausendfünfhundert (12.500) Anteile zu je einem Euro (EUR 1,-).

Das genehmigte Gesellschaftskapital einschließlich des gezeichneten Gesellschaftskapitals beträgt fünfzigtausend Euro (EUR 50.000,-). Die Geschäftsführung der Gesellschaft ist ermächtigt, das gezeichnete Gesellschaftskapital durch die Ausgabe von neuen Anteilen auf einmal oder in Teilschritten gegen Bareinlage oder andere, unter Beachtung der Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften, zu erhöhen.

Jeder Anteil gewährt eine Stimme bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

Art. 6. Das Gesellschaftskapital kann darüber hinaus jederzeit durch Beschluss einer Mehrheit von Gesellschaftern, die zumindest drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in Übereinstimmung mit dem Gesetz über Handelsgesellschaften geändert werden.

Art. 7. Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Inhaber pro Anteil an. Steht ein Anteil mehreren Berechtigten zu, so ernennen sie einen gemeinschaftlichen Vertreter, der sie gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Art. 8. Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf der Zustimmung von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Im Fall des Todes eines Gesellschafter können die Anteile des verstorbenen Gesellschafter an einen Dritten nur mit Zustimmung der Inhaber von Anteilen, die drei Viertel der Rechte der Überlebenden vertreten und im Übereinstimmung mit unter den Voraussetzungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften übertragen werden. Eine derartige Zustimmung ist nicht erforderlich, wenn die Übertragung an Eltern oder Abkömmlinge oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Gesellschafter haben, jedoch höchstens vierzig (40), sofern sich gesetzlich nichts Gegenteiliges vorgeschrieben ist.

Art. 9. Die Gesellschaft wird weder durch Tod, noch durch Entmündigung, Auflösung, Bankrott oder Zahlungsunfähigkeit einer ihrer Gesellschafter aufgelöst.

C. Geschäftsführung

Art. 10. Die Geschäftsführung obliegt einem oder mehreren Geschäftsführern, welche nicht Gesellschafter sein müssen.

Gegenüber Dritten ist der Geschäftsführer, bzw. im Fall von mehreren Geschäftsführern der Rat der Geschäftsführer, unter allen Umständen unbeschränkt befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle mit dem Gesellschaftszweck im Einklang stehenden Geschäfte und Handlungen zu genehmigen. Die Geschäftsführer werden durch den Alleingesellschafter bzw. durch die Gesellschafter bestellt, welche(r) die Dauer ihrer Amtszeit festlegt(festlegen). Die Bestellung eines Geschäftsführers kann jederzeit und ohne Angabe von Gründen vom Alleingesellschafter bzw. von den Gesellschaftern widerrufen werden.

Die Gesellschaft wird jederzeit durch die Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder bei mehreren Geschäftsführern durch die Einzelunterschrift jedes Geschäftsführers und durch die Unterschrift eines jeden ordnungsgemäß Bevollmächtigten im Rahmen dieser Bevollmächtigung verpflichtet.

Art. 11. Bei Bestellung mehrerer Geschäftsführer wird die Gesellschaft durch den Rat der Geschäftsführer geleitet, welche aus dem Kreis ihrer Mitglieder einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden auswählen kann. Sie kann außerdem einen Schriftführer bestimmen, welcher kein Geschäftsführer sein muss und welcher für die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung verantwortlich ist.

Der Rat der Geschäftsführer wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem im Einladungsschreiben genannten Ort einberufen. Die Sitzungen der Geschäftsführung finden am Gesellschaftssitz statt, sofern nicht anders im Einladungsschreiben bestimmt. Der Vorsitzende nimmt den Vorsitz bei allen Sitzungen der Geschäftsführung wahr; in seiner Abwesenheit kann jedoch der Rat der Geschäftsführer per Mehrheitsbeschluss der Anwesenden einen anderen Geschäftsführer zum Vorsitzenden pro tempore ernennen.

Die Geschäftsführer erhalten spätestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung vorgesehenen Zeitpunkt ein schriftliches Einladungsschreiben, außer in dringenden Fällen, in denen Art und Grund der Dringlichkeit im Einladungsschreiben angegeben werden müssen. Auf das Einladungsschreiben kann durch schriftliche Zustimmung, Fax, Email oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel verzichtet werden. Ein gesondertes Einladungsschreiben ist für Sitzungen der Geschäftsführung nicht erforderlich, wenn Zeit und Ort der Sitzung in einem vorangehenden Geschäftsführungsbeschluss festgesetzt wurden.

Sind alle Geschäftsführer in einer Sitzung anwesend oder vertreten oder bei Falle schriftlichen Beschlüssen, denen alle Geschäftsführer zustimmen und die von allen Geschäftsführern unterschrieben werden, ist kein Einladungsschreiben erforderlich.

Jeder Geschäftsführer kann sich in den Sitzungen der Geschäftsführung durch einen anderen Geschäftsführer mittels einer schriftlich oder durch Fax, E-Mail oder ein vergleichbares Kommunikationsmittel erteilten Vollmacht vertreten lassen. Ein Geschäftsführer kann mehrere Geschäftsführer vertreten.

Jeder Geschäftsführer kann an der Sitzung durch Telefon- oder Videokonferenzschaltung oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel teilnehmen, sofern dieses den an der Sitzung teilnehmenden Personen eine ununterbrochene Verständigung untereinander erlaubt und eine effektive Teilnahme dieser Teilnehmer an der Sitzung ermöglicht. Eine derartige Teilnahme an einer Sitzung entspricht der persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung.

Der Rat der Geschäftsführer kann nur dann wirksam beraten oder handeln, wenn zumindest die Mehrheit der Geschäftsführer bei einer Sitzung anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse der Geschäftsführung werden mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

Einstimmige Beschlüsse der Geschäftsführung können auch in Form von Umlaufbeschlüssen gefasst werden, wenn die Zustimmung schriftlich, durch Fax, E-Mail oder ein vergleichbares Kommunikationsmittel abgegeben wird. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll, das dem Nachweis der Beschlussfassung dient.

Art. 12. Die Protokolle jeder Sitzung der Geschäftsführung werden vom Vorsitzenden oder in seiner Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Kopien oder Auszüge der Protokolle, die in Gerichtsverfahren oder anderweitig vorgelegt werden können, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern oder von einer durch den Rat der Geschäftsführer zu diesem Zweck bestellten Person unterzeichnet.

Art. 13. Der Tod oder der Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchen Gründen auch immer, bewirkt nicht die Auflösung der Gesellschaft.

Art. 14. Die Geschäftsführer haften nicht persönlich aufgrund der Ausübung ihrer Funktion für die von ihnen im Namen der Gesellschaft ordnungsgemäß eingegangenen Verpflichtungen. Sie sind nur bestellte Vertreter der Gesellschaft und als solche ausschließlich für die ordnungsgemäße Ausübung ihres Mandats verantwortlich.

Art. 15. Der Geschäftsführer oder im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern der Rat der Geschäftsführer kann entscheiden, Abschlagsdividenden auf der Basis eines von dem oder den Geschäftsführer(n) erstellten vorläufigen Abschlusses auszuzahlen, aus dem hervorgeht, dass ausreichende Finanzmittel zur Ausschüttung vorhanden sind, wobei die auszuschüttenden Finanzmittel nicht die Summe der erzielten Gewinne seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres, erhöht um den Gewinnvortrag und die ausschüttbaren Rücklagen, jedoch abzüglich des Verlustvortrages und der Summen, die aufgrund einer gesetzlichen oder einer satzungsmäßigen Verpflichtung den Rücklagen zuzuschreiben sind, überschreiten dürfen.

D. Beaufsichtigung der gesellschaft

Art. 16. Die Geschäfte der Gesellschaft können der Beaufsichtigung durch einen oder mehrere satzungsgemäße Rechnungsprüfer unterstellt sein, die nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein müssen. Die Hauptversammlung kann einen oder mehrere Rechnungsprüfer ernennen und ihre Amtszeit festlegen. Sofern die Gesellschaft mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter hat, muss die Hauptversammlung einen oder mehrere satzungsgemäße Rechnungsprüfer ernennen.

Falls die Gesellschaft zwei der drei in Artikel 35 des Gesetzes vom 19. Dezember 2002 über das Handels- und Gesellschaftsregister und die Buchhaltung und den Jahresabschluss von Gesellschaften bestimmten Kriterien innerhalb des in Artikel 36 desselben Gesetzes genannten Zeitraumes überschreitet, wird das Amt des satzungsgemäßen Rechnungsprüfers abgeschafft und ein oder mehrere unabhängige Rechnungsprüfer (réviseur d'entreprise) unter den Mitgliedern des Institut des Réviseurs d'Entreprises durch die Hauptversammlung der Gesellschafter gewählt, welche auch die Anzahl sowie deren Amtszeit festlegen.

E. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters Hauptversammlungen der Gesellschafter

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann unabhängig von der Anzahl seiner Anteile an gemeinschaftlichen Entscheidungen teilnehmen. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile hält oder vertritt.

Art. 18. Die Hauptversammlung der Gesellschafter hat die durch Gesetz und diese Satzung verliehenen Befugnisse. Sofern die vorliegende Satzung keine größere Mehrheit vorschreibt, werden gemeinsame Beschlüsse nur wirksam gefasst, soweit sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, verabschiedet werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft bedarf der Einstimmigkeit. Jede andere Änderung der Satzung bedarf der Zustimmung einer Mehrheit von Gesellschaftern, welche zumindest drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Art. 19. Im Falle eines Alleingesellschafters übt dieser die der Hauptversammlung der Gesellschafter gemäß Abschnitt XII des Gesetzes über Handelsgesellschaften verliehenen Befugnisse aus. In diesem Fall ist jede Bezugnahme auf die "Hauptversammlung der Gesellschafter" je nach Zusammenhang und soweit anwendbar als eine Bezugnahme auf den Alleingesellschafter zu verstehen und die der Hauptversammlung der Gesellschafter verliehenen Befugnisse werden von dem Alleingesellschafter ausgeübt.

F. Geschäftsjahr - Konten - Ausschüttung von gewinnen

Art. 20. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Art. 21. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und der Geschäftsführer oder der Rat der Geschäftsführer erstellt eine Bestandsaufnahme, die Angaben des Wertes des Vermögens und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft enthält. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in diese Bestandsaufnahme und die Bilanz nehmen.

Art. 22. Fünf Prozent (5%) des Nettogewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeführt, bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

G. Gesellschaftsauflösung - Liquidation

Art. 23. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird diese von einem oder mehreren von der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannten Abwicklern, welche keine Gesellschafter sein müssen, liquidiert. Die Hauptversammlung bestimmt ihre Befugnisse und Bezüge. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen haben die Abwickler die weitestgehenden Befugnisse im Hinblick auf die Realisierung der Vermögenswerte und die Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Der Überschuss, der aus der Realisierung der Vermögenswerte und der Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Anteilen am Gesellschaftskapital aufgeteilt.

H. Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht

Art. 23. Für alle nicht in dieser Satzung geregelten Fragen gilt ergänzend das Gesetz über Handelsgesellschaften.

Zeichnung und Zahlung der Anteile

Die Anteile wurden wie folgt gezeichnet:

Herr Majed Khalil, , vorbenannt	12.500 Anteile
Gesamt	12.500 Anteile

Der Ausgabebetrag aller gezeichneten Anteile wurde vollständig eingezahlt, so dass der Gesellschaft ein Betrag in Höhe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) ab sofort zur Verfügung steht, was dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2010.

Kosten

Die der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstandenen und von ihr zu tragenden Auslagen, Gebühren, Honorare oder Kosten jeglicher Art werden auf ca. EUR 1.500,- geschätzt.

Hauptversammlung der Gesellschafter

Der Alleingesellschafter, handelnd in Ausübung der Befugnisse der Hauptversammlung der Gesellschafter und das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertretend, hat unmittelbar anschließend an die Gründung der Gesellschaft folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxemburg.
2. Zum Alleingeschäftsführer der Gesellschaft wird bestellt für eine unbestimmte Dauer:
 - Herr Mario Warny, geboren am 22. September 1973 in St. Vith (Belgien), wohnhaft Neugasse 16, B-4780 Sankt Vith

Worüber diese notarielle Urkunde in Luxemburg zum eingangs erwähnten Datum aufgenommen wurde.

Der beurkundende Notar, der die englische Sprache beherrscht, bestätigt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Verlangen der erschienenen Partei in englischer Sprache mit nachfolgender deutscher Übersetzung aufgenommen wird; auf Verlangen der erschienenen Partei und im Fall einer Abweichungen der englischen von der deutschen Fassung, kommt der englischen Fassung Vorrang zu.

Die vorstehende Niederschrift ist dem Vertreter der erschienenen Partei, welcher dem Notar mit Name, Vorname und Wohnsitz bekannt ist, verlesen worden und vom Notar zusammen mit diesem Vertreter der erschienenen Partei unterzeichnet worden.

Gezeichnet: D. WOLF und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 décembre 2009. Relation: LAC/2009/55239. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- FÜR GLEICHLAUTENDE KOPIE - zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Luxemburg, den 23. Dezember 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2010007521/396.

(090202393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Apollo CTN S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.012.400,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 106.484.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 décembre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2010007957/11.

(090202366) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Hoche Investissement S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 142.082.

Extrait des décisions des associés prises en date du 22 décembre 2009

Les 25 parts sociales de l'associée Dreadnought Investments Limited S.à r.l. sont transférées à QD Hotel & Property Investment Limited (anciennement Qatari Diar Malta Limited).

QD Hotel & Property Investment Limited (anciennement Qatari Diar Malta Limited) est donc l'associée unique de Hoche Investissement S.à r.l.

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

Pour Hoche Investissement S.à r.l.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010008720/17.

(100000741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2010.

MB Venture Capital S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 70.412.

In the year two thousand nine, on the fourteenth of December,
before Maître Joëlle BADEN, notary, residing in Luxembourg,
is held

an extraordinary general meeting of shareholders of "MB VENTURE CAPITAL S.A.", a société anonyme having its registered office in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 70.412, incorporated pursuant to a notarial deed dated 9 June 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 676 of 9 September 1999 (hereafter the "Company").

The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 13 October 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2263 of 19 November 2009.

The meeting is opened at 10.00 a.m., with Mr Michel Lomzik, private employee, residing professionally in Luxembourg, in the chair,

who appointed as secretary Mr Frank Stolz-Page, private employee, residing professionally in Luxembourg,

The meeting elected as scrutineer Mr Samuel D'Ippolito, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I. That the agenda of the meeting is the following:

Agenda

1. Cancellation of the shares' nominal value,
2. Increase of capital by cash deposit amounting to EUR 946.076.- without creation of new shares.
3. Subscription to the increase of capital.
4. Modification of the article 5, paragraph 1 of the by laws to be read as follows:

"The corporate capital is set at nine hundred eighty-six thousand and seventy-six euro (EUR 986,076), divided into four thousand (4,000) shares without designation of a nominal value."

II.- That the represented shareholders, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the proxyholder of the represented shareholders and by the members of the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders will also remain attached to the present deed after having been initialled *ne varietur* by the persons appearing.

III.- That the whole share capital being represented at the present meeting, no convening notices were necessary, the represented shareholders declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting.

IV.- That the present meeting representing the whole share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, takes unanimously the following resolutions:

First resolution:

The general meeting resolves to cancel the nominal value of the shares so that the corporate capital of the Company is fixed at forty thousand euro (EUR 40,000) is now divided into four thousand (4,000) shares without designation of a nominal value.

Second resolution:

The general meeting resolves to increase the corporate capital of the Company by an amount of nine hundred forty-six thousand and seventy-six euro (EUR 946,076) so as to raise it from its current amount of forty thousand euro (EUR 40,000), divided into four thousand (4,000) shares without designation of a nominal value, up to nine hundred eighty-six thousand and seventy-six euro (EUR 986,076) without issuing new shares but by increasing the par value of the four thousand (4,000) existing shares.

The above capital increase is fully paid up in cash as follows by the two existing shareholders of the Company in proportion of their current participation:

- Deal Flow S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg, with registered office in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 69.680, pays an amount of six hundred fourteen thousand nine hundred forty-nine euro (EUR 614,949), and

- Technostart S.p.A. (in liquidation), a company incorporated under the laws of Italy, with registered office in Via Filodrammatici 10, I-20121 Milan, recorded with the Registro del Imprese de Milan, Italie, under the number 33604/1999, pays an amount of three hundred thirty-one thousand one hundred and twenty-seven euro (EUR 331,127),

both here represented by Mr Michel Lomzik, prenamed, by virtue of two proxies under private seal given, on 10 and 11 December 2009.

Said proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

The amount of nine hundred forty-six thousand and seventy-six euro (EUR 946,076) is as of now available to the Company, as it has been proved to the undersigned notary.

Third resolution:

As a consequence of the preceeding resolutions, the general meeting resolves to amend paragraph 1 of article 5 of the articles of incorporation of the Company so as to give it henceforth the following wording:

" **Art. 5.** The corporate capital is set at nine hundred eighty-six thousand and seventy-six euro (EUR 986,076), divided into four thousand (4,000) shares without designation of a nominal value."

There being no further items on the agenda, the meeting is closed.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at two thousand five hundred euro (EUR 2,500).

Whereupon the present deed is drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, at the date named at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation to the appearers, the said appearers signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille neuf, le quatorze décembre,
pardevant Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg,
se réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "MB VENTURE CAPITAL S.A.", ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 70.412, constituée suivant acte notarié en date du 9 juin 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 676 du 9 septembre 1999 (ci-après la "Société").

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 13 octobre 2009, , publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2263 du 19 novembre 2009.

L'assemblée est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Michel Lomzik, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg,

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Samuel D'Ippolito, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1. Annulation de la valeur nominale des actions.
2. Augmentation de capital en espèces d'un montant de EUR 946.076.- sans création d'actions nouvelles.
3. Libération de l'augmentation de capital.
4. Modification de l'article 5, paragraphe 1 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

"Le capital social est fixé à neuf cent quatre-vingt-six mille et soixante-seize euros (EUR 986.076), représenté par quatre mille (4.000) actions sans désignation de valeur nominale."

II.- Que les actionnaires représentés, le mandataire des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'assemblée générale décide d'annuler la valeur nominale des actions de sorte que le capital social fixé à quarante mille euros (EUR 40.000) est désormais représenté par quatre mille (4.000) actions sans désignation de valeur nominale.

Deuxième résolution:

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de neuf cent quarante-six mille et soixante-seize euros (EUR 946.076) pour le porter de son montant actuel de quarante mille euros (EUR 40.000), représenté par quatre mille (4.000) actions sans désignation de valeur nominale, à un montant de neuf cent quatre-vingt-six mille et soixante-seize euros (EUR 986.076), sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation du pair comptable des quatre mille (4.000) actions existantes.

L'augmentation de capital ci-dessus est libérée en espèces comme suit par les deux actionnaires actuels au pro rata de leur participation actuelle:

- Deal Flow S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 69.680, paye six cent quatorze mille neuf cent quarante-neuf euros (EUR 614.949), et

- Technostart S.p.A. (en liquidation), une société de droit italien, ayant son siège social à Via Filodrammatici 10, I-20121 Milan, inscrite au registre Registro del Imprese de Milan, Italie, sous le numéro 33604/1999, paye trois cent trente et un mille cent vingt-sept euros (EUR 331.127),

les deux ici représentées par Monsieur Michel Lomzik, prénommé, en vertu de deux procurations sous seing privé données les 10 et 11 décembre 2009.

Lesdites procurations, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Le montant total de neuf cent quarante-six mille et soixante-seize euros (EUR 946.076) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Troisième résolution:

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier le 1^{er} alinéa de l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

" **Art. 5.** Le capital social est fixé à neuf cent quatre-vingt-six mille et soixante-seize euros (EUR 986.076), représenté par quatre mille (4.000) actions sans désignation de valeur nominale."

Evaluation des frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge sont évalués à environ deux mille cinq cents euros (EUR 2.500).

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

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

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

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

Signé: M. LOMZIK, F. STOLZ-PAGE, S. D'IPPOLITO et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 décembre 2009. LAC / 2009 / 54574. Reçu soixante quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 28 décembre 2009.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2010007570/160.

(090202512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Constellation Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 73.060.

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.

Signatures.

Référence de publication: 2010007954/10.

(090202368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

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

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 78.842.

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.

S G G S.A.
412F, route d'Esch
L-2086 LUXEMBOURG
Signatures

Référence de publication: 2010007952/14.

(090202369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 81.080.

In the year two thousand and nine, on the eleventh day of December,
before Maître Joëlle Baden, notary, residing in Luxembourg,

there appeared:

Morgan Stanley International Holdings Inc., a corporation organized and existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, and having its principal office at 1209, Corporation Trust Center, Orange Street, 19801 Wilmington, Delaware, United States of America recorded with the Delaware Secretary of State under number 3669908, here represented by Ms Catherine Willemyns, licenciée en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given on 30 November 2009,

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

Such appearing party is the sole member of MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at L-1030 Luxembourg, 412F, route d'Esch, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 81.080, incorporated pursuant to a notarial deed dated 13 March 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 16 October 2001, number 883.

The articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 3 December 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 11 February 2009, number 295 (hereafter the "Company").

The agenda of the meeting shall be as follows:

Agenda

1. Increase of the share capital of the Company from its current amount of twelve thousand two hundred twenty-five US Dollars (USD 12,225) up to forty-nine thousand eight hundred seventy-eight US Dollars (USD 49,878) by the issuance of one thousand five hundred and forty (1,540) new shares having a nominal value of twenty-four US Dollars and forty-five cents (USD 24.45) each, through incorporation of the distributable reserves into the share capital;
2. Subsequent modification of article 7 paragraph 1 of the articles of association of the Company.

After having reviewed the items of the agenda, the appearing party, represented as stated above, representing the entire share capital, took the following resolutions:

First resolution

The sole member resolves to increase the share capital of the Company by an amount of thirty-seven thousand six hundred fifty-three US Dollars (USD 37,653) so as to raise it from its current amount of twelve thousand two hundred twenty-five US Dollars (USD 12,225) represented by five hundred (500) shares having a nominal value of twenty-four US Dollars and forty-five cents (USD 24.45) each, up to an amount of forty-nine thousand eight hundred seventy-eight US Dollars (USD 49,878), by the issuance of one thousand five hundred and forty (1,540) new shares having a nominal value of twenty-four US Dollars and forty-five cents (USD 24.45) each.

All the one thousand five hundred and forty (1,540) new shares are subscribed by the sole member Morgan Stanley International Holdings Inc., prenamed, represented as stated above, at a total price of thirty-seven thousand six hundred fifty-three US Dollars (USD 37,653).

Said one thousand five hundred and forty (1,540) new shares are fully paid up through the incorporation into the share capital of the Company's distributable reserves of a total amount of thirty-seven thousand six hundred fifty-three US Dollars (USD 37,653).

The proof of the existence and of the value of the total contribution has been produced to the undersigned notary.

Second resolution

As a result of the above resolution, the sole member resolves to amend article 7, paragraph 1 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 7.** The Company's share capital is set at forty-nine thousand eight hundred seventy-eight US Dollars (USD 49,878), represented by two thousand forty (2,040) shares with a nominal value of twenty-four US Dollars and forty-five cents (USD 24.45) each."

There being no further business, the meeting is closed.

Whereof this deed is drawn up in Luxembourg, at the office of the undersigned notary, on the day stated at the beginning of this document.

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

The document having been read to the proxyholder of the above appearing party, said proxyholder appearing signed together with the notary this deed.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille neuf, le onze décembre,
par-devant Maître Joëlle Baden, notaire, de résidence à Luxembourg,
a comparu:

Morgan Stanley International Holdings Inc., une corporation constituée et régie selon l'Etat de Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son principal bureau au 1209, Corporation Trust Center, Orange Street, 19801 Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique, enregistré au Delaware Secretary of State sous le numéro 3669908,

ici représentée par Mademoiselle Catherine Willemyns, licenciée en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée en date du 30 novembre 2009.

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

La comparante est la seule associée de MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1030 Luxembourg, 412F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 81.080, constituée suivant acte notarié en date du 13 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 16 octobre 2001 numéro 883.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 3 décembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 11 février 2009, numéro 295 (ci-après la "Société").

L'ordre du jour de la réunion se compose comme suit:

Ordre du jour

1. Augmentation du capital social de la Société de son montant actuel de douze mille deux cent vingt-cinq US Dollars (USD 12.225) à quarante-neuf mille huit cent soixante-dix-huit US Dollars (USD 49.878) par l'émission de mille cinq cent quarante (1.540) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre US Dollars et quarante-cinq cents (USD 24,45) chacune par l'incorporation des réserves distribuables au capital social;

2. Modification subséquente de l'article 7, paragraphe 1 des statuts de la Société.

Après avoir analysé les différents points à l'ordre du jour, la comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de trente-sept mille six cent cinquante-trois US Dollars (USD 37.653) pour le porter de son montant actuel de douze mille deux cent vingt-cinq US Dollars (USD 12.225) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre US Dollars et quarante-cinq cents (USD 24,45) chacune à un montant de quarante-neuf mille huit cent soixante-dix-huit US Dollars (USD 49.878) par l'émission de mille cinq cent quarante (1.540) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre US Dollars et quarante-cinq cents (USD 24,45) chacune.

Toutes les mille cinq cent quarante (1.540) nouvelles parts sociales sont souscrites par l'associée unique Morgan Stanley International Holdings Inc., prénommée, à un prix total de trente-sept mille six cent cinquante-trois US Dollars (USD 37.653).

Les mille cinq cent quarante (1.540) sont intégralement libérées par l'incorporation au capital social de réserves distribuables de la Société d'un montant total de trente-sept mille six cent cinquante-trois US Dollars (USD 37.653).

La preuve de l'existence et de la valeur de l'apport total a été présentée au notaire soussigné.

Seconde résolution

En conséquence de la résolution qui précède, l'associée unique décide de modifier le 1^{er} paragraphe de l'article 7 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

" **Art. 7.** Le capital social est fixé à quarante-neuf mille huit cent soixante-dix-huit US Dollars (USD 49.878), représenté par deux mille quarante (2.040) parts sociales, d'une valeur nominale de vingt-quatre US Dollars et quarante-cinq cents (USD 24,45) chacune."

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, ce dernier a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. WILLEMYNS et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 décembre 2009. LAC / 2009 / 54567. Reçu soixante quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 28 décembre 2009.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2010007564/120.

(090202469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

FMC Services, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 131.296.

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: 2010007839/10.

(090202730) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

BRC Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 92.577.

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: 2010007843/10.

(090202728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Rubia Investments S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 70.778.

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.

29/12/2009.

Signature.

Référence de publication: 2010007853/10.

(090202759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Lafilux, Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1650 Luxembourg, 10, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 48.904.

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: 2010007855/10.

(090202755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Eclipse Immobilière S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3440 Dudelange, 84, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 55.734.

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: 2010007856/10.

(090202785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

VGC (Funding) Holdings Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 103.542.

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.

Pour la Société dissoute

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010007964/12.

(090202363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.

Fondal Investissement S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R.C.S. Luxembourg B 72.739.

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.

Marjoleine Van Oort.

Référence de publication: 2010007961/10.

(090202701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2009.