

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° 732

8 avril 2010

SOMMAIRE

Cars Benelux S.A.	35126	Montemar S.A.	35090
Dream Lease S.A.	35136	Odysée Marine S.A.	35090
E.I.B.L. S.à r.l., Espace Immobilier et Bâti- ments Lux	35136	O-One S.A.	35127
Elcoteq SE	35091	Palila Investments SA	35128
Eurazeo Real Estate Lux	35136	Partners Group Distressed U.S. Real Esta- te 2009 S.C.A., SICAR	35135
F.A. Corp. S.à r.l.	35136	Pradera Management S.à r.l.	35125
Field Sicar S.C.A.	35127	RCAP Investments S.à r.l.	35126
Fiji Water Company Luxembourg S.à.r.l.	35127	Rebra	35090
Galiver Holding S.A.	35135	Rebra	35125
Galiver S.A.	35135	SIFC Hotel Development S.à r.l.	35128
HEDF Luxembourg S.à r.l.	35129	SIFC Office & Retail S.à r.l.	35128
Heinz Finance (Luxembourg) S.à r.l.	35129	SKOK Holding S.à r.l.	35127
Helikos SE	35135	Souliyet S.A.-SPF	35127
HellermannTyton Alpha S.à r.l.	35135	Sud Promolux S.A.	35124
J. Chahine Capital	35136	Suxeskey S.A.	35125
K-Tronic S.A.	35124	Tibertex Holding S.A.	35124
Legato S.A.	35125	Timeos S.à r.l.	35124
Magic Shipping S.A.	35090	Tulip European Holding S.à r.l.	35128
Magic Shipping S.A.	35090	VALORSOL Advisors S.A.	35126
		Xena Investments S.à r.l.	35128

Odyssée Marine S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 78.588.

Le Bilan au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010033240/10.

(100030614) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Montemar S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 80.872.

Le Bilan au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010033241/10.

(100030612) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Magic Shipping S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 88.496.

Bilan au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010033243/10.

(100030609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Magic Shipping S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 88.496.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010033245/10.

(100030590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Rebra, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 48, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 17.776.

Décision collective de l'associée du 22 février 2010

La soussignée Madame Ginette KREMP-KAHN, épouse de feu Monsieur Pierre KREMP, seule associée de la société, a pris ce jour la résolution suivante:
suite au décès de son mari Monsieur Pierre Kremp, Madame Ginette Kremp-Kahn, demeurant 70, rue de Luxembourg, Bereldange, est nommée gérante de la société. Elle pourra engager la société en toute circonstance par sa seule signature.
Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Ginette KREMP-KAHN.

Référence de publication: 2010033253/14.

(100031023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Elcoteq SE, Société Européenne.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 134.554.

In the year two thousand and ten, on the twenty-third day of February.

Before us, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders of Elcoteq SE (the "Meeting"), a société européenne existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 134.554 (the "Company") pursuant to a permission of transfer of the registered office from Finland to Luxembourg, dated 2 July 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°97, on 15 January 2008.

The Meeting is opened at 12.00 p.m. CET with Mr. Carsten OPITZ, Maître en droit, residing professionally in Luxembourg, being in the chair (the "Chairman").

The Chairman appoints Mr. Jean-Jacques BERNARD, Senior Legal Counsel, residing professionally in Luxembourg, as secretary of the Meeting.

The Meeting elects Mr Henri HEIKURA, M.Sc. (Econ.), residing professionally in Luxembourg, as scrutineer of the Meeting.

I.- The Meeting has been duly convened, on first call, by notices containing the agenda of the meeting published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°2494 on 23 December 2009 and N°35 on 7 January 2010, in the Luxemburger Wort N°299 of 23 December 2009 and N°5 of 7 January 2010, as well as in the Kauppalehti N°247 of 23 December 2009 and N°3 of 7 January 2010.

II.- An extraordinary general meeting was held on first call before Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 22 January 2010, which was however not in a position to deliberate on the items of the agenda because of the required quorum not having been reached. As a consequence, it has been acted that a second extraordinary general meeting shall be convened in order to be held on 23 February 2010 at 12.00 p.m. CET, according to the resolutions of the Company's board of directors' meeting dated 21 December 2009.

III.- Further to the above, the Meeting has been duly re-convened, on second call, by notices containing the agenda of the Meeting published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°133 on 22 January 2010 and N°266 on 8 February 2010, in the Luxemburger Wort N°18 on 22 January 2010 and N°32 on 8 February 2010, in the Lëtzebuurger Journal N°15 on 22 January 2010 and N°26 on 6/7 February 2010, as well as in the Kauppalehti N°14 on 22 January 2010 and N°25 on 8 February 2010. According to the Company's articles of association, the Meeting, on second call, will be in a position to validly deliberate and resolve, without any requirement in terms of quorum.

IV.- The copies of said publications have been shown to and have been made accessible for consideration by the bureau of the Meeting.

V.- The agenda of the Meeting comprises the following items (the "Agenda"):

1. Decrease of the Company's share capital from its current amount of eight million nine hundred and forty-four thousand eight hundred and seventy-four Euros (EUR 8,944,874) to two million two hundred and thirty-six thousand two hundred and eighteen Euros and fifty cents (EUR 2,236,218.50), by allocating the balance of six million seven hundred and eight thousand six hundred and fifty-five Euros and fifty cents (EUR 6,708,655.50) to a special reserve or to absorb losses of the Company, through the reduction of the par value of each series A share from forty cents (EUR 0.40) each to ten cents (EUR 0.10) each and accordingly amendment of article 13 of the articles of association of the Company;

2. Decrease of the par value of each series K share from four cents (EUR 0.04) each to one cent (EUR 0.01) each and accordingly amendment of article 14 of the articles of association of the Company;

3. Increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to two hundred million Euros (EUR 200,000,000), and accordingly amendment of article 21 of the articles of association of the Company;

4. Authorisation to the board of directors of the Company to issue new shares and convertible debt instruments within the authorised share capital of the Company, without reserving the existing shareholders a preferential subscription right and accordingly amendment of article 22 of the articles of association of the Company;

5. Deletion from the Company's articles of association of the right of a shareholder to request a redemption of shares in case of a change or changes in the ownership of the Company resulting in a shareholder holding more than thirty-three and one third (33 1/3) percent or, as the case may be, fifty (50) percent of the shares in the Company resulting in corresponding deletion of articles 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 and 114 of the Company's articles of association;

6. Change of the date of the Annual General Meeting of the shareholders from 23 March to 28 April each year and accordingly amendment of article 54 of the articles of association of the Company; and

7. Restatement of the Company's articles of association in order to reflect those changes voted upon at the Meeting.

VI.- The shareholders present or represented as well as the shares held by them are shown on the attendance list set up and certified by the members of the bureau which, after signature "ne varietur" by (i) the shareholders present, the proxy holders of the shareholders represented, and (ii) the members of the bureau of the Meeting, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed at the same time with the registration authorities.

VII.- It appears from said attendance list that (i) out of the twenty-two million three hundred and sixty-two thousand one hundred and eighty-five (22,362,185) ordinary series A shares with a par value of forty cents (EUR 0.40) each, representing the total share capital of eight million nine hundred and forty-four thousand eight hundred and seventy-four Euros (EUR 8,944,874), and (ii) out of the one hundred and five million seven hundred and seventy thousand (105,770,000) founder's shares series K with a par value of four cents (EUR 0.04) each outstanding on 12 February 2010, three million seven hundred eighty-five thousand nine hundred six (3,785,906) A shares and one hundred and five million seven hundred and seventy thousand (105,770,000) K shares, representing 16.93 percent of the A shares and 100 percent of the K shares of the Company, are duly present or represented at the Meeting which consequently is regularly constituted, and may deliberate upon the items listed on the Agenda.

After approval of the Chairman's statement, and further to the verification of its regular constitution, the Meeting resolves, after deliberation, on the following resolutions:

First resolution:

The Meeting considers, after due consideration of the latest economical developments surrounding the Company's business, and both the immediate and mid-term needs of the Company in terms of financing, as well as the promising ongoing discussions with top tier commercial partners, (i) the decrease of the Company's share capital from its current amount of eight million nine hundred and forty-four thousand eight hundred and seventy-four Euros (EUR 8,944,874) down to a new amount of two million two hundred and thirty-six thousand two hundred and eighteen Euros and fifty cents (EUR 2,236,218.50), through the reduction of the par value of all the outstanding series A shares from their current value of forty cents (EUR 0.40) each down to a new value of ten cents (EUR 0.10) each, and (ii) the subsequent allocation of the balance, proceeding from such capital decrease, of six million seven hundred and eight thousand six hundred and fifty-five Euros and fifty cents (EUR 6,708,655.50) to a Company's special reserve and/or to the absorption of Company's losses. After due consideration, the Meeting finds that the current, as well as the expected future economic situation of the Company do not require a share capital decrease of the Company and a reduction of the par value of the series A shares, as it had been proposed to the Meeting in the present Agenda.

This resolution is rejected by:

799.476 series A shares voting in favour;

2.928.237 series A shares voting against;

0 series K shares voting in favour;

105.770.000 series K shares voting against;

58.193 series A shares abstentions; and

0 series K shares abstentions.

Second resolution:

The Meeting considers, after due consideration of the latest economical developments surrounding the Company's business, and both the immediate and mid-term needs of the Company in terms of financing, as well as the promising ongoing discussions with top tier commercial partners, the decrease of the par value of all the outstanding series K shares from their current value of four cents (EUR 0.04) each down to a new value of one cent (EUR 0.01) each, in order to match the reduction of the par value of all the outstanding series A shares from their current value of forty cents (EUR 0.40) each, down to a new value of ten cents (EUR 0.10) each, as per the first resolution above. After due consideration, the Meeting finds that the current, as well as the expected future economic situation of the Company, do not require a reduction of the par value of the series K shares, as it has been proposed to the Meeting in the present Agenda.

This resolution is rejected by:

799.476 series A shares voting in favour;

2.928.237 series A shares voting against;

0 series K shares voting in favour;

105.770.000 series K shares voting against;

58.193 series A shares abstentions; and

0 series K shares abstentions.

Third resolution

The Meeting considers the increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to a new amount of two hundred million Euros (EUR 200,000,000), as set out in the present Agenda. After due consideration of the latest economical developments surrounding the Company's business, and both the immediate and mid-term needs of the Company in terms of financing, as well as the promising ongoing

discussions with top tier commercial partners, the Meeting finds that the increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to a new amount of forty million Euros (EUR 40,000,000) is sufficient in order to allow the Company to meet its financing requirements within the foreseeable future, departing from what was originally contemplated and published in the convening notices. The Meeting therefore resolves to approve the increase of the authorised share capital of the Company from its current amount of twenty million Euros (EUR 20,000,000) up to forty million Euros (EUR 40,000,000).

This resolution is adopted by:

- 2.973.721 series A shares voting in favour;
- 753.992 series A shares voting against;
- 105.770.000 series K shares voting in favour;
- 0 series K shares voting against;
- 58.193 series A shares abstentions; and
- 0 series K shares abstentions.

Fourth resolution

After due consideration of the report established by the Board of Directors of the Company, according to the provisions of article 32-3 (5) of the Luxembourg law of August 10, 1915 governing commercial companies, as amended, the Meeting resolves to authorise the Company's Board of Directors to issue new shares of the Company, within the limits of the new Company's authorised share capital, as per the adoption of resolution three above, and consequently up to a total amount of forty million Euros (EUR 40,000,000). Out of the total amount of the authorized share capital of thirty-one million fifty-five thousand one hundred twenty-six Euros (EUR 31,055,126), which excludes the issued share capital, the Meeting resolves to authorize and empower the Board of Directors to abolish or limit the preferential subscription right of the shareholders, but only up to an amount of twelve million Euros (EUR 12,000,000) of the authorized share capital, when proceeding to the issue of the Instruments and the issue of the new shares, within the limit set by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. For the remainder of the authorized share capital of nineteen million fifty-five thousand one hundred twenty-six Euros (EUR 19,055,126), the preferential subscription right of the shareholders remains in force. Within the limits of the respective amounts of the authorized share capital referred to above, the Board of Directors has full discretion whether new shares or Instruments as defined below shall be issued with or without abolishing or limiting the preferential subscription right of the shareholders. The Meeting resolves to authorize and empower the Board of Directors to increase the current share capital up to the amount of the authorised capital, in whole or in part from time to time, within a period starting on the date of the Meeting i.e. on 23 February 2010, and expiring on 30 April 2012 by way of (i) subscription and payment for shares by a contribution in cash or by a contribution in kind, in particular, but without limitation, the conversion of loans or other debt instruments into capital of the Company (ii) the capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and (iii) the exercise, conversion or exchange of any exchangeable or convertible bonds, or any other convertible debt instruments, or any other instrument convertible, exchangeable or exercisable into shares of the Company, such as rights, options or warrants without limitation (the "Instruments"), whether the subscription and payment of the shares as a result of the exercise, conversion or exchange of the Instruments is made by way of contribution in cash, contribution in kind or capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium. The Meeting resolves further to authorize the Board of Directors to set the nature, the price, the interest rate, the conversion rate or exchange rate of the Instruments into shares, the reimbursement conditions and any other conditions relating to the Instruments. The Meeting resolves further to amend article 22 of the articles of association of the Company accordingly.

This resolution is adopted by:

- 2.973.721 series A shares voting in favour;
- 753.992 series A shares voting against;
- 105.770.000 series K shares voting in favour;
- 0 series K shares voting against;
- 58.193 series A shares abstentions; and
- 0 series K shares abstentions.

Fifth resolution:

The Meeting resolves to approve the deletion from the Company's articles of association of the right of a shareholder to request a redemption of shares in case of a change or changes in the ownership of the Company resulting in a shareholder holding more than thirty-three and one third (33 1/3) percent or, as the case may be, fifty (50) percent of the shares in the Company resulting in corresponding deletion of articles 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 and 114 of the Company's articles of association.

This resolution is adopted by:

- 2.973.721 series A shares voting in favour;
- 753.992 series A shares voting against;

105.770.000 series K shares voting in favour;
0 series K shares voting against;
58.193 series A shares abstentions; and
0 series K shares abstentions.

Sixth resolution:

The Meeting resolves to approve the change of the date of the Annual General Meeting of the shareholders from 23 March to 28 April each year and accordingly the amendment of article 54 of the articles of association of the Company.

This resolution is adopted by:

3.735.856 series A shares voting in favour;
0 series A shares voting against;
105.770.000 series K shares voting in favour;
0 series K shares voting against;
50.050 series A shares abstentions; and
0 series K shares abstentions.

Seventh resolution:

As a consequence of the above resolutions, the Meeting resolved to restate the Company's articles of association in order to give them the following wording:

"Company name and legal structure

§1. ELCOTEQ SE has the corporate form of a European Company (société anonyme européenne) governed by these Articles of Association and by the laws and regulations of the Grand Duchy of Luxembourg governing commercial companies, as amended from time to time.

Registered office

§2. The Company's registered office and central administration are located in Luxembourg City.

The registered office may be transferred within the same locality by a decision of the Board of Directors.

The Board of Directors may establish subsidiaries, branches and offices abroad.

Whenever there shall occur or be imminent extraordinary political, economic or social developments of any kind likely to jeopardize the normal functioning of the registered office or easy communication between such office and the outside world, the registered office may be declared temporarily, and until the complete termination of such unusual conditions, transferred abroad, without affecting the nationality of the Company, which, notwithstanding such temporary transfer of the registered office, shall remain that of Luxembourg. Such declaration of transfer of the registered office shall be made and brought to the knowledge of third parties by one of the executive bodies of the Company authorized to bind it for acts of current and daily management.

Duration

§3. The Company shall exist for an unlimited duration.

Purpose of the company

§4. The Company's purpose is to engage in business in the electronics industry and to carry on associated commercial and service activities, either directly or through its subsidiaries and joint venture companies.

§5. The Company may further hold shares and interests, in any form whatsoever, in industrial, commercial and service enterprises and any other form of investment; it may acquire by purchase, subscription or in any other manner, as well as transfer by sale, exchange or otherwise, securities of any kind; and it may administer, control and develop its portfolio.

§6. The Company may further provide administrative and financial services to other group and joint venture companies and guarantee, 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.

§7. The Company may raise funds by using any financing instruments available including, but not limited to, the private or public issue of loans, notes, bonds, debentures or other senior or junior instruments and/or equity-linked certificates and convertibles denominated in any currency. The Company may also execute sale-and-leaseback, leasing and asset securitization arrangements and it may pledge part or all of its assets as security for any money so raised as well as execute any other financing or security arrangements. The Company may execute any agreements, undertakings and commitments in order to execute or terminate any financing arrangements.

§8. The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purpose.

Shareholder register

§9. The Company's shareholder register shall contain the following information: name of the shareholder or the name of the nominee, personal identity number or business ID or similar identification code, contact information, payment address, taxation information, number of shares held at any given time by a shareholder, date on which shares are transferred and the number of shares transferred, and information on the payment of the shares.

§10. For a nominee-registered shareholder to be registered with the temporary shareholder register (to be eligible to attend a General Meeting) the shareholder shall provide the custodian with the information specified in the notice convening the General Meeting.

§11. The shareholder register shall be available for scrutiny by anyone at the registered office of the Company, as well as at the Finnish Central Securities Depository or any other securities depository where the shares are held. Anyone, having compensated the Company for the costs, shall have the right to obtain a copy of the shareholder register or part thereof. However, the personal identification number, payment address, taxation information or the commission account for those shares commissioned by a shareholder to be sold shall not be available. This paragraph is also applicable in relation to the temporary shareholder register compiled for the purposes of a General Meeting as set out in §23 and §57 below.

§12. If shares are held jointly by more than one (1) shareholder, such shareholders may use the rights of a shareholder only through a joint representative.

Share capital and shares

§13. The share capital of the Company is set at 8,944,874 euro represented by a total of 22,362,185 Elcoteq ordinary A shares. The par value of each series A share shall be 0.40 euro.

§14. The Company has further issued 105,770,000 series K founders' shares in accordance with Article 37§2 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. The par value of each series K share shall be 0.04 euros. The Company may not issue any new series K shares.

§15. All shares have been entirely paid in.

§16. The shares in the Company shall be and remain at all times in registered form. The Company will not issue share certificates.

§17. Each series A share and each series K share carry one (1) vote at General Meetings. A shareholder holding more than one (1) A or K share may not divide his votes with respect to any resolutions to be taken at any General Meetings, but may only vote for or against with all of his A and/or K shares.

§18. Series K shares may be converted into series A shares at the request of the respective holder of series K shares to the Board of Directors at a ten-to-one ratio (10 (K shares) : 1 (A share)). The Board of Directors is hereby authorized to execute the conversion as appropriate and amend these Articles of Association accordingly.

§19. Series A shares may not be converted into series K shares.

§20. The Company's series A and series K shares are freely transferable. The Company's series A and K shares shall be included in the book-entry securities system held by the Finnish Central Securities Depository or any other securities depository, as the case may be, and the Company may provide the securities depository with any information regarding the shareholders and their shareholdings necessary for this purpose. If the shares are held in a book-entry securities system, transfer of shares may only be recorded in the Company's shareholder register following a corresponding book-entry transfer in the relevant book-entry system.

§21. The authorized capital of the Company, including the issued capital, shall be 40,000,000.00 euros.

§22. 1. The Board of Directors is authorised and empowered to increase the current share capital up to the amount of the authorised capital, in whole or in part from time to time, within a period starting on 23 February 2010, and expiring on 30 April 2012 by way of (i) subscription and payment for shares by a contribution in cash or by a contribution in kind, in particular, but without limitation, the conversion of loans or other debt instruments into capital of the Company (ii) the capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and (iii) the exercise, conversion or exchange of the Instruments (as defined in sub-§ 2. below), whether the subscription and payment of the shares as a result of the exercise, conversion or exchange of the Instruments is made by way of contribution in cash, contribution in kind or capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium.

2. The Board of Directors is further authorised to issue any exchangeable or convertible bonds, or any other convertible debt instruments, or any other instrument convertible, exchangeable or exercisable into shares of the Company, such as rights, options or warrants without limitation (the Instruments) under any form, under any name and payable in any currency, within a period starting on 23 February 2010, and expiring on the 30 April 2012, it being understood that any issue of Instruments may only be made within the limit of the authorised capital. The Board of Directors will set the

nature, the price, the Interest rate, the conversion rate or exchange rate of the Instruments into shares, the reimbursement conditions and any other conditions relating to the Instruments.

3. As a consequence, the Board of Directors is authorised and empowered to:

(i) issue the Instruments;

(ii) implement the capital increase by issuing from time to time new shares to be subscribed and paid-up by way of contributions in cash or by way of contributions in kind, in particular, but without limitation, the conversion of loans, convertible or exchangeable bonds or other debt instruments into capital of the Company;

(iii) issue new shares by way of the capitalisation of the profits and reserves, including share premium;

(iv) implement a capital increase by issuing from time to time new shares resulting from the exercise, conversion or exchange of the Instruments, to be subscribed and paid by way of contribution in cash, contribution in kind including by the contribution of loan receivables and/or other debt instruments whether or not issued by the Company or capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium and any reserve relating to the Instruments;

(v) determine the conditions attaching to any subscription of shares, including fixing the place and the date of the issue or the successive issues of shares, the issue price, with or without a premium, and the terms and conditions of subscription and payment of the new shares;

(vi) out of the total amount of the authorized share capital of 31,055,126 euros, which excludes the issued share capital, to abolish or limit the preferential subscription right of the shareholders, but only up to an amount of 12,000,000 euros of the authorized share capital, when proceeding to the issue of the Instruments and the issue of the new shares, within the limit set by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended. For the remainder of the authorized share capital of 19,055,126 euros, the preferential subscription right of the shareholders remains in force. Within the limits of the respective amounts of the authorized share capital referred to in this paragraph, the Board of Directors has full discretion whether new shares or Instruments shall be issued with or without abolishing or limiting the preferential subscription right of the shareholders;

(vii) abolish or limit the rights of the shareholders (if any) to be allocated on a pro-rata basis with shares to be issued by way of capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium, within the limit set by the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended and in accordance with § 22.3.(vi): and

(viii) issue new shares as compensation to directors, officers, agents, or employees of the Company, its subsidiaries or affiliates or issue new shares to satisfy conversion or option rights created to provide compensation to directors, officers, agents, or employees of the Company, its subsidiaries or its affiliates.

Shareholder rights and record date

§23. The rights attached to a share when making dividend distributions or issuing shares or other similar rights shall be vested in the shareholder who is the owner of the share on the Record Date set out in the relevant resolution. Furthermore, a resolution on the redemption of the Company's own shares may determine a Record Date. Unless otherwise set out in the resolution to issue new shares, the subscription right shall be recorded in the relevant book-entry account when the subscription period commences.

§24. Subject to §57 any person recorded in the shareholder register on the Record Date determined by the Board of Directors shall be admitted to the General Meetings of shareholders.

§25. The recipient of series A or K shares may not use his rights pertaining to the share before he has been recorded as the shareholder in the shareholder register.

§26. Shares or other book-entry securities registered in the name of a nominee do not entitle the beneficial shareholder to exercise other shareholder rights towards the Company than the right to withdraw funds, to convert or exchange the book entry, and to participate in an issue of shares or other book-entry securities.

§27. In the case of sale of shares between the Record Date and the General Meeting, the purchaser is deemed to have granted authority to the seller to attend and vote at the meeting with binding effect upon the purchaser.

Administrative structure of the Company

§28. The Company shall have a one-tier administrative structure comprising a General Meeting of shareholders and the Company's Board of Directors. The Company shall not have a Supervisory Board.

Board of Directors

§29. The Company shall be managed by a Board of Directors.

§30. The number of directors shall not be less than four (4) and not more than ten (10).

The directors shall be appointed by the General Meeting. In case a vacancy arises by reason of death, resignation or otherwise, the Board of Directors shall have the right to co-opt a director to fill such vacancy until the next Annual General Meeting of the Company.

§31. A person who is underage, who has been ordered to be supervised by a caretaker, whose capacity to act has been limited, or who has been declared bankrupt may not be a member of the Board of Directors.

Proceedings of the Board of Directors

§32. The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and a Deputy Chairman and shall determine their period of office, which shall not exceed their appointment as members of the Board of Directors.

§33. The Board of Directors shall meet as often as required by the interests of the Company and at least every three (3) months, to review the progress and foreseeable development of the Company's business under the chairmanship of the Chairman or, if the latter is prevented from attending, under the chairmanship of the Deputy Chairman.

§34. Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by electronic mail (without electronic signature) or facsimile another director as his proxy. A director may represent one or more of his colleagues.

§35. Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call, video conference or other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such a meeting.

§36. The Chief Executive Officer (CEO) has the right to attend the board meeting unless it is decided otherwise by the Board of Directors.

§37. The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors.

§38. Decisions shall be taken by a majority of the votes cast by the directors present or represented at such meeting. In the event of a tied vote, the Chairman of the Board of Directors shall have the casting vote.

§39. The Board of Directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, including by fax. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

§40. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed at least by the Chairman or, in his absence, by the Deputy Chairman. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by at least the Chairman or the Deputy Chairman, or by any authorized signatories.

§41. The Board of Directors may adopt a working order to organize its operation.

Powers and duties of the Board of Directors

§42. The Board of Directors shall have the general authority and responsibility for the management and administration of the Company, including the organization of the operations of the Company.

§43. The Board of Directors may appoint committees, the members of which may be selected either from amongst the directors or from outside of the Board. The Board of Directors shall determine the functions and powers of such committees and adopt the working order of such committees.

Language of the Company

§44. The official language of the Company shall be English. In the event there is a requirement to use one of the official languages of the Grand Duchy of Luxembourg, the documents shall be translated into German. Should there be any discrepancies between the German and English language versions, the English version shall prevail.

§45. The shareholders' meetings shall be held in English. Translations into Finnish shall be made available.

Day-to-day management

§46. In accordance with Article 60 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, the day-to-day management of the Company in relation to this management may be delegated to the Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the Board of Directors.

§47. The Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer shall be responsible for, and have the general authority over, the day-to-day management of the Company in accordance with the division of tasks confirmed by the Board of Directors from time to time. Acts which, considering the scope and nature of the operations of the Company, are unusual or extensive, may be undertaken by the Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer only when authorized by the Board of Directors, or when the act cannot be postponed until a decision of the Board of Directors can be obtained without causing extensive damage to the Company.

In the latter case, the Board of Directors shall be notified of the act as soon as possible.

§48. The Board of Directors may also delegate special powers to any person and may confer special mandates on any person.

Authorized signatures

§49. The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer or the joint signature of any two (2) directors.

§50. Within the day-to-day management, the Company will be bound towards third parties by the sole signature of the Chief Executive Officer or any persons to whom such signatory powers have been delegated.

§51. The Company will also be bound by the joint or sole signature of any persons to whom such signatory powers have been delegated.

Auditors

§52. If required by the applicable law or regulation the operations of the Company shall be supervised by one (1) or more statutory auditors (commissaire(s)), who is not required to be a shareholder. The General Meeting shall appoint the statutory auditor(s), and shall determine their number and remuneration. The term of office of the statutory auditor (s) shall expire at the close of the first annual General Meeting resolving on the Company's annual accounts following their election. Former and current statutory auditors are eligible for re-election.

§53. As from the time when the applicable law or regulation shall so require, the annual accounts and the consolidated accounts shall be audited, and the consistency of the management report with those accounts verified, by one (1) or more independent auditors (réviseur(s) d'entreprises) appointed by the General Meeting. The term of office of the independent auditor(s) shall expire at the close of the first annual General Meeting resolving on the Company's annual accounts following their election.

General Meeting of shareholders

§54. **General Meetings.** The General Meeting, duly constituted, represents all of the shareholders in the Company. It has the broadest powers to carry out or ratify acts of concern to the Company.

The Company shall hold each year an Annual General Meeting of shareholders on the April 28th in the City of Luxembourg at such time and place as the Board of Directors shall determine and specify in the convening notice. If said day is a legal or bank holiday in Luxembourg or Finland, the meeting shall be held on the second following business day.

Further General Meetings shall be held when:

- (i) the Board of Directors considers it necessary;
- (ii) they are requested in writing by the auditor or shareholders holding a minimum of one-tenth (1/10) of the aggregate par value of all issued shares;
- (iii) they are otherwise required by law.

These General Meetings shall be held at such time and place (including, exceptionally, in Finland) as the Board of Directors shall determine and specify in the convening notice.

Furthermore, in the case of a General Meeting requested to be convened in accordance with item §54, (ii) above, the Board of Directors shall resolve on convening the shareholders' meeting not later than three (3) weeks from the receipt of the written request of the shareholders or the auditor.

§55. Notice.

Manner in which the meeting is convened

General Meetings shall be convened through notices published in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) and in a newspaper having general circulation in Luxembourg. Furthermore, the notice shall be published in one (1) national Finnish-language newspaper having general circulation in Finland. The notices shall be published twice,

(i) in the case of a General Meeting resolving on the amendment of the Articles of Association, for the first time not later than thirty (30) days prior to the General Meeting and for the second time fifteen (15) days prior to the General Meeting; and

(ii) in the case of any other General Meeting, for the first time not later than seventeen (17) days prior to the General Meeting and for the second time eight (8) days prior to the General Meeting.

The newspapers in which the notices are published shall be determined by the Board of Directors.

If the meeting is to resolve on:

- (i) an amendment to the Articles of Association regarding shares already issued with the result that:
 1. the shareholders' liability to make payments to the Company is increased;
 2. the shareholders' right to a minimum dividend is restricted from what has been stated in §77;
 3. the rights attached to some of the shares within a series of shares are changed, but the same change does not apply to all shares in that series of shares;
 4. the form of the Company is changed.

- (ii) the merger of the Company with another company;
- (iii) the demerger of the Company; or
- (iv) placement of the Company in liquidation;

notices shall be published in the newspapers as set out above, and, in addition to the above, a written convening notice shall be sent to every shareholder whose address is known to the Company.

A shareholder may request that one or more additional items regarding matters that fall within the powers of a General Meeting be put on the agenda of any General Meeting. The author of such a request must send the request to the registered office of the Company by registered mail. Such a request may be put to the Company at any time before a convening notice for the General Meeting early enough for the matter to be included in the first notice to convene the meeting. The Company shall include the additional items in the first convening notice of the General Meeting and on the agenda of the General Meeting.

Contents of the convening notice

The notice shall state the following information:

- (i) name and contact details of the company;
- (ii) time and place of the General Meeting;
- (iii) agenda of the General Meeting;
- (iv) procedure to be complied with by the shareholders in order to be admitted to the General Meeting;
- (v) date by which the shareholder is required to inform the Company of his attendance to the General Meeting. If an item on the agenda of the General Meeting relates to:
 - (a) amendments of the Articles of Association, the main content of the amendment shall be stated in the convening notice;
 - (b) the issuance of new shares in deviation from the shareholders' preemptive right, or the granting to the Board of Directors of the right to issue new shares in deviation from the shareholders' preferential subscription right, the notice shall also state that such a resolution shall be resolved on at the meeting;
 - (c) the redemption of the Company's own shares by means of reducing the Company's share capital, the notice shall mention the purpose of the redemption and the mechanism which shall be used to redeem the shares and reduce the share capital.

§56. Meeting Documents. The following documents shall be held available to the shareholders at the Company's registered office and, if not otherwise decided by the Board of Directors, on the internet, for at least fifteen (15) days prior to the General Meeting and they shall, without delay, be sent to a shareholder who requests a copy thereof:

- (i) proposals of the Board of Directors on the resolutions to be made at the General Meeting;
- (ii) the annual accounts, together with the management report and the auditor's report, provided that the meeting is to resolve on annual or intermediate accounts;
- (iii) if the meeting is to resolve on the issuance of shares, option rights or other instruments entitling to shares, payment of dividends, reductions of share capital, redemption or acquisition of own shares, or placing the Company in liquidation, and the annual accounts are not resolved on at the meeting, the following documents shall also be made available:
 - latest financial statements, management report and auditor's report,
 - any decisions regarding the distribution of funds after the financial period most recently ended,
 - interim reports prepared after the end of the financial period most recently ended,
 - account given by the Board of Directors of events that have occurred after the preparation of the financial statements or interim report and that have a substantial effect on the Company's position.

The following documents shall be held available for the shareholders, at least one (1) month prior to the General Meeting deciding upon the merger, at the head office of each company participating in the merger or on the Company's internet pages, and the documents shall, without delay, be sent to a shareholder requesting them, as well as be held available at the General Meeting:

- (a) merger plan;
- (b) copies of the three (3) most recent annual accounts, annual reports and auditor's reports prepared after the most recent financial period of each company participating in the merger;
- (c) if more than six (6) months have passed from the end of the financial period by the date the merger plan has been signed, the company's annual accounts, annual report and audit report shall be from a date that may not be earlier than three (3) months from the date when the merger plan was signed;
- (d) any decisions concerning the distribution of funds after the most recent financial period of each company participating in the merger;
- (e) copy of the interim reports prepared after the most recent financial period of each company participating in the merger;

(f) an account of the Board of Directors on essential events that have taken place after the most recent annual accounts or interim report;

(g) the auditor's report on the merger plan.

What has been said with respect to a merger hereinabove shall be applied to a demerger of the Company, as applicable.

In a tripartite merger the documents referred to in item (iii) above concerning the submitter of the merger consideration shall be available for the shareholders. If there are no annual accounts, an account of the company's financial status from the most recent financial period or, if there is no such financial period, from the most recent calendar year and the time after that, shall be enclosed with the draft terms of the merger.

§57. Attendance.

Series A and K shares, shareholders' right to participate

All shareholders holding at least one (1) series A or series K share shall have the right to attend all General Meetings of shareholders and to vote at such meetings with all shares owned by them. Shareholders participating in the General Meeting by video conference or by other means of telecommunication allowing their identification are deemed to be present at the General Meeting.

However, only a shareholder who (i) ten (10) days prior to the General Meeting, is entered as a shareholder in the shareholder register, and (ii) has informed the Company of his attendance at the General Meeting by the date specified in the notice to convene the meeting, has the right to participate in the General Meeting. To be able to attend a General Meeting the beneficial owner of nominee-registered shares must be registered temporarily in the shareholder register by the record date referred to in item (i) above.

Notification of attendance by a shareholder

To be entitled to attend a General Meeting, a shareholder shall notify the Company of his attendance no later than on the date specified in the convening notice. The date so indicated shall not be earlier than ten (10) days prior to the meeting.

Representation

A shareholder shall exercise his right at the General Meeting either in person or through a representative on the basis of a duly signed and dated proxy or other reliable documentation proving his authorization. The proxy shall relate to one (1) meeting only unless otherwise indicated in the proxy. The shareholder and representative may use an assistant at the General Meeting.

Conflicts of interest

At the General Meeting, a shareholder or his representative may not vote on the granting of discharge from liability for damages, or from another obligation towards the Company, to such a shareholder or on an action against him or his discharge from liability. Neither may the shareholder or his representative vote in a matter that relates to an action against another person or his discharge from liability, if the matter entails such material benefit for the shareholder that it might be in conflict with the interests of the Company. The above restriction shall not apply if all shareholders are disqualified as set out above.

Attendance of other parties at the General Meeting

The Chief Executive Officer and Deputy Chief Executive Officer shall have the right to attend the General Meetings unless the General Meeting decides otherwise in each individual case.

The auditor(s) shall attend the General Meetings unless the General Meeting decides otherwise in each individual case.

The General Meeting may also permit other non-shareholders to attend the General Meeting.

§58. Agenda of the General Meetings.

Annual General Meeting

At the Annual General Meeting, the following shall be presented:

(i) Annual accounts (consisting of the income statement, balance sheet, consolidated income statement, consolidated balance sheet, and management report issued by the Board of Directors);

(ii) The statutory and/or independent auditor's report;
decided:

(iii) Approval of the annual accounts, and, if applicable, of the consolidated annual accounts;

(iv) Allocation of the profit (or loss) and the retained earnings;

(v) Discharge of the members of the Board of Directors and of the statutory auditor;

(vi) Remuneration of the members of the Board of Directors and the auditor;

(vii) Number of members on the Board of Directors;
elected:

- (viii) The members of the Board of Directors;
 - (ix) The auditor, whether statutory or independent;
- and discussed:
- (x) Other items specified in the convening notice.

Other General Meetings

The agenda of the other General Meetings shall be decided by the Board of Directors.

§59. Right to Ask Questions. At the General Meeting, the Board of Directors, the auditor(s) and the Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer shall give, at the request of a shareholder, more specific information on matters that may influence the assessment of an issue on the agenda of the meeting. If the annual accounts are being discussed at the meeting, the Board of Directors, the auditor(s) and the Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer shall also answer questions in relation to the Company's financial status at a more general level, including the Company's relationship with another company belonging to the same group or a foundation. The Board of Directors, the auditor(s) and the Chief Executive Officer and/or the Deputy Chief Executive Officer may, however, refuse to answer such queries and provide information if the requested information is of a confidential nature and its disclosure could harm the Company.

If the shareholders' question may be answered only on the basis of information that is not available at the meeting, the response shall be given in writing within two (2) weeks. The response shall be provided to the shareholder who has asked the question and to the other shareholders who request a copy of the answer.

Decision making in the General Meeting

§60. Except for the matters listed in §61 and §62 below, all resolutions shall be made by a simple majority of votes cast. In an election, the person receiving the highest number of votes shall be deemed elected. The General Meeting may, however, prior to an election, decide that to be elected, a person must receive more than half of the votes cast. In the case of a tie, an election shall be decided by drawing lots.

§61. Qualified Majority. The decision on the following matters of the General Meeting shall be carried by the qualified majority of two-thirds (2/3) of the votes cast and of the aggregate par value of the shares present or represented at the meeting, taking into account that at least half of the series A shares and half of the series K shares needs to be present or represented on first call:

- (i) amendment of the Articles of Association;
- (ii) issuance of shares;
- (iii) issuance of option rights and other special rights entitling to shares;
- (iv) acquisition and redemption of own shares;
- (v) merger;
- (vi) demerger;
- (vii) placement of the Company in liquidation.

The validity of decisions concerning the issuance of shares in deviation from the shareholders' preferential subscription right, and the issuance of option rights and other special rights entitling to shares, requires that there exist weighty financial reasons for issuing such shares in deviation from the shareholders' preferential subscription right.

In addition to what has been stated above, decisions concerning the merger of the Company with another company, the demerger of the Company, the placement of the Company in liquidation, and the acquisition of own shares may only be taken by a qualified majority of each class of the series A and K shares present or represented at the meeting.

In addition to what has been stated above, decisions to amend the Articles of Association so that the rights attached to a share series are reduced may only be taken by a qualified majority of each class of the series A and K shares present or represented at the meeting.

The General Meeting constitutes a quorum for the resolutions requiring qualified majority only when at least half of the A shares and half of the K shares are present on the first call.

§62. Shareholder's Consent. The respective shareholder's consent needs to be obtained for the amendment of the Articles of Association, when:

- (i) the shareholder's liability to make payments to the Company is increased;
- (ii) the shareholder's right to minimum dividend is restricted from what has been stated in §77;
- (iii) the rights attached to some of the shares within a series of shares are amended, and the amendment concerns his shares;
- (iv) the shareholder's shares are redeemed without equal treatment of all shareholders of the same class.

§63. Adjournment of the General Meeting. The Board of Directors may adjourn the General Meeting, and must do so if one or more shareholders who together hold at least twenty (20) percent of the aggregate par value of the issued

shares make such a request. Should the General Meeting be adjourned, all resolutions taken up to such point shall be void.

Minutes of the General Meeting

§64. The minutes of the General Meeting shall be held available for the shareholders no later than within two (2) weeks from the General Meeting at the head office of the Company or on its internet pages and the documents shall, without delay, be sent to a shareholder requesting them. The shareholder shall, having compensated the Company for the costs, have the right to obtain a copy of the appendices of the minutes.

Information regarding share subscription right

§65. Should the General Meeting or the Board of Directors resolve on the issuance of shares to shareholders, the Company shall inform the shareholders entitled to subscribe for such shares of their subscription right before the commencement of the subscription period. The notice of the subscription right shall be published and sent in accordance with §55 above, save for the obligation to publish the notice in the Luxembourg Official Gazette. The notice shall include information on the manner in which the subscription right may be exercised and the subscription period.

§66. The resolution regarding the issuance of shares and the documents regarding the financial standing of the Company referred to in §56, 3 shall be held available to the shareholders entitled to subscribe for shares for the duration of the subscription period.

Financial year and annual accounts

§67. The Company's financial year shall be the calendar year.

§68. If the Company has become a parent company or it has ceased to be a parent company of another entity, the Board of Directors shall announce the fact immediately to the subsidiary's board of directors or similar corporate body. The subsidiary's board of directors or similar corporate body shall provide the necessary information to the parent company's Board of Directors in order to evaluate the Group's present state of affairs and to calculate the profit of the Group.

§69. Annual Management Report. The annual management report shall contain the proposal of the Board of Directors regarding the allocation of the profit of the Company and a proposal concerning the distribution of other retained earnings and distributable reserves. It shall further contain any important events that have occurred since the end of the financial year, information on the Company's likely future development, and a description of the Company's activities in the field of research and development.

The annual report shall contain:

- (i) the total number of the shares in the Company by series of shares and the main provisions of the Articles of Association concerning each series of shares; and
- (ii) information on the foreign branches of the Company.

§70. Information in Annual Report on Insider Loans. The annual report shall separately indicate monetary loans, obligations and commitments to parties belonging to the inner circle of the Company and the main terms of their undertakings if the aggregate amount of the monetary loans, obligations and commitments exceeds twenty thousand (20,000) euros or five (5) percent of the Company's equity shown in the balance sheet.

A Company and a person shall belong to each other's inner circle if one of these may exercise authority towards another or exercise considerable influence in relation to another person's decision-making regarding financing and business activities.

§71. Information in Annual Report on Structure and Financing Transactions. The annual report shall provide a clarification:

- (i) if the Company has become a parent company or if it has been a recipient company in a merger or demerger or if the Company has been divided;
- (ii) the main contents of a decision concerning a share issue;
- (iii) the main contents of a decision concerning issuing option rights and other special rights which entitle their holders to subscribe for shares;
- (iv) the main terms of share subscriptions made on the basis of option rights and other special rights entitling their holders to shares previously issued by the Company; and
- (v) valid authorizations of the Board of Directors in which they are authorized to decide on a share issue, option rights and other special rights which entitle their holders to subscribe for shares.

§72. Information in Annual Report on the Company's Own Shares. The annual report shall indicate by series of shares:

- (i) the Company's and its subsidiaries' aggregate amount of the Company's own shares and parent company's shares, if applicable, in their possession as well as held as collateral and their proportional share of all the shares and votes; and

(ii) the Company's own shares and parent company's shares that have been received and taken as collateral during the financial period and their disposal and annulment. The annual report shall indicate the following information on the Company's own shares and parent company's shares, if applicable, that have been received, taken as collateral, disposed of and annulled during the financial period:

- (a) the manner in which the shares have been received or disposed of;
- (b) the number of shares and the proportional share of all the shares; and
- (c) the consideration paid.

§73. The shares that are in the Company's possession or held as collateral shall be indicated separately. If shares have been obtained from someone belonging to the inner circle of the Company or if they have been disposed of to such a party, the name of the party belonging to the inner circle shall be stated.

Distribution of funds

§74. The Company may distribute all profits, retained earnings and distributable reserves to its shareholders. The series A shares and the series K shares rank pari-passu in any distribution of funds, including but not limited to dividend distributions and liquidation proceeds in proportion to their respective par values.

§75. Distribution of funds shall be made on the basis of the most recent annual accounts adopted by the Company. When distributing funds, any substantial changes in the Company's financial standing occurring after the preparation of the annual accounts shall be taken into consideration.

§76. Assets may not be distributed if at the moment of deciding on the distribution it is known, or it should be known, that the Company is insolvent or that the distribution shall lead to the Company's insolvency.

§77. Out of the profit of the financial period, less the amount which may not be distributed according to the Articles of Association or the applicable laws or regulations, at least fifty (50) percent shall be distributed as dividends if shareholders holding at least one-tenth (1/10) of the aggregate par value of all the shares so demand at the Annual General Meeting prior to the resolution regarding the allocation of the profit and distributable reserves. A shareholder may not request the distribution of more than the funds available for distribution according to the applicable laws and in no case more than eight (8) percent of the aggregate of the following items: share capital, par value of series K shares, legal reserve, distributable reserves (share premium and retained earnings) and profit. Interim dividends distributed prior to the Annual General Meeting shall be deducted from the amount to be distributed.

§78. The minority dividend referred to in the above paragraph may be restricted only with the consent of all the shareholders.

§79. The Board of Directors is authorized to undertake interim dividend distributions.

§80. The payment of dividends to the Finnish Central Securities Depository or any other Depository discharges the Company. The said Depository shall distribute these funds to its depositors according to the number of shares or other financial instruments recorded in their name.

Right to acquire and dispose of own shares

§81. Within the limits provided for in the applicable laws, the Company may acquire or redeem its own shares or cause them to be acquired by its subsidiaries. In such case, the Board of Directors is authorized to cancel the own shares acquired by the Company and to amend its Articles of Association accordingly.

§82. The par value of the Company's shares acquired by the Company, including shares previously acquired by the Company and held by it in its portfolio, as well as the shares acquired by a person acting in his own name but on behalf of the Company, may not exceed ten (10) percent of the aggregate par value of the issued shares. Exceptions to the above limitation shall be determined in accordance with the relevant provision of the Luxembourg law.

§83. Should the General Meeting or the Board of Directors resolve on the acquisition of own shares from shareholders, the Company shall inform the shareholders entitled to sell their shares before the commencement of the selling period of their right to sell the shares. The notice of the selling right shall be published and sent in accordance with §55 above, save for the obligation to publish the notice in the Luxembourg Official Gazette. The notice shall include information on the manner in which the right to sell the shares may be exercised and the subscription period.

§84. The resolution regarding the acquisition of shares and documents regarding the financial standing of the Company referred to in §56, 3 shall be held available to the shareholders entitled to subscribe for shares for the duration of the subscription period.

§85. In the case of a merger the Company shall send, at least one (1) month prior to the implementation of the merger, a written notice to all its creditors whose receivable has been incurred prior to the publication of the merger plan.

§86. In the case of a merger of the Company with another company, if a shareholder of the Company or a holder of an option right or a special right entitling its holder to shares, has claimed redemption of his shares as described in §88,

the creditors shall be notified of the amount of shares and rights claimed to be redeemed. The notification may be sent only after the General Meeting deciding upon the merger, unless all the shareholders of the Company and the preceding holders of special rights have declared their willingness to waive their right to redemption or else they have no redemption right.

§87. What has been said with respect to a merger hereinabove shall be applied to a demerger of the Company, as applicable.

Right to demand redemption in case of merger or de-merger

§88. Should the Company merge into another company in a manner where the Company would be the merging company, any shareholder may at the General Meeting resolving upon the merger demand that all of his shares in the Company be redeemed by the Company. The Chairman of the General Meeting resolving on the merger must reserve an opportunity for the shareholders to make such demand before the resolution adopting the merger is taken by the General Meeting.

§89. The Company's obligation to redeem the shares shall only apply with respect to shares which have been entered in the respective book-entry account of the respective shareholder by the date set out in accordance with §57. Furthermore, in order for the demand for redemption to be valid against the Company the shareholder demanding redemption must:

- (i) vote against the merger at the General Meeting resolving upon the merger; and
- (ii) issue to and for the benefit of the Company and its other shareholders an irrevocable undertaking that, if the shareholder commences arbitration proceedings in accordance with §90 below, he shall waive any and all right attached to his shares (including but not limited to voting rights and the right to receive the merger consideration, except in the situation described in §91 below). If the shareholder is in breach of his undertaking, the Company's obligation to redeem any shares from such shareholder shall immediately and automatically become null and void.

§90. If the Company and the respective shareholder have not agreed in writing upon the terms of the redemption, the shareholder must, in order for him to maintain his right against the Company, commence arbitration proceedings in accordance with §104 within one month from the date of the General Meeting where the resolution on adopting the merger was made. Upon the commencement of arbitration proceedings the shareholder shall, in accordance with his undertaking set out above in §89, only have the right to the redemption price.

§91. Should the arbitration award determine that the shareholder did not have the right to have his shares redeemed, such shareholder shall nevertheless have the right to the merger consideration. Should the merger be rescinded, the shareholder's right to have his shares redeemed by the Company shall automatically become null and void upon such rescission.

§92. What has been stated with respect to a shareholder's right to demand redemption and the Company's obligation to redeem the shares in articles §88 to §91 shall be applied mutatis mutandis with respect to holders of option rights or other similar rights convertible or otherwise entitling to shares ("Option Rights") in the Company to the effect that such holder must demand redemption at the General Meeting or inform the Company of such request in writing with evidence prior to the respective General Meeting.

§93. The redemption price shall be the fair market value of the share or the Option Right prior to the date of the resolution on the merger. When determining the redemption price any effects decreasing the value of the shares or Option Rights resulting from the merger shall be disregarded. The Company shall pay annual interest on the redemption price from the date of General Meeting until the date of payment of the redemption price. The annual interest shall correspond to the interest rate applied by European Central Bank to its most recent main refinancing operation carried out before the first calendar day of each half-year rounded up to the nearest half-percentage point.

§94. The Company shall pay the redemption price not later than one (1) month from the date when the arbitration award becomes final and enforceable, however not before the merger has been implemented.

§95. What has been stated with respect to merger above in articles §88 to §94 shall apply mutatis mutandis to a demerger.

Right to demand redemption in case of infringement by a shareholder

§96. A shareholder ("Infringing Shareholder") shall have an obligation to acquire within a reasonable time limit set by the Board of Directors another shareholder's ("Offended Shareholder") shares based on the Offended Shareholder's action if:

- (i) the Infringing Shareholder has willfully misused his influence in the Company by proactively contributing to a decision by the General Meeting, Board of Directors or Chief Executive Officer which (a) is likely to result in unjustified advantage to the said shareholder or another shareholder(s) or a third party to the detriment of the Company or another shareholder, or (b) otherwise infringes these Articles of Association; and

(ii) the Offended Shareholder's protection requires the acquisition of the shares considering the probability of the continuance of the procedure described in item (i) above and provided that other available remedies are not adequate for the protection of the Offended Shareholder.

The acquisition price shall be determined by the market price which the share would have had without the misuse of influence.

§97. The Offended Shareholder shall commence the redemption procedure by informing the Board of Directors in writing of misuse of influence or infringement of these Articles of Association described above. The Board of Directors shall set a reasonable time limit referred to in §96 unless the Offended Shareholder's claim is obviously unfounded. Should the Infringing Shareholder refuse to redeem the shares of the Offended Shareholder, or should the parties be unable to agree on the terms of the redemption, the matter shall be resolved in accordance with §104.

Right to demand redemption in case of changes in ownership

Ownership exceeding 90 percent

§98. A shareholder whose proportional entitlement to capital carrying voting rights and votes conferred by the Company's shares exceeds ninety (90) percent ("Offeror") by other means than as a result of a takeover bid, as defined in the Luxembourg law of 19 May 2006 on takeover bids, as amended from time to time, is obliged on demand by other shareholders ("Minority Shareholders"), to acquire the shares of such shareholders, and securities which may be converted into shares, in the manner stipulated in articles §98 to §103.

§99. The Offeror shall be obligated to inform the Company of the fact that his ownership in the Company has exceeded the threshold set out in §98 within fourteen (14) days from the date when the Offeror became aware that the threshold had been exceeded. The Company shall inform the Minority Shareholders of their right to have their shares redeemed ("Redemption Notice") within fourteen (14) days from the receipt of the written notice of the Offeror. The Redemption Notice shall include inter alia the contact details of the Offeror.

§100. To have his shares redeemed, a Minority Shareholder must require the redemption of his shares within one (1) month from the date of the Redemption Notice. The request shall be made in writing and shall be sent verifiably to the Offeror.

§101. The redemption price shall be the highest price paid for the same securities by the Offeror, or by persons acting in concert with him, over a period of twelve (12) months before the date when the ninety (90) percent threshold was exceeded. If the Offeror, or persons acting in concert with him, purchase securities at a higher price after the date when the ninety (90) percent threshold was exceeded, the redemption price shall be increased, so that it is not lower than the highest price paid for the securities so acquired.

§102. The Offeror shall have the obligation to redeem the shares and pay the redemption price within three (3) months from the date of the Redemption Notice.

§103. If the Offeror or a Minority Shareholder suspect that the market price of the Company's shares has been manipulated during a period of twelve (12) months prior to the date when the ninety (90) percent threshold was exceeded, both the Offeror and the Minority Shareholder who has required the redemption of his shares shall have the right to demand arbitrators to confirm the redemption price, which price may, for the avoidance of doubt, be higher or lower than the price determined pursuant to §101. The highest price pursuant to §101 may be adjusted upwards or downwards only if the highest price was set by agreement between the Offeror and a seller, or if the market prices of the securities in question have been manipulated, or if market prices in general or certain market prices in particular have been affected by exceptional occurrences, or in order to enable a firm in difficulty to be rescued. In those cases, the arbitrators shall use clearly defined criteria, which may be the average market value over a particular period, the break-up value of the Company or other objective valuation criteria used in financial analysis. The arbitration proceedings must be initiated no later than within three (3) months from the date of the Redemption Notice. The costs and expenses incurred by the arbitration shall be borne by the party initiating the arbitration proceedings. Notwithstanding the above, should the arbitrators resolve the matter to the benefit of the plaintiff, the costs and expenses shall be borne by the other parties involved in the arbitration pro rata to their shareholdings in the Company. The arbitration award shall be binding only towards the shareholders that have been parties to the arbitration proceedings.

Settlement of disputes relating to redemption obligations

§104. Any disputes concerning the redemption obligations set out in articles §88 to §103, the right to claim acquisition under those articles, and/or the amount of the acquisition price thereunder shall be resolved by arbitration in compliance with the provisions of the Finnish Arbitration Proceedings Act (967/92). Finnish law shall apply to the arbitration procedure.

Liability for damages

§105. Executive's Liability for Damages. A member of the Board of Directors, the Chief Executive Officer and the Deputy Chief Executive Officer shall be liable to compensate all damage he has caused in office to the Company acting against his diligence obligation either willfully or negligently.

A member of the Board of Directors, the Chief Executive Officer and the Deputy Chief Executive Officer shall also be liable to compensate damage he has caused to the Company, a shareholder or a third person in office by infringing the Articles of Association either willfully or negligently.

If the damage has been caused by infringing a provision of the Articles of Association, the damage has been caused negligently unless the person who is liable proves that he has acted diligently. The same applies to damage caused by an act that benefits a party belonging to the inner circle of the Company as described in §70.

§106. Shareholder's Liability for Damages. A shareholder shall be liable to compensate damage caused to the Company, another shareholder or a third person to which he has contributed through a willful or negligent act infringing the Articles of Association.

Damage caused by an act that benefits a party belonging to the inner circle of the Company, as described in §70, is incurred negligently unless the shareholder who is liable proves that he has acted diligently.

§107. Chairman's Liability for Damages. The chairman of the General Meeting shall be liable to compensate damage to the Company, a shareholder or a third person that he has caused in office by infringing the Articles of Association either willfully or negligently.

§108. Limitation of Actions. An action based on articles §105 to §107 shall be brought:

(i) against a member of the Board of Directors or the Chief Executive Officer and the Deputy Chief Executive Officer within five (5) years from the end of the financial period during which the decision was made or the measure was undertaken upon which the action is based;

(ii) against the auditor within five (5) years from the date when the audit report, opinion or certificate upon which the action is based was presented; and

(iii) against a shareholder or a chairman of the General Meeting within five (5) years from the decision or measure upon which the action is based.

Governing law

§109. All points not covered by these Articles of Association shall be governed by Luxembourg law."

This resolution is adopted by:

3.727.713 series A shares voting in favour;

0 series A shares voting against;

105.770.000 series K shares voting in favour;

0 series K shares voting against;

58.193 series A shares abstentions; and

0 series K shares abstentions.

There being no further business, the Meeting is closed at one p.m. CET.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on the day stated above on the heading of the document.

The undersigned notary who speaks and understands English, stated herewith that upon request of the appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a German version; upon request of the appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English version shall prevail.

The document having been read and translated to the appearing persons and to the proxy holders of the appearing persons, said persons signed together with the undersigned notary the present deed.

Es folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendzehn, am dreiundzwanzigsten Februar.

Vor Maître Martine SCHAEFFER, Notar, wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Hat eine außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre der Elcoteq SE stattgefunden (die "Hauptversammlung"), eine société européenne bestehend nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter Nummer B 134.554 (nachfolgend die „Gesellschaft“), aufgrund einer Erlaubnis zur Verlegung des Sitzes von Finnland nach Luxemburg vom 2. Juli 2007, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 97 am 15. Januar 2008.

Die Hauptversammlung wird um 12.00 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Carsten OPITZ, Maître en droit, mit Berufsanschrift in Luxemburg, eröffnet (der „Vorsitzende“).

Der Vorsitzende ernennt Herrn Jean-Jacques BERNARD, Senior Legal Counsel, mit Berufsanschrift in Luxemburg, zum Sekretär der Hauptversammlung ernennt.

Die Hauptversammlung wählt Herrn Henri HEIKURA, M. Sc. (Econ.), mit Berufsanschrift in Luxemburg, zum Stimmzähler der Hauptversammlung.

I.- Die Hauptversammlung wurde ordnungsgemäß einberufen, durch eine erste Einberufungsbekanntmachung, die die Tagesordnung der Hauptversammlung enthält, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 2494 am 23. Dezember 2009 und Nummer 35 am 7. Januar 2010, im Luxemburger Wort Nummer 299 vom 23. Dezember 2009 und Nummer 5 vom 7. Januar 2010, sowie in der Kauppaleti Nummer 247 vom 23. Dezember 2009 und Nummer 3 vom 7. Januar 2010.

II.- Eine außerordentliche Hauptversammlung wurde nach einer ersten Einberufung durchgeführt vor Maître Martine Schaeffer, Notar wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am 22. Januar 2010, welche jedoch nicht in der Lage war, über die Tagesordnungspunkte zu entscheiden, da das erforderliche Quorum nicht erreicht wurde. Als Folge wurde entschieden, dass eine zweite Hauptversammlung einberufen werden soll, um am 23. Februar 2010 um 12.00 Uhr durchgeführt zu werden, entsprechend den Beschlüssen des Vorstandes in seiner Versammlung vom 21. Dezember 2009.

III.- Darüber hinaus wurde die Hauptversammlung nochmals einberufen, durch eine zweite Einberufungsbekanntmachung, die die Tagesordnung enthält, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 133 am 22. Januar 2010 und Nummer 266 am 8. Februar 2010, im Luxemburger Wort Nummer 18 vom 22. Januar 2010 und Nummer 32 vom 8. Februar 2010, im Lëtzeburger Journal Nummer 15 vom 22. Januar 2010 und Nummer 26 vom 6./7. Februar 2010, sowie in der Kauppaleti Nummer 14 vom 22. Januar 2010 und Nummer 25 vom 8. Februar 2010. Entsprechend den Statuten der Gesellschaft ist die Hauptversammlung nach zweiter Einberufungsbekanntmachung in der Lage, rechtsgültig zu beraten und zu beschließen, ohne besondere Voraussetzungen bezüglich des Quorums.

IV.- Die Kopien der oben genannten Veröffentlichungen wurden durch den Vorstand der Hauptversammlung vorgelegt und für die Beratungen zur Verfügung gestellt.

V.- Die Tagesordnung der Hauptversammlung umfasst die folgenden Punkte (die „Tagesordnung“):

1. Reduzierung des Aktienkapitals der Gesellschaft von seinem gegenwärtigen Betrag von acht Millionen neunhundertvierundvierzigtausendachthundertvierundsiebzig Euro (EUR 8.944.874) auf zwei Millionen zweihundertsechsdreißigtausend zweihundertachtzehn Euro und fünfzig Cents (EUR 2.236.218,50) durch Zuordnung der Differenz von sechs Millionen siebenhundertachttausendsechshundertfünfundfünfzig Euro und fünfzig Cents (EUR 6.708.655,50) zu einer speziellen Reserve oder durch Ausgleich von Verlusten der Gesellschaft, durch die Reduzierung des Nennwertes jeder der Serie A Aktien von je vierzig Cents (EUR 0,40) auf je zehn Cents (EUR 0,10) und entsprechende Änderung des Artikels 13 der Statuten der Gesellschaft;

2. Reduzierung des Nennwertes jeder der Serie K Aktien von je vier Cents (EUR 0,04) auf je einen Cent (EUR 0,01) und entsprechende Änderung des Artikels 14 der Statuten der Gesellschaft;

3. Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von seinem gegenwärtigen Betrag von zwanzig Millionen Euro (EUR 20.000.000) auf zweihundert Millionen Euro (EUR 200.000.000) und entsprechende Änderung des Artikels 21 der Statuten der Gesellschaft;

4. Erteilung einer Genehmigung des Vorstandes der Gesellschaft, neue Aktien und Wandelanleihen im Rahmen des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft auszugeben, ohne dass den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht eingeräumt wird und entsprechende Änderung des Artikels 22 der Statuten der Gesellschaft;

5. Streichung des Rechts eines Aktionärs aus den Statuten der Gesellschaft, den Rückkauf von Aktien im Falle einer oder mehrerer Änderungen der Eigentümerschaft der Gesellschaft zu fordern, welche dazu führt, dass ein Aktionär mehr als dreiunddreißig eindrittel Prozent (33 1/3%) oder, gegebenenfalls, fünfzig Prozent (50%) der Aktien der Gesellschaft hält, welche dazu führt, dass die Artikel 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 und 114 der Statuten der Gesellschaft gestrichen werden;

6. Verlegung des Datums der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre vom 23. März auf den 28. April eines jeden Jahres und entsprechende Änderung des Artikels 54 der Statuten der Gesellschaft; und

7. Neufassung der Statuten der Gesellschaft zwecks Darstellung der Änderung, für die auf der Hauptversammlung gestimmt worden ist.

VI.- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, sowie die Anzahl ihrer Aktien sind in einer Anwesenheitsliste, die von dem Vorstand erstellt und geprüft wurde, eingetragen, welche, nach Unterzeichnung „ne varietur“ durch (i) die Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und (ii) die Mitglieder des Vorstands der Hauptversammlung dieser notariellen Urkunde beigefügt werden soll, um zusammen mit dieser bei den Registrierungsbehörden eingereicht zu werden.

VII.- Entsprechend der zuvor erwähnten Anwesenheitsliste sind (i) von den zweiundzwanzig Millionen dreihundertzweiundsechzigtausendeinhundertfünfundachtzig (22.362.185) Stammaktien der Serie A, mit einem Nennwert von je vierzig Cents (EUR 0,40), die das gesamte Aktienkapital von acht Millionen neunhundertvierundvierzigtausendachthundertvierundsiebzig Euro (EUR 8.944.874) repräsentieren, und (ii) von den einhundertfünf Millionen siebenhundertsiebzigttausend (105.770.000) Gründeraktien der Serie K, mit einem Nennwert von je vier Cents (EUR 0,04) ausstehend am 12. Februar 2010, drei Millionen siebenhundertfünfundachtzigtausendneunhundertsechs (3.785.906) A Aktien und einhundertfünf Millionen siebenhundertsiebzigttausend (105.770.000) K Aktien, die 16,93 Prozent der A Aktien und 100 Prozent der K Aktien der Gesellschaft vertreten, ordnungsgemäß in der Hauptversammlung anwesend oder vertreten, welche daher vorschriftsmäßig beschlussfähig ist und über die Punkte, die in der Tagesordnung aufgelistet sind, beraten kann.

Nach Zustimmung zur Aussage des Vorsitzenden und nachdem die Beschlussfähigkeit der Hauptversammlung festgestellt wurde, erwog die Hauptversammlung und fasste folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss:

Die Hauptversammlung erwägt, nach sorgfältiger Berücksichtigung der letzten wirtschaftlichen Entwicklungen im Umfeld des Geschäftsbetriebes der Gesellschaft und der sowohl unmittelbaren als auch mittelfristigen Finanzierungsbedingungen der Gesellschaft, sowie der aussichtsreichen gegenwärtigen Diskussionen mit erstrangigen Wirtschaftspartnern, (i) die Reduzierung des Aktienkapitals von seinem gegenwärtigen Betrag von acht Millionen neunhundertvierundvierzigtausendachthundertvierundsiebzig Euro (EUR 8.944.874) hinunter auf einen neuen Betrag von zwei Millionen zweihundertsechsdreißigtausendzweihundertachtzehn Euro und fünfzig Cents (EUR 2.236.218,50), durch die Reduzierung des Nennwertes aller ausstehenden Serie A Aktien von ihren gegenwärtigen Wert von je vierzig Cents (EUR 0,40) auf einen neuen Wert von je zehn Cents (EUR 0,10), und (ii) die nachfolgende Zuordnung der Differenz, welche aus der Kapitalreduzierung entsteht, von sechs Millionen siebenhundertachttausendsechshundertfünfundfünfzig Euro und fünfzig Cents (EUR 6.708.655,50) zu einer speziellen Reserve der Gesellschaft und/oder durch Ausgleich der Verluste der Gesellschaft. Die Hauptversammlung kommt nach sorgfältiger Beratung zu dem Ergebnis, dass die derzeitige und die zu erwartende zukünftige wirtschaftliche Lage der Gesellschaft keine Reduzierung des Aktienkapitals und keine Reduzierung des Nennwertes der Serie A Aktien erfordert, wie es der Hauptversammlung in seiner Tagesordnung vorgeschlagen worden ist.

Dieser Beschluss wird zurückgewiesen durch:

- 799.476 zustimmende Serie A Aktien;
- 2.928.237 ablehnende Serie A Aktien;
- 0 zustimmende Serie K Aktien;
- 105.770.000 ablehnende Serie K Aktien;
- 58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;
- 0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Zweiter Beschluss:

Die Hauptversammlung erwägt, nach sorgfältiger Berücksichtigung der letzten wirtschaftlichen Entwicklungen im Umfeld des Geschäftsbetriebes der Gesellschaft und der sowohl unmittelbaren als auch mittelfristigen Finanzierungsbedingungen der Gesellschaft, sowie der aussichtsreichen gegenwärtigen Diskussionen mit erstrangigen Wirtschaftspartnern, die Reduzierung des Nennwertes aller ausstehenden Serie K Aktien von ihren gegenwärtigen Wert von je vier Cents (EUR 0,04) auf einen neuen Wert von je einen Cent (EUR 0,01), um die Reduzierung des Nennwertes aller ausstehenden Serie A Aktien von ihren gegenwärtigen Wert von je vierzig Cents (EUR 0,40) auf einen neuen Wert von je zehn Cent (EUR 0,10), entsprechend dem ersten Beschluss, anzugleichen. Die Hauptversammlung kommt nach sorgfältiger Beratung zu dem Ergebnis, dass die derzeitige und die zu erwartende zukünftige wirtschaftliche Lage der Gesellschaft keine Reduzierung des Nennwertes der Serie K Aktien erfordert, wie es der Hauptversammlung in seiner Tagesordnung vorgeschlagen worden ist.

Dieser Beschluss wird zurückgewiesen durch:

- 799.476 zustimmende Serie A Aktien;
- 2.928.237 ablehnende Serie A Aktien;
- 0 zustimmende Serie K Aktien;
- 105.770.000 ablehnende Serie K Aktien;
- 58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;
- 0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Dritter Beschluss:

Die Hauptversammlung erwägt die Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von seinem gegenwärtigen Betrag von zwanzig Millionen Euro (EUR 20.000.000) auf einen neuen Betrag von zweihundert Millionen Euro (EUR 200.000.000), wie in der Tagesordnung dargestellt. Nach sorgfältiger Berücksichtigung der letzten wirtschaftlichen Entwicklungen im Umfeld des Geschäftsbetriebes der Gesellschaft und der sowohl unmittelbaren als auch mittelfristigen Finanzierungsbedingungen der Gesellschaft, sowie der aussichtsreichen gegenwärtigen Diskussionen mit erstrangigen Wirtschaftspartnern, kommt die Hauptversammlung zu dem Ergebnis, dass eine Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von seinem gegenwärtigen Betrag von zwanzig Millionen Euro (EUR 20.000.000) auf einen neuen Betrag von vierzig Millionen Euro (EUR 40.000.000) ausreichend ist, um der Gesellschaft zu erlauben, die Finanzierungsbedingungen in absehbarer Zukunft zu erfüllen, abweichend von den ursprünglichen Erwägungen und der veröffentlichten Einberufungsbekanntmachung. Die Hauptversammlung beschließt somit, eine Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von seinem gegenwärtigen Betrag von zwanzig Millionen Euro (EUR 20.000.000) auf vierzig Millionen Euro (EUR 40.000.000) zu genehmigen.

Dieser Beschluss wird angenommen durch:

- 2.973.721 zustimmende Serie A Aktien;

753.992 ablehnende Serie A Aktien;
105.770.000 zustimmende Serie K Aktien;
0 ablehnende Serie K Aktien;
58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;
0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Vierter Beschluss:

Nach sorgfältiger Berücksichtigung des erstellten Berichtes des Vorstandes der Gesellschaft, entsprechend den Regelungen des Artikels 32-3 (5) des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner geltenden Fassung, beschließt die Hauptversammlung den Vorstand der Gesellschaft zu ermächtigen, neue Aktien auszugeben, in den Grenzen des neuen genehmigten Aktienkapitals, entsprechend dem zuvor gefassten dritten Beschluss, und mithin bis zu einem Betrag von vierzig Millionen Euro (EUR 40.000.000). Innerhalb des Gesamtbetrages des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von einunddreißig Millionen fünfundfünfzigtausend einhundertsechszwanzig Euro (EUR 31.055.126), was das ausgegebene Aktienkapital ausschließt, beschließt die Hauptversammlung den Vorstand zu beauftragen und zu ermächtigen, die Einräumung eines Vorzugsrechts für die bestehenden Aktionäre bei der Ausgabe von Instrumenten oder neuen Aktien auszuschließen, aber nur bis zu einem Betrag von zwölf Millionen Euro (EUR 12.000.000) des genehmigten Aktienkapitals, im Rahmen der Grenzen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner geltenden Fassung. Für den Restbetrag des genehmigten Aktienkapitals von neunzehn Millionen fünfundfünfzigtausend einhundertsechszwanzig Euro (EUR 19.055.126) bleibt die Einräumung des Vorzugsrechts für die bestehenden Aktionäre in Kraft. Innerhalb der Grenzen der jeweiligen oben genannten Beträge des genehmigten Kapitals hat der Verwaltungsrat alleiniges Ermessen, ob neue Aktien oder Instrumente wie unten definiert mit oder ohne Ausschluss des Vorzugsrechts für die bestehenden Aktionäre ausgegeben werden sollen. Die Hauptversammlung beschließt, den Vorstand zu beauftragen und zu ermächtigen, das gegenwärtige Aktienkapital bis zu dem Betrag des genehmigten Aktienkapitals heraufzusetzen, insgesamt oder teilweise von Zeit zu Zeit, in einem Zeitraum beginnend ab dem Datum der Hauptversammlung, das heißt am 23. Februar 2010, und endend am 30. April 2012 durch (i) Zeichnung und Zahlung von Aktien durch Bareinlage oder Sacheinlage, insbesondere, aber nicht beschränkt auf die Umwandlung von Darlehen oder anderen Schuldinstrumenten in Kapital der Gesellschaft, (ii) die Kapitalisierung von ausschüttbaren Erträgen und Reserven, inklusive des Agios, und (iii) die Ausübung, Umwandlung, oder den Austausch von jeglichen austauschbaren oder umwandelbaren Anleihen oder jeglichen anderen umwandelbaren Schuldinstrumenten oder jeglichem anderen Instrument, das umwandelbar, austauschbar oder ausübbar in Aktien der Gesellschaft ist, wie Rechte, Optionen, Garantien ohne Beschränkung (die „Instrumente“), sei es, dass die Zeichnung und Zahlung der Aktien als Folge von Ausübung, Umwandlung, oder Austausch der Instrumente durch Bareinlage, Sacheinlage oder Kapitalisierung von ausschüttbaren Erträgen oder ausschüttbaren Reserven, inklusive des Agios, erbracht wird. Die Hauptversammlung beschließt weiter, den Vorstand zu ermächtigen, die Natur, den Preis, den Zinssatz, den Umrechnungskurs oder Wechselkurs der Instrumente in Aktien, die Rückzahlungsbedingungen und andere Bedingungen in Bezug zu den Instrumenten festzusetzen. Die Hauptversammlung beschließt weiter, Artikel 22 der Statuten der Gesellschaft entsprechend zu ändern.

Dieser Beschluss wird angenommen durch:

2.973.721 zustimmende Serie A Aktien;
753.992 ablehnende Serie A Aktien;
105.770.000 zustimmende Serie K Aktien;
0 ablehnende Serie K Aktien;
58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;
0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Fünfter Beschluss:

Die Hauptversammlung beschließt, die Streichung des Rechts eines Aktionärs aus den Statuten der Gesellschaft, den Rückkauf von Aktien zu fordern im Falle der Änderung oder mehrerer Änderungen der Eigentümerschaft der Gesellschaft, welche dazu führt, dass ein Aktionär mehr als dreiunddreißig eindrittel Prozent (33 1/3%) oder, gegebenenfalls, fünfzig Prozent (50%) der Aktien der Gesellschaft hält, welche dazu führt, dass die Artikel 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113 und 114 der Statuten der Gesellschaft gestrichen werden, anzunehmen.

Dieser Beschluss wird angenommen durch:

2.973.721 zustimmende Serie A Aktien;
753.992 ablehnende Serie A Aktien;
105.770.000 zustimmende Serie K Aktien;
0 ablehnende Serie K Aktien;
58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;
0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Sechster Beschluss:

Die Hauptversammlung beschließt, die Verlegung des Datums der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre vom 23. März auf den 28. April eines jeden Jahres und die entsprechende Änderung des Artikels 54 der Statuten der Gesellschaft zu genehmigen.

Dieser Beschluss wird angenommen durch:

- 3.735.856 zustimmende Serie A Aktien;
- 0 ablehnende Serie A Aktien;
- 105.770.000 zustimmende Serie K Aktien;
- 0 ablehnende Serie K Aktien;
- 50.050 sich enthaltende Serie A Aktien;
- 0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Siebter Beschluss:

Als Folge der zuvor gefassten Beschlüsse, beschließt die Hauptversammlung, die Statuten der Gesellschaft neu zu fassen, damit sie den folgenden Wortlaut erhalten:

„Firmenname und Rechtsform des Unternehmens

§1. Elcoteq SE hat die Gesellschaftsform einer Europäischen Gesellschaft (société anonyme européenne), die der vorliegenden Satzung und den Gesetzen und Verordnungen des Großherzogtums Luxemburg über die Regulierung von Handelsgesellschaften in ihrer jeweils geltenden Fassung unterliegt.

Eingetragener Sitz

§2. Der eingetragene Firmensitz und die zentrale Verwaltung der Gesellschaft befinden sich in Luxemburg-Stadt.

Mit Beschluss des Vorstands kann der eingetragene Firmensitz innerhalb der gleichen Ortschaft verlegt werden.

Der Vorstand kann Tochtergesellschaften, Zweigstellen und Auslandsniederlassungen gründen.

Wann immer außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen jeglicher Art eintreten oder drohen sollten, die das normale Funktionieren des eingetragenen Firmensitzes oder die ungestörte Kommunikation zwischen jenem Sitz und der Außenwelt gefährden könnten, kann der eingetragene Firmensitz vorübergehend und bis zum vollständigen Ende solcher ungewöhnlicher Bedingungen ins Ausland verlegt werden, ohne dass die Nationalität der Gesellschaft davon berührt würde, die ungeachtet einer solchen vorübergehenden Verlegung des eingetragenen Firmensitzes die luxemburgische bleiben wird. Eine solche Erklärung der Verlegung des Geschäftssitzes wird von einem der Exekutivorgane der Gesellschaft, das befugt ist, die Gesellschaft für Handlungen der laufenden und täglichen Verwaltung zu binden, abgegeben und Dritten zur Kenntnis gebracht.

Dauer

§3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer bestehen.

Gegenstand der Gesellschaft

§4. Gegenstand der Gesellschaft ist die Beteiligung an Geschäftsaktivitäten der Elektronikbranche sowie die Ausübung von damit verbundenen Handels- und Dienstleistungsaktivitäten, die entweder direkt, oder über ihre Tochter- und Joint-Venture-Gesellschaften erfolgt.

§5. Die Gesellschaft kann ferner Anteile und Beteiligungen gleich welcher Form an Industrie-, Handels- und Dienstleistungsunternehmen und jegliche andere Form von Investition halten, und sie kann durch Kauf oder Zeichnung oder in jeglicher anderen Art und Weise Wertpapiere jeglicher Art erwerben sowie durch Verkauf, Tausch oder anderweitig Wertpapiere jeglicher Art übertragen und ihr Portfolio verwalten, kontrollieren und entwickeln.

§6. Die Gesellschaft kann ferner anderen Konzern- oder Joint-Venture-Gesellschaften administrative und finanzielle Dienstleistungen bereitstellen und den Gesellschaften, an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält, oder die Teil der gleichen Unternehmensgruppe wie die Gesellschaft sind, Bürgschaften oder Darlehen gewähren oder sie anderweitig unterstützen.

§7. Die Gesellschaft kann Gelder aufnehmen, indem sie jegliche zur Verfügung stehenden Finanzierungsinstrumente nutzt, einschließlich, jedoch nicht ausschließlich der privaten oder öffentlichen Ausstellung von Darlehen, Wechseln, Anleihen, Schuldverschreibungen oder anderen vorrangigen oder nachrangigen Instrumenten und/oder in jeglicher Währung denominierten aktiengebundenen Zertifikaten und Wandelanleihen. Darüber hinaus kann die Gesellschaft auch Arrangements für Sale-and-Lease-Back-, Leasing- und Vermögensverbriefungstransaktionen unterzeichnen, und sie kann einen Teil oder die Gesamtheit ihrer Vermögenswerte als Sicherheit für jegliches auf diese Art und Weise aufgenommene Geld verpfänden sowie jegliches sonstige Finanzierungs- und Sicherungsarrangement unterzeichnen. Die Gesellschaft kann jegliche Vereinbarungen, Verpflichtungen und Zusagen unterzeichnen, die der Ausführung oder Kündigung jeglicher Finanzierungsarrangements dienen.

§8. Die Gesellschaft kann auf eigene Rechnung sowie auf Rechnung Dritter alle Maßnahmen durchführen, die für die Erfüllung ihrer Zwecke nützlich oder notwendig sein können oder die in direkter oder indirekter Art und Weise mit ihrem Zweck verbunden sind.

Aktionärsverzeichnis

§9. Das Aktionärsverzeichnis der Gesellschaft enthält folgende Informationen: Name des Aktionärs oder Name des Stimmrechtsvertreters, persönliche Identifizierungsnummer oder Unternehmens-ID oder eines ähnlichen Identifizierungscodes, Kontaktinformationen, Zahlungsanschrift, Informationen zur Steuerveranlagung, Anzahl der in einem gegebenen Zeitpunkt von einem Aktionär gehaltenen Aktien, Datum, an dem Übertragungen von Aktien erfolgen, und Anzahl der übertragenen Aktien, und Informationen bezüglich der Bezahlung der Aktien.

§10. Für einen als Stimmrechtsvertreter eingetragenen Aktionär, der in das vorläufige Aktionärsverzeichnis einzutragen ist (für die Eignung zur Teilnahme an einer Generalversammlung), übermittelt der Aktionär dem Verwalter die Informationen, die in der Mitteilung zur Einberufung der Generalversammlung angegeben sind.

§11. Das Aktionärsverzeichnis steht am eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft sowie beim Finnischen Wertpapier-Zentralverwahrer oder bei jeglichem sonstigen Wertpapierverwahrer, bei dem die Aktien gehalten werden, jedem zur Prüfung zur Verfügung. Jeder hat, nachdem er der Gesellschaft die Kosten dafür erstattet hat, das Recht, eine Kopie des Aktionärsverzeichnisses oder eine Kopie von Teilen derselben zu erhalten. Jedoch stehen die persönliche Identifizierungsnummer, die Zahlungsanschrift, die Informationen zur Steuerveranlagung oder das Provisionskonto für diejenigen Aktien, deren Verkauf ein Aktionär in Auftrag gegeben hat, nicht zur Verfügung. Dieser Absatz findet ebenfalls Anwendung in Verbindung mit dem vorläufigen Aktionärsverzeichnis, das für die Zwecke der Generalversammlung zusammengestellt wurde, wie im nachstehenden §23 und §57 dargelegt.

§12. Wenn Aktien gemeinsam von mehr als einem (1) Aktionär gehalten werden, so können solche Aktionäre die Rechte eines Aktionärs nur durch einen gemeinsamen Vertreter wahrnehmen.

Aktienkapital und Aktien

§13. Das Aktienkapital der Gesellschaft wird auf 8.944.874 Euro festgesetzt, die von insgesamt 22.362.185 Stammaktien der Serie A vertreten werden. Der Nennwert einer jeden Aktie der Serie A beträgt 0,4 Euro.

§14. Die Gesellschaft hat ferner in Übereinstimmung mit Artikel 37 Absatz 2 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in dessen jeweils gültiger Fassung 105.770.000 Gründeraktien der Serie K ausgegeben. Der Nennwert einer jeden Aktie der Serie K beträgt 0,04 Euro. Die Gesellschaft darf keine neuen Aktien der Serie K ausgeben.

§15. Alle Aktien wurden vollständig eingezahlt.

§16. Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen und werden dies auch für alle Zeit bleiben. Die Gesellschaft wird keine Aktienzertifikate ausstellen.

§17. Eine jede Aktie der Serie A und eine jede Aktie der Serie K gewährt eine (1) Stimme bei Generalversammlungen. Ein Aktionär, der mehr als eine (1) A- oder K-Aktie hält, darf seine Stimmen in Hinsicht auf jegliche Beschlüsse, die bei jeglichen Generalversammlungen zu treffen sind, nicht aufteilen, sondern darf nur mit allen seinen A- und/oder K-Aktien dafür oder dagegen stimmen.

§18. Aktien der Serie K können auf Antrag des jeweiligen Inhabers der Aktien der Serie K an den Vorstand in einem Verhältnis von zehn zu eins (10 (K-Aktien) : 1 (A-Aktie)) in Aktien der Serie A umgewandelt werden. Der Vorstand wird hiermit befugt, die Umwandlung wie jeweils anwendbar durchzuführen und die Satzung entsprechend zu ändern.

§19. Die Aktien der Serie A dürfen nicht in Aktien der Serie K umgewandelt werden.

§20. Die Aktien der Serie A und der Serie K der Gesellschaft sind frei übertragbar. Die Aktien der Serie A und der Serie K der Gesellschaft werden in das durch den Finnischen Wertpapier-Zentralverwahrer beziehungsweise jeglichen sonstigen Wertpapierverwahrer gehaltene Wertrechte-System aufgenommen, und die Gesellschaft kann dem Wertpapierverwahrer jegliche Informationen in Bezug auf die Aktionäre und deren Beteiligung liefern, die zu diesem Zweck notwendig sind. Wenn die Aktien in einem Wertrechte-System gehalten werden, kann die Übertragung von Aktien im Aktionärsverzeichnis der Gesellschaft nur eingetragen werden, nachdem in dem betreffenden Wertrechte-System eine entsprechende buchmäßige Übertragung vorgenommen wurde.

§21. Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt einschließlich des gezeichneten Kapitals 40.000.000 Euro.

§22. 1. Der Vorstand ist beauftragt und berechtigt, das gegenwärtige Aktienkapital bis zu dem Betrag des genehmigten Aktienkapitals heraufzusetzen, insgesamt oder teilweise von Zeit zu Zeit, in einem Zeitraum beginnend ab dem 23. Februar 2010 und endend mit dem 30. April 2012 durch (i) Zeichnung und Zahlung von Aktien durch Bareinlage oder Sacheinlage, insbesondere, aber nicht beschränkt auf die Umwandlung von Darlehen oder anderen Schuldinstrumenten in Kapital der Gesellschaft, (ii) die Kapitalisierung von ausschüttbaren Erträgen und Reserven, inklusive Agio, und (iii) die Ausübung, Umwandlung, oder den Austausch von den Instrumenten (wie unter 2. nachfolgend definiert), sei es, dass die Zeichnung

und Zahlung der Aktien als Folge von Ausübung, Umwandlung, oder Austausch der Instrumente durch Bareinlage, Sacheinlage oder Kapitalisierung von ausschüttbaren Erträgen oder ausschüttbaren Reserven, inklusive Agio, erbracht wird.

2. Der Vorstand ist weiter beauftragt, jegliche austauschbare oder umwandelbare Schuldinstrumente oder jegliches anderes Instrument, das umwandelbar, austauschbar oder ausübbar in Aktien der Gesellschaft ist, wie Rechte, Optionen, Garantien ohne Beschränkung (die Instrumente) unter jeglicher Form, jeglichem Namen und bezahlbar in jeder Währung, in einem Zeitraum beginnend ab dem 23. Februar 2010 und endend mit dem 30. April 2012, mit der Maßgabe auszugeben, dass jede Ausgabe der Instrumente nur im Rahmen des genehmigten Kapitals erfolgen darf. Der Vorstand setzt die Natur, den Preis, den Zinssatz, den Umrechnungskurs oder Wechselkurs der Instrumente in Aktien, die Rückzahlungsbedingungen und jede andere Bedingungen in Bezug zu den Instrumenten fest.

3. Infolgedessen ist der Vorstand beauftragt und berechtigt:

(i) die Instrumente auszugeben;

(ii) die Kapitalerhöhung durch Ausgabe neuer Aktien von Zeit zu Zeit durchzuführen, die durch Bareinlage oder Sacheinlage, insbesondere, aber nicht beschränkt auf die Umwandlung von Darlehen, umwandelbaren oder austauschbaren Schuldinstrumenten oder anderen Schuldinstrumenten in Kapital der Gesellschaft gezeichnet und gezahlt werden;

(iii) neue Aktien durch die Kapitalisierung der Erträge und Reserven, inklusive Agio, auszugeben;

(iv) eine Kapitalerhöhung durch die Ausgabe neuer Aktien von Zeit zu Zeit durchzuführen, welche durch die Ausübung, Umwandlung, oder den Austausch der Instrumente entsteht, die durch Bareinlage oder Sacheinlage, inklusive der Einbringung von Darlehensforderungen und/oder anderen Schuldinstrumenten gezeichnet und gezahlt werden, sei es oder sei es nicht, dass die Gesellschaft diese ausgegeben hat oder die Kapitalisierung der ausschüttbaren Erträge und ausschüttbaren Reserven, inklusive Agio und jeglicher Reserve im Zusammenhang mit den Instrumenten;

(v) die mit jeder Zeichnung von Aktien einhergehenden Bedingungen zu bestimmen, inklusive den Ort und die Zeit der Ausgabe oder der aufeinanderfolgenden Ausgaben der Aktien, den Ausgabepreis, mit oder ohne ein Agio, und die Bedingungen und Konditionen der Zeichnung und Zahlung der neuen Aktien festzusetzen;

(vi) von dem Gesamtbetrage des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft von einunddreißig Millionen fünfundfünfzigtausend einhundertsechszwanzig Euro (EUR 31.055.126), was das ausgegebene Aktienkapital ausschließt, das Vorzugsrecht der Aktionäre bei der Ausgabe von Instrumenten und der Ausgabe von neuen Aktien, im Rahmen der Grenzen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner geltenden Fassung, abzuschaffen oder zu begrenzen, aber nur bis zu einem Betrag von zwölf Millionen Euro (EUR 12.000.000) des genehmigten Aktienkapitals. Für den Restbetrag des genehmigten Aktienkapitals von neunzehn Millionen fünfundfünfzigtausend einhundertsechszwanzig Euro (EUR 19.055.126) bleibt die Einräumung des Vorzugsrechts für die bestehenden Aktionäre in Kraft. Innerhalb der Grenzen der jeweiligen in diesem Paragraphen genannten Beträge des genehmigten Kapitals hat der Verwaltungsrat alleiniges Ermessen, ob neue Aktien oder Instrumente mit oder ohne Ausschluss des Vorzugsrechts für die bestehenden Aktionäre ausgegeben werden sollen;

(vii) das Recht der Aktionäre (soweit vorhanden), anteilig Aktien durch Kapitalisierung von ausschüttbaren Erträgen und ausschüttbaren Reserven, inklusive Agio, bereitgestellt zu bekommen, im Rahmen der Grenzen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner geltenden Fassung, und in Übereinstimmung mit § 22.3(vi) abzuschaffen oder zu begrenzen;

(viii) neue Aktien als Entschädigung an Vorstandsmitglieder, Geschäftsführer, Beauftragte oder Angestellte der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften oder Zweigfirmen auszugeben oder neue Aktien auszugeben, um Umwandlungen oder Rechte aus Optionen zu erfüllen, die als Entschädigung an Vorstandsmitglieder, Geschäftsführer, Beauftragte oder Angestellte der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften oder Zweigfirmen, erzeugt wurden.

Aktionärsrechte und Bezugsrechtsstichtag

§23. Die an eine Aktie geknüpften Rechte, die bei der Vornahme von Dividendenausschüttungen oder der Ausgabe von Aktien oder anderen, ähnlichen an eine Aktie gebundenen Rechte entstehen, werden durch denjenigen Aktionär erworben, der an dem im betreffenden Beschluss angegebenen Bezugsrechtsstichtag Eigentümer der Aktie ist. Außerdem kann in einem Beschluss über einen Rückkauf der eigenen Aktien der Gesellschaft ein Bezugsrechtsstichtag festgelegt werden. Wenn nicht anderweitig in dem Beschluss über die Zeichnung neuer Aktien dargelegt, wird das Zeichnungsrecht in das betreffende Konto des Buchungssystems eingetragen, wenn der Zeichnungszeitraum beginnt.

§24. Vorbehaltlich §57 wird eine jede Person, die an dem seitens des Vorstands festgelegten Bezugsrechtsstichtag im Aktionärsverzeichnis eingetragen ist, zu den Generalversammlungen der Aktionäre zugelassen.

§25. Der Empfänger von Aktien der Serie A oder K darf seine zu den Aktien gehörenden Rechte nicht ausüben, bevor er nicht als Aktionär im Aktionärsverzeichnis eingetragen wurde.

§26. Aktien oder andere Wertrechte, die auf den Namen eines Stimmrechtsvertreters eingetragen sind, berechtigen den begünstigten Aktionär nicht dazu, andere Aktionärsrechte gegenüber der Gesellschaft auszuüben als das Recht, Finanzmittel zu entnehmen, den Bucheintrag umzuwandeln oder zu tauschen und an der Ausgabe von Aktien oder anderen Wertrechten teilzuhaben.

§27. Im Fall des Verkaufs von Aktien zwischen dem Bezugsrechtsstichtag und der Generalversammlung wird angenommen, dass der Erwerber dem Verkäufer die Genehmigung erteilt hat, an der Versammlung teilzunehmen und dort mit bindender Wirkung für den Erwerber zu stimmen.

Verwaltungsstruktur der Gesellschaft

§28. Die Gesellschaft hat eine einstufige Verwaltungsstruktur, die eine Generalversammlung der Aktionäre und den Vorstand der Gesellschaft umfasst. Die Gesellschaft hat keinen Aufsichtsrat.

Vorstand

§29. Die Gesellschaft wird von einem Vorstand geleitet.

§30. Die Anzahl der Mitglieder des Vorstands beträgt nicht weniger als vier (4) und nicht mehr als zehn (10). Die Mitglieder des Vorstands werden von der Generalversammlung ernannt. In dem Fall, dass aufgrund von Tod, Abdankung oder anderweitig eine freie Stelle entsteht, hat der Vorstand das Recht, ein Mitglied des Vorstands hinzu zu wählen, um die entsprechende freie Stelle bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft zu besetzen.

§31. Eine Person, die minderjährig ist, die angewiesen wurde, von einem Betreuer beaufsichtigt zu werden, deren Handlungsfähigkeit eingeschränkt wurde oder die für bankrott erklärt wurde, darf nicht Mitglied des Vorstands sein.

Verfahren des Vorstands

§32. Der Vorstand wählt einen Vorsitzenden und einen Stellvertretenden Vorsitzenden aus den eigenen Reihen und legt deren Amtsdauer fest, die ihre Ernennung als Mitglieder des Vorstands nicht übersteigt.

§33. Der Vorstand versammelt sich so oft, wie es die Interessen der Gesellschaft erfordern, und mindestens alle drei (3) Monate, um den Fortschritt und die vorhersehbare Entwicklung der Geschäfte der Gesellschaft unter dem Vorsitz des Vorsitzenden, oder, falls der Letztgenannte an der Teilnahme gehindert ist, unter dem Vorsitz des Stellvertretenden Vorsitzenden zu besprechen.

§34. Ein jedes Mitglied des Vorstands kann bei einer jeden Versammlung des Vorstands handeln, indem es schriftlich, durch elektronische Post (ohne elektronische Unterschrift) oder per Fax ein anderes Mitglied des Vorstands zu seinem Vertreter ernennt. Ein Mitglied des Vorstands kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten.

§35. Ein jedes Mitglied des Vorstands kann an einer jeden Versammlung des Vorstands per Telefonkonferenz, per Videokonferenz oder mittels anderer, ähnlicher Kommunikationsmittel teilnehmen, die es allen an der Versammlung teilnehmenden Personen ermöglichen, einander zu hören. Die Teilnahme an einer Versammlung über diese Mittel ist gleichwertig mit einer persönlichen Teilnahme an einer solchen Versammlung.

§36. Der Hauptgeschäftsführer (Chief Executive Officer, CEO) hat das Recht, an der Versammlung des Vorstands teilzunehmen, es sei denn, der Vorstand entscheidet anderweitig.

§37. Der Vorstand kann sich nur beraten oder rechtsgültig handeln, wenn bei einer Versammlung des Vorstands mindestens eine Mehrheit der Mitglieder des Vorstands anwesend oder vertreten ist.

§38. Beschlüsse werden mit einer Mehrheit der bei einer solchen Versammlung von den anwesenden oder vertretenen Mitgliedern des Vorstands abgegebenen Stimmen getroffen. Im Fall der Stimmgleichheit hat der Vorsitzende des Vorstands die ausschlaggebende Stimme.

§39. Der Vorstand kann einstimmig Beschlüsse durch Rundschreiben fassen, wenn seine Zustimmung schriftlich - einschließlich per Fax - ausgedrückt wird. Das Ganze bildet das Protokoll, das die Annahme des Beschlusses nachweist.

§40. Das Protokoll einer jeden Versammlung des Vorstands wird mindestens durch den Vorsitzenden, oder, in dessen Abwesenheit, durch den Stellvertretenden Vorsitzenden unterzeichnet. Kopien oder Auszüge aus solchen Protokollen, die bei Gerichtsverfahren oder anderweitig vorgelegt werden können, werden mindestens durch den Vorsitzenden oder durch den Stellvertretenden Vorsitzenden oder durch jegliche ermächtigte Unterzeichner unterzeichnet.

§41. Der Vorstand kann eine Arbeitsordnung annehmen, um seine Arbeitsweise zu organisieren.

Befugnisse und Pflichten des Vorstands

§42. Der Vorstand hat die allgemeine Befugnis sowie die Verantwortung für das Management und die Verwaltung der Gesellschaft, einschließlich der Organisation der Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft.

§43. Der Vorstand kann Ausschüsse bestellen, deren Mitglieder entweder aus den Reihen der Mitglieder des Vorstands oder von außerhalb des Vorstands gewählt werden können. Der Vorstand legt die Funktionen und Vollmachten solcher Ausschüsse fest und nimmt die Arbeitsordnung solcher Ausschüsse an.

Sprache der Gesellschaft

§44. Die offizielle Sprache der Gesellschaft ist Englisch. In dem Fall, dass das Erfordernis besteht, eine der offiziellen Sprachen des Großherzogtums Luxemburg zu verwenden, werden die Dokumente auf Deutsch übersetzt. Sollte es ir-

gendwelche Unstimmigkeiten zwischen den Versionen in der deutschen und der englischen Sprache geben, so hat die englische Version Vorrang.

§45. Die Aktionärsversammlungen werden auf Englisch abgehalten. Übersetzungen auf Finnisch werden zur Verfügung gestellt.

Tägliches Management

§46. In Übereinstimmung mit Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in dessen jeweils gültigen Fassung kann das tägliche Management der Gesellschaft in Bezug auf dieses Management auf den Hauptgeschäftsführer und/oder den Stellvertretenden Hauptgeschäftsführer delegiert werden. Ihre Ernennung, Entlassung und Befugnisse werden durch Beschluss des Vorstands festgelegt.

§47. Der Hauptgeschäftsführer und/oder der Stellvertretende Hauptgeschäftsführer sind für das alltägliche Management der Gesellschaft verantwortlich und haben im Einklang mit der Aufgabenteilung, die von Zeit zu Zeit vom Vorstand bestätigt wird, die allgemeine Weisungsbefugnis bezüglich desselben. Handlungen, die in Anbetracht des Umfangs und der Art und Weise der Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft ungewöhnlich oder weitreichend sind, können durch den Hauptgeschäftsführer und/oder durch den Stellvertretenden Hauptgeschäftsführer nur dann vorgenommen werden, wenn diese durch den Vorstand dazu ermächtigt werden, oder wenn die Handlung nicht so lange zeitlich nach hinten verschoben werden kann, bis eine Entscheidung des Vorstands eingeholt werden kann, ohne der Gesellschaft erheblichen Schaden zuzufügen. Im letztgenannten Fall wird der Vorstand so schnell wie möglich über die Handlung in Kenntnis gesetzt.

§48. Der Vorstand kann auch besondere Befugnisse auf eine jede Person delegieren und kann einer jeglichen Person besondere Aufträge erteilen.

Genehmigte Unterschriften

§49. Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten durch die alleinige Unterschrift des Vorsitzenden des Vorstands oder des Hauptgeschäftsführers oder durch die gemeinsame Unterschrift von jeglichen zwei (2) Mitgliedern des Vorstands gebunden.

§50. Im Rahmen des täglichen Managements wird die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die alleinige Unterschrift des Hauptgeschäftsführers oder jeglicher Personen gebunden, denen die entsprechende Zeichnungsvollmacht erteilt wurde.

§51. Die Gesellschaft wird darüber hinaus durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von jeglichen Personen gebunden, denen die entsprechende Zeichnungsvollmacht erteilt wurde.

Rechnungsprüfer

§52. Falls gemäß dem anwendbaren Recht oder einer anwendbaren Verordnung erforderlich, werden die Geschäftsaktivitäten der Gesellschaft von einem (1) oder mehreren gesetzlichen Abschlussprüfer/n (commissaire/s) beaufsichtigt, der/die kein/e Aktionär/e sein muss/müssen. Die Generalversammlung ernennt den/die gesetzlichen Abschlussprüfer und legt deren Anzahl und Vergütung fest. Die Amtszeit des/der gesetzlichen Abschlussprüfer/s endet mit der Schließung der ersten Jahreshauptversammlung nach dessen/deren Erwählung, in der über den Jahresabschluss der Gesellschaft beschlossen wird. Ehemalige und aktuelle gesetzliche Abschlussprüfer können wiedergewählt werden.

§53. Von dem Zeitpunkt an, an dem dies gemäss anwendbarem Recht oder einer anwendbaren Verordnung erforderlich ist, werden der Jahresabschluss und der konsolidierte Jahresabschluss geprüft und wird die Vereinbarkeit des Lageberichts mit dem entsprechenden Jahresabschluss verifiziert, und zwar durch einen (1) oder mehrere unabhängige/n, von der Generalversammlung ernannte/n Rechnungsprüfer (réviseur/s d'entreprises). Die Amtszeit des/der unabhängigen Rechnungsprüfer/s endet mit der Schließung der ersten Jahreshauptversammlung nach dessen/deren Erwählung, in der über den Jahresabschluss der Gesellschaft beschlossen wird.

Generalversammlung der Aktionäre

§54. Generalversammlungen. Die ordnungsgemäß konstituierte Generalversammlung vertritt alle Aktionäre in der Gesellschaft. Sie hat die umfassendsten Befugnisse, wichtige Handlungen der Gesellschaft durchzuführen oder zu ratifizieren.

Die Gesellschaft hält jedes Jahr am 28. April eine Jahreshauptversammlung der Aktionäre in Luxemburg-Stadt zu derjenigen Uhrzeit und an demjenigen Ort ab, wie sie durch den Vorstand festlegt und im Einladungsschreiben angegeben werden. Sollte der besagte Tag ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg oder Finnland sein, so wird die Versammlung am zweitnächsten Arbeitstag abgehalten.

Weitere Generalversammlungen werden abgehalten, wenn:

- (i) der Vorstand dies für notwendig erachtet;
- (ii) dies schriftlich durch den Abschlussprüfer oder die Aktionäre gefordert wird, die mindestens ein Zehntel (1/10) des gesamten Nennwertes aller ausgegebenen Aktien halten;
- (iii) dies anderweitig gesetzlich erforderlich ist.

Diese Generalversammlungen werden zu derjenigen Uhrzeit und an demjenigen Ort (einschließlich ausnahmsweise in Finnland) abgehalten, wie sie durch den Vorstand festlegt und im Einladungsschreiben angegeben werden.

Außerdem beschließt der Vorstand im Fall einer Generalversammlung, die in Übereinstimmung mit vorstehendem Punkt 54 § 2 einberufen werden muss, über die Einberufung der Aktionärsversammlung nicht später als drei (3) Wochen nach Erhalt der schriftlichen Aufforderung des Aktionärs oder des Abschlussprüfers.

§55. Mitteilung.

Art und Weise der Einberufung der Versammlung

Generalversammlungen werden durch Mitteilungen einberufen, die im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) und in einer Zeitung, die in Luxemburg allgemein im Umlauf ist, veröffentlicht werden. Außerdem wird die Mitteilung in einer (1) nationalen Zeitung in finnischer Sprache veröffentlicht, die allgemein in Finnland im Umlauf ist. Die Mitteilungen werden zweimal veröffentlicht

(i) im Fall einer Generalversammlung, die über eine Satzungsänderung beschließt, nämlich zum ersten Mal nicht später als dreißig (30) Tage vor der Generalversammlung, und zum zweiten Mal fünfzehn (15) Tage vor der Generalversammlung; und

(ii) im Fall einer jeglichen anderen Generalversammlung, zum ersten Mal nicht später als siebzehn (17) Tage vor der Generalversammlung und zum zweiten Mal acht (8) Tage vor der Generalversammlung.

Die Zeitungen, in denen die Mitteilungen veröffentlicht werden, werden durch den Vorstand bestimmt.

Wenn die Versammlung beschließen soll über:

(i) Satzungsänderungen in Bezug auf bereits ausgegebene Aktien, aus denen resultieren würde, dass:

1. die Verpflichtung der Aktionäre zur Vornahme von Zahlungen zu Gunsten der Gesellschaft ausgeweitet wird;
2. das Recht der Aktionäre auf eine Mindestdividende ausgehend von dem, was in Artikel 77 § angegeben ist, eingeschränkt wird;
3. die Rechte, die mit einigen der Aktien aus einer Aktienserie verbunden sind, geändert werden, jedoch nicht die gleiche Änderung auf alle Aktien aus der entsprechenden Aktienserie Anwendung findet;
4. die Form der Gesellschaft geändert wird.

(ii) die Fusion der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft;

(iii) die Entflechtung der Gesellschaft; oder

(iv) die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens zum Zweck der Auflösung der Gesellschaft;

werden die Mitteilungen wie vorstehend dargelegt in den Zeitungen veröffentlicht und, zusätzlich zu dem Vorstehenden, wird ein Einladungsschreiben an einen jeden Aktionär versandt, dessen Anschrift der Gesellschaft bekannt ist.

Ein Aktionär kann beantragen, dass ein oder mehrere zusätzliche Punkte, die im Bezug zu Angelegenheiten stehen, die in den Verantwortungsbereich der Generalversammlung fallen, auf die Tagesordnung einer jeglichen Generalversammlung gesetzt werden. Der Verfasser eines solchen Antrags muss einen solchen Antrag per Einschreiben an den eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft senden. Ein solcher Antrag kann der Gesellschaft zu einem jeden Zeitpunkt vor einem Einladungsschreiben zur Generalversammlung eingereicht werden, dabei jedoch so früh, dass die Angelegenheit noch in das erste Einladungsschreiben zur Versammlung aufgenommen werden kann. Die Gesellschaft nimmt die zusätzlichen Punkte in das erste Einladungsschreiben zur Generalversammlung und in die Tagesordnung der Generalversammlung auf.

Inhalt des Einladungsschreibens

Das Schreiben enthält folgende Informationen:

- (i) Name und Kontaktinformationen der Gesellschaft;
- (ii) Uhrzeit und Ort der Generalversammlung;
- (iii) Tagesordnung der Generalversammlung;
- (iv) Verfahren, dem die Aktionäre entsprechen müssen, um zur Generalversammlung zugelassen zu werden;
- (v) Datum, bis zu dem der Aktionär die Gesellschaft über seine Teilnahme an der Generalversammlung informieren muss. Sollte sich ein Punkt auf der Tagesordnung der Generalversammlung:
 - (a) auf Satzungsänderungen beziehen, so wird der Hauptinhalt der Änderung im Einladungsschreiben angegeben;
 - (b) auf die Ausgabe neuer Aktien in Abweichung von dem Vorkaufsrecht der Aktionäre oder die Bewilligung des Rechts zur Ausgabe neuer Aktien in Abweichung von dem Vorkaufsrecht der Aktionäre durch den Vorstand beziehen, so muss auch aus der Mitteilung hervorgehen, dass ein solcher Beschluss bei der Versammlung getroffen wird;
 - (c) auf den Rückkauf der eigenen Aktien der Gesellschaft durch die Verminderung des Aktienkapitals der Gesellschaft beziehen, so muss in der Mitteilung der Zweck des Rückkaufs und der Mechanismus erwähnt sein, der angewandt wird, um die Aktien zurückzukaufen und das Aktienkapital zu reduzieren.

§56. Versammlungsdokumente. Folgende Dokumente werden den Aktionären während mindestens fünfzehn (15) Tagen vor der Generalversammlung am eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft und, wenn nicht anderweitig vom

Vorstand beschlossen, im Internet zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden sie auch unverzüglich an Aktionäre gesandt, die eine Kopie davon anfordern:

- (i) Vorschläge des Vorstands zu Beschlüssen, die bei der Generalversammlung zu treffen sind;
- (ii) der Jahresabschluss zusammen mit dem Lagebericht und dem Bericht des Abschlussprüfers, vorausgesetzt, dass die Versammlung über den Jahresabschluss oder den Zwischenabschluss beschließen soll;
- (iii) wenn die Versammlung über die Ausgabe von Aktien, Optionsrechten oder anderen Instrumenten, die ein Recht an Aktien begründen, Dividendenzahlungen, Verminderungen des Aktienkapitals, den Rückkauf oder Erwerb eigener Aktien oder die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens zum Zweck der Auflösung der Gesellschaft beschließen soll und bei der Versammlung nicht über den Jahresabschluss beschlossen wird, werden auch folgende Dokumente zur Verfügung gestellt:

- jüngste Vermögensbilanz, jüngster Lagebericht und jüngster Bericht des Abschlussprüfers,
- jegliche Entscheidungen in Bezug auf die Verteilung von Geldern nach dem Ende des zuletzt geendeten Geschäftsjahres, Zwischenberichte, die nach dem Ende des zuletzt geendeten Geschäftsjahres erstellt wurden,
- Bericht des Vorstands über Ereignisse, die nach der Erstellung der Vermögensbilanz oder des Zwischenberichts eingetreten sind und eine wesentliche Auswirkung auf die Position der Gesellschaft haben.

Die folgenden Unterlagen werden mindestens einen (1) Monat vor der Generalversammlung, die über die Fusion beschließt, für die Aktionäre in der Zentrale einer jeden Gesellschaft, die an der Fusion beteiligt ist, oder auf den Internetseiten der Gesellschaft bereit gehalten. Sie werden auch ohne Verzögerung einem Aktionär zugesandt, der sie anfordert, und auch bei der Generalversammlung bereitgehalten:

- (a) Fusionsplan;
- (b) Kopien der drei (3) jüngsten Jahresabschlüsse, Jahresberichte und Berichte des Abschlussprüfers, die nach dem jüngsten Geschäftsjahr einer jeden Gesellschaft erstellt wurden, die an der Fusion beteiligt ist;
- (c) wenn mehr als sechs (6) Monate nach dem Ende des Geschäftsjahres bis zu dem Datum vergangen sind, an dem der Fusionsplan unterzeichnet wurde, tragen die Jahresabschlüsse der Gesellschaft, der Jahresbericht und der Prüfungsbericht ein Datum, das nicht früher als drei (3) Monate vor dem Datum liegt, an dem der Fusionsplan unterzeichnet wurde;
- (d) eventuelle Beschlüsse in Bezug auf die Verteilung von Geldern nach dem jüngsten Geschäftsjahr einer jeden Gesellschaft, die an der Fusion beteiligt ist;
- (e) Kopie der Zwischenberichte, die nach dem jüngsten Geschäftsjahr einer jeden Gesellschaft erstellt wurden, die an der Fusion beteiligt ist;
- (f) ein Bericht des Vorstands über wesentliche Ereignisse, die nach dem jüngsten Jahresabschluss oder Zwischenbericht eingetreten sind;
- (g) der Bericht des Abschlussprüfers über den Fusionsplan.

Was vorstehend in dem vorliegenden Schriftstück in Bezug auf eine Fusion dargelegt wurde, wird gegebenenfalls auch auf eine Entflechtung der Gesellschaft angewandt.

Bei einer Fusion von drei Parteien müssen die unter vorstehendem Punkt (iii) angegebenen Dokumente des Einbringers der Fusionsgegenleistung für die Aktionäre zur Verfügung stehen. Sollten keine Jahresabschlüsse existieren, so wird ein Bericht über die finanzielle Situation der Gesellschaft aus dem jüngsten Geschäftsjahr, oder, falls kein solches Geschäftsjahr existiert, aus dem jüngsten Kalenderjahr und der Zeit danach in den Entwurf der Fusionsbedingungen aufgenommen.

§57. Teilnahme.

Recht auf Teilnahme auf Seiten der Inhaber von Aktien der Serien A und K

Alle Aktionäre, die mindestens eine (1) Aktie der Serien A oder K halten, haben das Recht, an allen Generalversammlungen der Aktionäre teilzunehmen und bei solchen Versammlungen mit allen in ihrem Besitz befindlichen Aktien abzustimmen. Aktionäre, die an der Generalversammlung per Videokonferenz oder über andere Telekommunikationsmittel teilnehmen, die ihre Identifizierung ermöglichen, gelten als bei der Generalversammlung anwesend.

Jedoch hat nur ein Aktionär, der (i) zehn (10) Tage vor der Generalversammlung als Aktionär in das Aktionärsverzeichnis eingetragen wurde und (ii) die Gesellschaft bis zu dem im Einladungsschreiben zur Einberufung der Versammlung angegebenen Datum über seine Teilnahme an der Generalversammlung informiert hat, das Recht, an der Generalversammlung teilzunehmen. Um an einer Generalversammlung teilnehmen zu können, muss bis zu dem Bezugsrechtsstichtag, auf den in vorstehendem Punkt (i) Bezug genommen wird, der begünstigte Eigentümer einer auf einen Stimmrechtsvertreter eingetragenen Aktie vorübergehend im Aktionärsverzeichnis eingetragen sein.

Mitteilung eines Aktionärs über die Teilnahme

Um zur Teilnahme an einer Generalversammlung berechtigt zu sein, setzt ein Aktionär die Gesellschaft nicht später als an dem im Einladungsschreiben angegebenen Datum über seine Teilnahme in Kenntnis. Das auf diese Weise angegebene Datum liegt nicht früher als zehn (10) Tage vor der Versammlung.

Vertretung

Ein Aktionär übt sein Recht bei der Generalversammlung entweder persönlich oder durch einen Vertreter auf der Grundlage einer ordnungsgemäß unterzeichneten und datierten Vertretungsvollmacht oder jeglichem anderen glaubwürdigen Belegmaterial, das seine Ermächtigung belegt. Wenn nicht anderweitig in der Vertretungsvollmacht angegeben, bezieht sich die Vertretungsvollmacht auf nur eine (1) Versammlung. Der Aktionär und Vertreter können bei der Generalversammlung einen Erfüllungsgehilfen einsetzen.

Interessenkonflikte

Bei der Generalversammlung darf ein Aktionär oder sein Vertreter nicht auf die Gewährung der Entlassung aus der Haftung bei Schäden oder einer anderen Verpflichtung gegenüber der Gesellschaft in Bezug auf den entsprechenden Aktionär oder über eine Maßnahme gegen ihn oder seine Entlastung abstimmen. Der Aktionär oder sein Vertreter dürfen auch nicht über eine Angelegenheit abstimmen, die sich auf eine Maßnahme gegen eine andere Person oder seine Entlastung aus der Haftung bezieht, wenn die Angelegenheit einen so erheblichen Nutzen für den Aktionär mit sich bringt, dass dieser im Konflikt mit den Interessen der Gesellschaft stehen könnte. Die vorstehende Einschränkung findet keine Anwendung in dem Fall, dass alle Aktionäre ausgeschlossen werden, wie vorstehend dargelegt.

Teilnahme anderer Parteien an der Generalversammlung

Wenn die Generalversammlung nicht jeweils im Einzelfall anderweitig beschließt, haben der Hauptgeschäftsführer und der Stellvertretende Hauptgeschäftsführer das Recht, an Generalversammlungen teilzunehmen.

Wenn die Generalversammlung nicht jeweils im Einzelfall anderweitig beschließt, nimmt/nehmen der/die Abschlussprüfer an der Generalversammlung teil.

Die Generalversammlung kann auch anderen Nicht-Aktionären erlauben, an der Generalversammlung teilzunehmen.

§58. Tagesordnung der Generalversammlung.

Jahreshauptversammlung

Bei der Generalversammlung wird folgendes

vorgelegt:

(i) Jahresabschluss (bestehend aus der Erfolgsrechnung, Bilanz, Konzernerfolgsrechnung, Konzernbilanz sowie durch den vom Vorstand herausgegebenem Lagebericht);

(ii) Bericht des gesetzlichen und/oder unabhängigen Abschlussprüfers;

beschlossen:

(iii) Annahme des Jahresabschlusses und gegebenenfalls des Konzernjahresabschlusses;

(iv) Zuteilung des Gewinns (oder des Verlustes) und der Gewinnrücklagen;

(v) Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des gesetzlichen Abschlussprüfers;

(vi) Vergütung der Mitglieder des Vorstands und des Abschlussprüfers;

(vii) Anzahl der Mitglieder des Vorstands;

gewählt:

(viii) Die Mitglieder des Vorstands;

(ix) Der Abschlussprüfer, gleich, ob gesetzlich oder unabhängig;

und beraten:

(x) Andere Punkte, die im Einladungsschreiben angegeben sind.

Andere Generalversammlungen

Die Tagesordnung der anderen Generalversammlungen wird durch den Vorstand beschlossen.

§59. Recht, Fragen zu stellen. Bei der Generalversammlung geben der Vorstand, der/die Abschlussprüfer und der Hauptgeschäftsführer und/oder der Stellvertretende Hauptgeschäftsführer auf Antrag eines Aktionärs genauere Informationen zu Angelegenheiten, welche die Bewertung eines Themas beeinflussen können, das auf der Tagesordnung der Versammlung steht. Wenn bei der Versammlung der Jahresabschluss besprochen werden soll, beantworten der Vorstand, der/die Abschlussprüfer und der Hauptgeschäftsführer und/oder der Stellvertretende Hauptgeschäftsführer auch Fragen, die sich auf die finanzielle Situation der Gesellschaft auf eher allgemeiner Ebene beziehen, einschließlich der Beziehung der Gesellschaft zu einer anderen Gesellschaft, die zu der gleichen Unternehmensgruppe oder zu einer Stiftung gehört. Der Vorstand, der/die Abschlussprüfer und der Hauptgeschäftsführer und/oder der Stellvertretende Hauptgeschäftsführer können es jedoch ablehnen, auf solche Anfragen zu antworten und Informationen zu liefern, wenn die erbetenen Informationen vertraulicher Natur sind und deren Offenlegung der Gesellschaft schaden könnte.

Falls die Frage des Aktionärs nur auf der Grundlage von Informationen beantwortet werden kann, die bei der Versammlung nicht zur Verfügung stehen, so erfolgt die Antwort schriftlich innerhalb von zwei (2) Wochen. Die Antwort wird dem Aktionär übermittelt, der die Frage gestellt hat, sowie den anderen Aktionären, die um eine Kopie der Antwort gebeten haben.

Entscheidungsfindung in der Generalversammlung

§60. Mit Ausnahme der Angelegenheiten, die in den nachstehenden Artikeln 61 § und 62 § aufgeführt sind, werden alle Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen. Bei einer Wahl wird die Person, welche die höchste Stimmenzahl erhalten hat, als gewählt angesehen. Die Generalversammlung kann jedoch vor einer Wahl entscheiden, dass eine Person, um gewählt zu sein, mehr als die Hälfte der abgegebenen Stimmen erhalten muss. Im Fall einer Stimmgleichheit wird eine Wahl durch Los entschieden.

§61. Qualifizierte Mehrheit. Die Entscheidung der Generalversammlung bezüglich der folgenden Angelegenheiten wird durch qualifizierte Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der Gesamtsumme des Nennwerts der abgegebenen Stimmen und der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien durchgeführt, unter der Bedingung, dass wenigstens die Hälfte der Aktien der Serie A und die Hälfte der Aktien der Serie B während der ersten Sitzung anwesend oder vertreten sein müssen:

- (i) Satzungsänderung;
- (ii) Ausgabe von Aktien;
- (iii) Ausgabe von Optionsrechten und anderen Sonderrechten, die Rechte auf Aktien begründen;
- (iv) Ankauf oder Rückkauf eigener Aktien;
- (v) Fusion;
- (vi) Entflechtung;
- (vii) Eröffnung eines Insolvenzverfahrens zum Zweck der Auflösung der Gesellschaft.

Die Gültigkeit der Beschlüsse, welche die Zeichnung von Aktien in Abweichung von dem Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre und die Ausgabe von Optionsrechten und anderen Sonderrechten, die Rechte an Aktien begründen, erfordern das Vorhandensein von gewichtigen finanziellen Gründen für die Ausgabe von solchen Aktien in Abweichung von dem Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre.

Zusätzlich zu dem, was vorstehend dargelegt wurde, können Beschlüsse bezüglich der Fusion der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft, der Entflechtung der Gesellschaft, der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens zum Zweck der Auflösung der Gesellschaft und des Kaufs eigener Aktien nur durch eine qualifizierte Mehrheit einer jeden Kategorie der Aktien der Serien A und K getroffen werden, die bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Zusätzlich zu dem, was vorstehend dargelegt wurde, können Beschlüsse bezüglich einer Satzungsänderung, gemäß der die mit einer Aktienserie verbundenen Rechte vermindert werden, nur durch eine qualifizierte Mehrheit einer jeden Kategorie der Aktien der Serien A und K getroffen werden, die bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Die Generalversammlung konstituiert nur dann eine beschlussfähige Mehrheit für die Beschlüsse, die eine qualifizierte Mehrheit erfordern, wenn zumindest die Hälfte der A-Aktien und die Hälfte der K-Aktien beim ersten Aufruf anwesend sind.

§62. Zustimmung der Aktionäre. Die Zustimmung eines Aktionärs muss für die Satzungsänderung eingeholt werden, wenn:

- (i) die Verpflichtung der Aktionäre zur Vornahme von Zahlungen zu Gunsten der Gesellschaft ausgeweitet wird;
- (ii) das Recht der Aktionäre auf Mindestausschüttung weiter als in Artikel §77 angegeben, eingeschränkt wird;
- (iii) die mit einigen der Aktien innerhalb einer Aktienserie verbundenen Rechte geändert werden und die Änderung seine Aktien betrifft;
- (iv) die Aktien des Aktionärs ohne die gleiche Behandlung aller Aktionäre derselben Kategorie zurückgekauft werden.

§63. Vertagung der Generalversammlung. Der Vorstand kann die Generalversammlung vertagen und muss dies in dem Fall tun, wenn ein oder mehrere Aktionär/e, die zusammen mindestens zwanzig Prozent (20%) des gesamten Nennwertes der gezeichneten Aktien halten, einen entsprechenden Antrag stellen. Im Fall der Vertagung der Generalversammlung sind alle Beschlüsse nichtig, die bis zu diesem Punkt getroffen wurden.

Protokoll der Hauptversammlung

§64. Das Protokoll der Hauptversammlung muss den Aktionären nicht später als zwei (2) Wochen nach der Hauptversammlung am Firmensitz und in den Internetseiten der Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden und den Aktionären auf deren Anfrage unverzüglich zugesendet werden. Der Aktionär hat das Recht, nachdem er der Gesellschaft, für die Kosten entschädigt hat, Kopien von den Anhängen zugestellt zu bekommen.

Information bezüglich des Aktienbezugsrechts

§65. Falls die Hauptversammlung oder der Vorstand der Gesellschaft entscheiden Aktionäre Aktien and Aktionäre auszugeben, so muss die Gesellschaft die bestehenden Aktionäre bevor dem Beginn der Zeichnungsperiode von ihrem Aktienbezugsrecht bezüglich der ausgegebenen Aktien informieren. Die Ankündigung des Aktienbezugsrechtes muss in Uebereinstimmung mit § 55 veröffentlicht und versendet werden, zusätzlich zu der Pflicht, die Ankündigung im Luxemburger Amtsblatt zu veröffentlichen. Die Ankündigung soll die Modalitäten und die Dauer des Aktienbezugsrechtes enthalten.

§66. Der Beschluss bezüglich der Ausgabe der Aktien und die Dokumente bezüglich der finanziellen Lage der Gesellschaft wie in § 56,3 vorgesehen, müssen den zum Bezug von Aktien berechtigten Aktionären während der Zeichnungsperiode zur Verfügung gestellt werden.

§67. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

§68. Wenn aus der Gesellschaft eine Muttergesellschaft geworden ist oder sie nicht mehr länger eine Muttergesellschaft eines anderen Unternehmens ist, wird der Vorstand diese Tatsache unverzüglich dem Vorstand oder einer ähnlichen juristischen Einheit der Tochtergesellschaft verkünden. Der Vorstand oder die ähnliche juristische Einheit der Tochtergesellschaft werden dem Vorstand der Muttergesellschaft die notwendigen Informationen liefern, um die gegenwärtige Geschäftslage der Gesellschaft einzuschätzen und den Gewinn der Unternehmensgruppe zu berechnen.

§69. Jährlicher Lagebericht. Der jährliche Lagebericht enthält den Vorschlag des Vorstands in Bezug auf die Verteilung des Gewinns der Gesellschaft und einen Vorschlag in Bezug auf die Verteilung der anderen Gewinnrücklagen und ausschüttungsfähigen Reserven. Er enthält ferner jegliche wichtigen Ereignisse, die seit dem Ende des Geschäftsjahres eingetreten sind, Informationen über die wahrscheinliche künftige Entwicklung der Gesellschaft und eine Beschreibung der Geschäftsaktivitäten der Gesellschaft im Bereich Forschung und Entwicklung.

Der Jahresbericht enthält:

- (i) die Gesamtzahl der Aktien der Gesellschaft nach Aktienserien sowie die Hauptbestimmungen der Satzung in Bezug auf eine jede Aktienserie; und
- (ii) Informationen über die ausländischen Zweigstellen der Gesellschaft.

§70. Informationen des Jahresberichts über Insider-Darlehen. Der Jahresbericht wird Währungsanleihen, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gegenüber Parteien, die zum inneren Kreis der Gesellschaft gehören und die Hauptbestimmungen der Vereinbarungen, wenn der gesamte Betrag der monetären Darlehen, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten zwanzig tausend (20.000) Euro oder fünf (5) % des in der Bilanz ausgewiesenen Eigenkapitals der Gesellschaft übersteigt, separat angeben.

Eine Gesellschaft und eine Person gehören zum Inneren Kreis des jeweils anderen, wenn einer der letzteren die Autorität über einen anderen ausübt oder erheblichen Einfluss in Bezug auf die Entscheidungsfindung einer anderen Person in Bezug auf die Finanzierungs- und Geschäftsaktivitäten ausübt.

§71. Informationen im Jahresbericht zu Struktur und Finanzierungen. Der Jahresbericht sorgt für eine Klärung:

- (i) wenn die Gesellschaft eine Muttergesellschaft geworden ist, wenn sie eine Empfängerorganisation im Rahmen einer Fusion oder Teilung war, oder wenn sie aufgeteilt wurde;
- (ii) der Hauptinhalte einer Entscheidung bezüglich einer Aktienemission;
- (iii) der Hauptinhalte einer Entscheidung bezüglich der Emission von Optionsrechten und anderen Sonderrechten, die ihre Inhaber berechtigen, Aktien zu zeichnen;
- (iv) der Hauptbedingungen von Aktienzeichnungen, die auf der Grundlage von Optionsrechten und anderen Sonderrechten erfolgen, die Ansprüche ihrer Inhaber auf Aktien begründen, die vorher von der Gesellschaft ausgegeben wurden; und
- (v) bezüglich gültiger Ermächtigungen des Vorstands, in denen sie ermächtigt werden, über die Aktienemission, Optionsrechte und andere Sonderrechte zu entscheiden, die ihre Inhaber dazu berechtigen, Aktien zu zeichnen.

§72. Informationen im Jahresbericht über die eigenen Aktien der Gesellschaft. Im Jahresbericht ist Folgendes nach Aktienserie angegeben:

- (i) Gesamtzahl der eigenen Aktien der Gesellschaft und gegebenenfalls der Aktien der Muttergesellschaft, die sich im Besitz der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften befinden und als Sicherheit gehalten werden sowie deren verhältnismäßiger Anteil an allen Aktien und Stimmen; und
- (ii) Eigene Aktien der Gesellschaft und Aktien der Muttergesellschaft, die während des Geschäftsjahres erhalten und als Sicherheit genommen wurden, sowie deren Veräußerung und Annullierung. Im Jahresbericht sind folgende Informationen über die eigenen Aktien der Gesellschaft und, falls zutreffend, die Aktien der Muttergesellschaft angegeben, die während des Geschäftsjahres erhalten, als Sicherheit genommen, veräußert und annulliert wurden:
 - (a) die Art und Weise, in der die Aktien erhalten oder veräußert wurden;
 - (b) die Anzahl der Aktien und der verhältnismäßige Anteil an allen Aktien; und
 - (c) die gezahlte Gegenleistung.

§73. Die Aktien, die sich im Besitz der Gesellschaft befinden oder als Sicherheit gehalten werden, werden separat angegeben. Falls Aktien von jemandem erhalten wurden, der zum inneren Kreis der Gesellschaft gehört, oder falls sie an eine solche Partei veräußert wurden, so wird der Name der Partei, die zum inneren Kreis gehört, angegeben.

Ausschüttung der Gelder

§74. Die Gesellschaft kann alle Gewinne, Gewinnrücklagen und ausschüttungsfähigen Reserven an ihre Aktionäre ausschütten. Die Aktien der Serie A und die Aktien der Serie K sind bei einer jeglichen Ausschüttung von Geldern gleichrangig,

einschließlich, jedoch nicht ausschließlich von Dividendenausschüttungen und Liquidationserlösen im Verhältnis zu deren jeweiligen Nennwerten.

§75. Die Ausschüttung der Gelder wird auf Basis der jüngsten von der Gesellschaft verabschiedeten Jahresbilanz vorgenommen. Bei der Ausschüttung werden auch jedwede wesentliche Änderungen der finanziellen Lage der Gesellschaft, die nach dem Aufstellen der Jahresbilanz aufgetreten sind, berücksichtigt.

§76. Aktiva dürfen nicht ausgeschüttet werden, wenn zum Zeitpunkt der Entscheidung bezüglich der Ausschüttung bekannt ist oder bekannt sein sollte, dass die Gesellschaft zahlungsunfähig ist oder dass die Ausschüttung zur Zahlungsunfähigkeit der Gesellschaft führen wird.

§77. Aus dem Gewinn des Geschäftsjahres, abzüglich des Betrages, der in Übereinstimmung mit der Satzung oder den anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen nicht ausgeschüttet werden darf, werden mindestens fünfzig (50) Prozent als Dividenden ausgeschüttet, falls Aktionäre, die mindestens ein Zehntel (1/10) des gesamten Nennwertes aller Aktien halten, dies in der Jahreshauptversammlung vor dem Beschluss bezüglich der Verteilung des Gewinns und der ausschüttungsfähigen Reserven verlangen. Ein Aktionär darf nicht die Ausschüttung von mehr als den in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen für die Ausschüttung verfügbaren Geldern und in keinem Fall mehr als acht (8) % der Summe der folgenden Posten verlangen: Aktienkapital, Nennwert der Aktien der Serie K, gesetzliche Reserven, ausschüttungsfähige Reserven (Ausgabeaufschlag und Gewinnrücklagen) und Gewinn. Interimsdividenden, die vor der Jahreshauptversammlung ausgeschüttet werden, werden von dem Betrag abgezogen, der auszuschütten ist.

§78. Die Minderheitsdividende, auf die in vorstehendem Absatz Bezug genommen wurde, kann nur mit der Zustimmung aller Aktionäre eingeschränkt werden.

§79. Der Vorstand ist befugt, Ausschüttungen von Interimsdividenden vorzunehmen.

§80. Die Zahlung von Dividenden an den Finnischen Wertpapier-Zentralverwahrer oder ein jegliche andere Depotstelle entlastet die Gesellschaft. Der besagte Zentralverwahrer schüttet diese Gelder an seine Depotinhaber entsprechend der Anzahl der Aktien oder anderen Finanzinstrumente aus, die in ihrem Namen registriert sind.

Recht zum Ankauf und zur Veräußerung der eigenen Aktien

§81. Innerhalb des in den anwendbaren Gesetzen vorgesehenen Rahmens kann die Gesellschaft ihre eigenen Aktien ankaufen oder zurückkaufen oder veranlassen, dass sie von ihren Tochtergesellschaften gekauft werden. In einem solchen Fall ist der Verwaltungsrat ermächtigt, die von der Gesellschaft gekauften eigenen Aktien zu streichen und ihre Satzung entsprechend abzuändern.

§82. Der Nennwert der von der Gesellschaft gekauften Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Aktien, die im Vorfeld von der Gesellschaft gekauft wurden und von der Gesellschaft gehalten werden, sowie der Aktien, die von einer Person, die im eigenen Namen aber im Auftrag der Gesellschaft gekauft wurden, darf nicht mehr als zehn (10) Prozent des gesamten Nennwertes der ausgegebenen Aktien darstellen. Ausnahmen zu der bevorstehenden Einschränkung werden in Übereinstimmung mit dem anwendbaren Luxemburger Recht getroffen.

§83. Falls die Hauptversammlung oder der Verwaltungsrat der Gesellschaft entscheidet ihre eigenen Aktien zu kaufen, so muss die Gesellschaft, vor dem Beginn der Zeichnungsperiode, die berechtigten Aktionäre über ihr Verkaufsrecht informieren. Die Ankündigung des Verkaufsrechts muss in Übereinstimmung mit § 55 veröffentlicht und versendet werden, zusätzlich der Pflicht, die Ankündigung im Luxemburger Amtsblatt zu veröffentlichen. Die Ankündigung soll die Modalitäten und die Dauer des Verkaufsrechts enthalten.

§84. Der Beschluss bezüglich des Kaufs der Aktien und die Dokumente bezüglich der finanziellen Lage der Gesellschaft wie in § 56,3 vorgesehen, müssen zum Bezug von Aktien berechtigten Aktionären während der Zeichnungsperiode zur Verfügung gestellt werden.

§85. Im Fall einer Fusion versendet die Gesellschaft mindestens einen (1) Monat vor der Durchführung der Fusion eine schriftliche Aufforderungsmittelung an all ihre Kreditoren, deren Forderung vor der Veröffentlichung des Fusionsplans eingegangen wurde.

§86. Wenn im Fall einer Fusion der Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft ein Aktionär der Gesellschaft oder ein Inhaber eines Optionsrechts oder eines Sonderrechts, das einen Anspruch des Inhabers auf Aktien begründet, einen Rückkauf seiner Aktien, wie in §88 beschrieben, gefordert hat, so werden die Gläubiger über die Summe der Aktien und Rechte in Kenntnis gesetzt, deren Rückkauf gefordert wurde. Die Mitteilung darf erst nach der Generalversammlung verschickt werden, in der über die Fusion beschlossen wird, wenn alle Aktionäre der Gesellschaft und die vorherigen Inhaber von Sonderrechten nicht erklärt haben, auf ihr Recht auf Rückkauf zu verzichten, oder wenn sie kein Rückkaufrecht haben.

§87. Was vorstehend in Bezug auf eine Fusion dargelegt wurde, findet gegebenenfalls auch auf eine Entflechtung der Gesellschaft Anwendung.

Recht, im Fall einer Fusion oder Entflechtung den Rückkauf zu verlangen

§88. In dem Fall, dass die Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft in einer Art und Weise fusionieren würde, in der die Gesellschaft die fusionierende Gesellschaft wäre, kann ein jeder Aktionär bei der Generalversammlung, die über die Fusion beschließt, verlangen, dass seine Aktien der Gesellschaft von der Gesellschaft zurückgekauft werden. Der Vorsitzende der Generalversammlung, die über die Fusion beschließt, muss den Aktionären eine Möglichkeit vorbehalten, eine solche Forderung zu stellen, bevor der Beschluss über die Annahme der Fusion von der Generalversammlung getroffen wird.

§89. Die Verpflichtung der Gesellschaft, die Aktien zurückzukaufen, findet nur Anwendung in Bezug auf die Aktien, die bis zu dem in Übereinstimmung mit Artikel 57 § dargelegten Datum in dem jeweiligen Konto für Wertrechte des jeweiligen Aktionärs eingetragen wurden. Damit die Forderung auf Rückkauf gegenüber der Gesellschaft gültig ist, muss der Aktionär, der um den Rückkauf bittet, außerdem:

(i) bei der Generalversammlung, die über die Fusion beschließt, gegen die Fusion stimmen; und

(ii) für die und zu Gunsten der Gesellschaft und deren anderen Aktionären eine unwiderrufliche Verpflichtung ausstellen, gemäß der er in dem Fall, dass der Aktionär in Übereinstimmung mit nachstehendem Artikel 90 § ein Schiedsverfahren einleitet, auf sämtliche Rechte verzichtet, die mit seinen Aktien verbunden sind (einschließlich, jedoch nicht ausschließlich der Stimmrechte und des Rechts, die Fusionsgegenleistung zu erhalten, ausgenommen in der Situation, die in nachstehendem Artikel 91 § beschrieben ist). In dem Fall, dass der Aktionär seine Verpflichtung verletzt, wird die Verpflichtung der Gesellschaft, jegliche Aktien von einem solchen Aktionär zurückzukaufen, sofort und automatisch null und nichtig.

§90. Falls die Gesellschaft und der jeweilige Aktionär die Bedingungen des Rückkaufs nicht schriftlich vereinbart haben, muss der Aktionär, damit er sein Recht gegenüber der Gesellschaft behält, ein Schiedsverfahren in Übereinstimmung mit 104 § innerhalb eines (1) Monats ab dem Datum der Generalversammlung einleiten, bei welcher der Beschluss über die Annahme der Fusion getroffen wurde. Bei der Einleitung eines Schiedsverfahrens hat der Aktionär in Übereinstimmung mit seiner in vorstehendem 89 § dargelegten Verpflichtung lediglich ein Recht auf den Rückkaufpreis.

§91. In dem Fall, dass im Schiedsspruch festgelegt würde, dass der Aktionär keinen Anspruch auf Rückkauf seiner Aktien hatte, hat ein solcher Aktionär nichtsdestotrotz einen Anspruch auf die Fusionsgegenleistung. Sofern die Fusion rückgängig gemacht würde, wird der Anspruch des Aktionärs auf Rückkauf seiner Aktien durch die Gesellschaft bei einer solchen Rückgängigmachung automatisch null und nichtig.

§92. Was in Bezug auf das Recht des Aktionärs auf Forderung des Rückkaufs und in Bezug auf die Verpflichtung der Gesellschaft zum Rückkauf der Aktien in Artikel 88 § bis 91 § dargelegt wurde, findet mutatis mutandis in Bezug auf die Inhaber von Optionsrechten oder anderen ähnlichen wandelbaren Rechten oder Rechten, die anderweitig Rechte an Aktien in der Gesellschaft begründen („Optionsrechte“), insofern Anwendung, als ein solcher Inhaber bei der Generalversammlung den Rückkauf verlangen oder die Gesellschaft vor der jeweiligen Generalversammlung über eine solche Forderung schriftlich mit Nachweis informieren muss.

§93. Der Rückkaufpreis ist der Verkehrswert der Aktie oder des Optionsrechts vor dem Datum des Beschlusses bezüglich der Fusion. Bei der Bestimmung des Rückkaufpreises werden jegliche Einflüsse, die aus der Fusion resultieren und den Wert der Aktien oder der Optionsrechte vermindern, nicht berücksichtigt. Die Gesellschaft zahlt ab dem Datum der Generalversammlung bis zu dem Datum der Zahlung des Rückkaufpreises einen jährlichen Zins auf dem Rückzahlungspreis. Der jährliche Zins entspricht dem von der Europäischen Zentralbank festgelegten Zinssatz anlässlich der letzten substantiellen Refinanzierung, die vor dem ersten Kalendertag von jedem Halbjahr stattfand, aufgerundet auf den nächsten halben Prozentpunkt.

§94. Die Gesellschaft zahlt den Rückkaufpreis nicht später als einen (1) Monat ab dem Datum, an dem der Schiedsspruch endgültig und vollstreckbar wurde, jedoch nicht, bevor die Fusion durchgeführt wurde.

§95. Was in Bezug auf die Fusion in den vorstehenden Artikeln §88 bis §94 dargelegt wurde, findet mutatis mutandis Anwendung auf eine Entflechtung.

Recht auf Forderung des Rückkaufs im Fall einer Rechtsverletzung eines Aktionärs

§96. Ein Aktionär („Rechtsverletzender Aktionär“) hat die Verpflichtung, innerhalb eines angemessenen Zeitraums, der durch den Vorstand festgelegt wird, die Aktien eines anderen Aktionärs („Angegriffener Aktionär“) auf der Grundlage der Maßnahme des Angegriffenen Aktionärs zu erwerben, wenn:

(i) der Rechtsverletzende Aktionär vorsätzlich seinen Einfluss auf die Gesellschaft missbraucht hat, indem er pro-aktiv zu einem Beschluss der Generalversammlung, des Vorstands oder des Hauptgeschäftsführers beigetragen hat, der (a) wahrscheinlich in einem ungerechtfertigten Vorteil dieses Aktionärs zum Schaden der Gesellschaft oder (eines) anderen/ r Aktionärs/e oder Dritten resultiert oder (b) auf andere Art und Weise die vorliegende Satzung verletzt; und

(ii) der Schutz des Angegriffenen Aktionärs unter Berücksichtigung der Wahrscheinlichkeit der Fortdauer des in vorstehendem Punkt (i) beschriebenen Verfahrens den Ankauf der Aktien verlangt und unter dem Vorbehalt, dass andere

zur Verfügung stehende Rechtsmittel für den Schutz des Angegriffenen Aktionärs nicht adäquat sind. Der Ankaufspreis wird durch den Marktpreis bestimmt, den die Aktie ohne den Missbrauch des Einflusses hätte.

§97. Der Angegriffene Aktionär leitet das Rückkaufverfahren ein, indem er den Vorstand schriftlich über den vorstehend beschriebenen Missbrauch des Einflusses oder die Rechtsverletzung der vorliegenden Satzung informiert. Der Vorstand legt eine angemessene Frist fest, auf die in 97 § Bezug genommen wird, es sei denn, die Forderung des Angegriffenen Aktionärs ist offensichtlich unbegründet. Sollte der Rechtsverletzende Aktionär sich weigern, die Aktien des Angegriffenen Aktionärs zurückzukaufen, oder sollte es den Parteien nicht gelingen, sich über die Bedingungen des Rückkaufs zu einigen, wird die Angelegenheit in Übereinstimmung mit 104 § gelöst.

Recht auf Forderung eines Rückkaufs im Fall einer Änderung der Eigentümerschaft

Eigentümerschaft, die 90% übersteigt

§98. Ein Aktionär, dessen anteiliger Anspruch auf Kapital, das Stimmrechte und Stimmen mit sich bringt, die von den Aktien der Gesellschaft gewährt werden, neunzig (90) Prozent („Anbieter“) durch andere Mittel als dem Ergebnis eines Übernahmeangebots, wie im Luxemburger Gesetz vom 19. Mai 2006 über Übernahmeangebote in dessen jeweils geltender Fassung definiert, übersteigt, ist verpflichtet, auf Antrag der anderen Aktionäre („Minderheitsaktionäre“), die Aktien solcher Aktionäre und die Wertpapiere, die in Aktien umgewandelt werden können, in der in den vorliegenden Artikeln §98 bis §103 festgelegten Art und Weise zu erwerben.

§99. Der Anbieter ist verpflichtet, die Gesellschaft über die Tatsache, dass sein Eigentum an der Gesellschaft die Schwelle erreicht oder überstiegen hat, die in Artikel §98 dargelegt ist, innerhalb von vierzehn (14) Tagen ab dem Datum, an dem der Anbieter davon erfahren hat, dass die Schwelle erreicht oder überstiegen wurde, zu informieren. Die Gesellschaft informiert die Minderheitsaktionäre innerhalb von vierzehn Tagen ab Erhalt der schriftlichen Mitteilung des Anbieters über ihr Recht auf Rückkauf ihrer Aktien („Rückkaufsmittteilung“). Die Rückkaufsmittteilung wird unter anderem die Kontaktinformationen des Anbieters enthalten.

§100. Damit seine Aktien zurückgekauft werden, muss ein Minderheitsaktionär den Rückkauf seiner Aktien innerhalb eines (1) Monats ab dem Datum der Rückkaufsmittteilung verlangen. Die Forderung erfolgt schriftlich und wird nachweisbar an den Anbieter versandt.

§101. Der Rückkaufspreis ist der höchste Preis, der von dem Anbieter oder von Personen, die gemeinsam mit ihm handeln, über einen Zeitraum von zwölf (12) Monaten vor dem Datum, an dem die neunzig (90) Prozent-Schwelle erreicht oder überschritten wurde, für die gleichen Wertpapiere gezahlt wurde. Falls der Anbieter oder Personen, die gemeinsam mit ihm handeln, nach dem Datum, an dem die neunzig (90) Prozent-Schwelle erreicht oder überschritten wurde, Wertpapiere zu einem höheren Preis erwerben, wird der Rückkaufspreis erhöht, so dass er nicht unter dem höchsten Preis liegt, der für die so erworbenen Wertpapiere gezahlt wurde.

§102. Der Anbieter hat die Verpflichtung, die Aktien zurückzukaufen und den Rückkaufspreis innerhalb von drei (3) Monaten ab dem Datum der Rückkaufsmittteilung zu zahlen.

§103. In dem Fall, dass der Anbieter oder ein Minderheitsaktionär vermuten, dass der Marktpreis der Aktien der Gesellschaft während eines Zeitraums von zwölf (12) Monaten vor dem Datum, an dem die neunzig (90) Prozent Schwelle erreicht oder überschritten wurde, manipuliert wurde, haben sowohl der Anbieter, als auch der Minderheitsaktionär, der den Rückkauf seiner Aktien verlangt hat, das Recht, Schiedsrichter zu verlangen, um den Rückkaufspreis zu bestätigen, wobei diesbezüglich klarstellend erwähnt sei, dass der Preis über oder unter dem Preis liegen kann, der gemäß Artikel §101 bestimmt wurde. Der höchste Preis gemäß Artikel §101 darf nur dann nach oben oder nach unten angepasst werden, wenn der höchste Preis durch Vereinbarung zwischen dem Anbieter und einem Verkäufer festgesetzt wurde, falls die Marktpreise der in Frage stehenden Wertpapiere manipuliert wurden, falls die Marktpreise im Allgemeinen oder bestimmte Marktpreise im Besonderen durch außergewöhnliche Ereignisse beeinträchtigt wurden, oder um einer notleidenden Gesellschaft die Sanierung zu ermöglichen. In jenen Fällen werden die Schiedsrichter klar definierte Kriterien verwenden, bei denen es sich um den durchschnittlichen Marktwert über einen bestimmten Zeitraum, den Liquidationswert der Gesellschaft oder andere objektive Bewertungskriterien handeln kann, die im Rahmen der Finanzanalyse angewandt werden. Das Schiedsverfahren darf nicht später als innerhalb von drei (3) Monaten ab dem Datum der Rückkaufsmittteilung eingeleitet werden. Die Kosten und Aufwendungen, die im Rahmen des Schiedsverfahrens entstehen, werden von der Partei getragen, die das Schiedsverfahren eingeleitet hat. Sollten die Schiedsrichter ungeachtet des Vorstehenden die Angelegenheit zu Gunsten des Antragstellers lösen, werden die Kosten und Aufwendungen von den anderen an dem Schiedsverfahren beteiligten Parteien im Verhältnis zu ihren Beteiligungen an der Gesellschaft getragen. Der Schiedsspruch ist nur bindend gegenüber denjenigen Aktionären, die Parteien im Schiedsverfahren waren.

Beilegung einer Streitigkeit in Bezug auf die Verpflichtungen zum Rückkauf

§104. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die in den Artikeln §88 bis §103 dargelegten Verpflichtungen zum Rückkauf, das Recht, den Ankauf gemäß diesen Artikeln zu fordern, und/oder der Betrag des Ankaufspreises werden gemäß diesen Artikeln gemäß den Bestimmungen der finnischen Schiedsordnung (967/92) durch Schiedsspruch beigelegt. Im Schiedsverfahren findet finnisches Recht Anwendung.

Schadenersatzpflicht

§105. Schadenersatzpflicht der Führungskräfte. Ein Mitglied des Vorstands, der Geschäftsführer und der Stellvertretende Geschäftsführer sind verpflichtet, einen jeglichen Schaden wieder gut zu machen, den sie der Gesellschaft in ihrer Funktion zugefügt haben, indem sie entweder vorsätzlich oder fahrlässig entgegen ihrer Sorgfaltspflicht gehandelt haben.

Ein Mitglied des Vorstands, der Geschäftsführer und der Stellvertretende Geschäftsführer sind ebenfalls verpflichtet, einen Schaden wieder gut zu machen, den sie der Gesellschaft, einem Aktionär oder einem Dritten in ihrer Funktion zugefügt haben, indem sie entweder vorsätzlich oder fahrlässig die Satzung verletzt haben.

Falls der Schaden durch die Verletzung einer Bestimmung der Satzung verursacht wurde, wurde der Schaden fahrlässig verursacht, es sei denn, die verantwortliche Person weist nach, dass sie unter Beachtung der Sorgfalt gehandelt hat. Dies trifft ebenfalls auf einen Schaden zu, der durch eine Handlung verursacht wurde, die einer Partei, die, wie in §70 beschrieben, zum inneren Kreis der Gesellschaft gehört, zum Vorteil gereicht.

§106. Schadenersatzpflicht des Aktionärs. Ein Aktionär ist verpflichtet, einen Schaden wieder gut zu machen, welcher der Gesellschaft, einem anderen Aktionär oder einem Dritten zugefügt wurde, zu dem er durch eine vorsätzliche oder nachlässige Handlung beigetragen hat, durch welche die Satzung verletzt wurde.

Ein Schaden, der durch eine Handlung verursacht wurde, die einer Partei, die, wie in 70 § beschrieben, zum inneren Kreis der Gesellschaft gehört, zum Vorteil gereicht, ist fahrlässig entstanden, es sei denn, der verantwortliche Aktionär weist nach, dass er unter Beachtung der Sorgfalt gehandelt hat.

§107. Schadenersatzpflicht des Vorsitzenden. Der Vorsitzende der Generalversammlung ist verpflichtet, einen der Gesellschaft, einem Aktionär oder einem Dritten zugefügten Schaden wieder gut zu machen, den er in seiner Funktion durch die entweder vorsätzliche oder fahrlässige Verletzung der Satzung verursacht hat.

§108. Einschränkung von Klagen. Eine Klage auf der Grundlage der Artikel §105 bis §107 wird eingereicht:

(i) gegen ein Mitglied des Vorstands, den Geschäftsführer oder den Stellvertretenden Geschäftsführer innerhalb von fünf (5) Jahren ab dem Ende des Geschäftsjahres, in dem die Entscheidung getroffen oder die Maßnahme ergriffen wurde, auf der die Klage basiert;

(ii) gegen den Abschlussprüfer innerhalb von fünf (5) Jahren ab dem Datum, an dem der Prüfungsbericht, das Gutachten oder die Bescheinigung vorgelegt wurde, auf dem bzw. der die Klage basiert.

(iii) gegen einen Aktionär oder einen Vorsitzenden der Generalversammlung innerhalb von fünf (5) Jahren ab der Entscheidung oder Maßnahme, auf der die Klage basiert.

Anwendbares Recht

§109. Alle Punkte, die nicht von der vorliegenden Satzung abgedeckt werden, unterliegen dem Luxemburger Recht."

Dieser Beschluss wird angenommen durch:

3.727.713 zustimmende Serie A Aktien;

0 ablehnende Serie A Aktien;

105.770.000 zustimmende Serie K Aktien;

0 ablehnende Serie K Aktien;

58.193 sich enthaltende Serie A Aktien;

0 sich enthaltende Serie K Aktien.

Da keine weiteren Angelegenheiten bestehen, wurde die Hauptversammlung um dreizehn Uhr geschlossen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Der unterzeichnete Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass auf Anfrage der erschienenen Personen die gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Fassung; auf Anfrage der erschienenen Personen und im Falle von Unterschieden zwischen dem deutschen und dem englischen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Das Dokument wurde den erschienenen Personen und den Bevollmächtigten der erschienenen Personen vorgelesen und übersetzt, diese Personen unterschrieben zusammen mit dem Notar diese Urkunde.

Signé: C. Opitz, J.-J. Bernard, H. Heikura et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 25 février 2010. Relation: LAC/2010/8436. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033475/1790.

(100031358) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

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

Siège social: L-2340 Luxembourg, 1, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 114.047.

—
EXTRAIT

Première résolution

Suite à une cession de parts sociales dûment approuvée par les associés et dûment signifiée à la société, le capital social fixé à 12.500 EUR, représenté par 500 parts sociales, entièrement souscrites et libérées, se répartit comme suit:

Monsieur Christopher Vanderfelt	500 parts sociales
TOTAL	500 parts sociales

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

Luxembourg, le 30 juin 2009.

TIMEOS SARL

Référence de publication: 2010033242/16.

(100031070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Sud Promolux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1230 Luxembourg, 5, rue Jean Bertels.

R.C.S. Luxembourg B 90.577.

—
Les comptes annuels clôture au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.

Pour la société

Signatures

Le liquidateur

Référence de publication: 2010033254/13.

(100031229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

K-Tronic S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 64.610.

—
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 février 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010033248/10.

(100030895) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Tibertex Holding S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 85.087.

—
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.

Référence de publication: 2010033391/9.

(100031826) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Rebra, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 48, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 17.776.

Il résulte d'une cession de parts sociales du 11 février 2010 que la répartition du capital est la suivante:

Madame Ginette Kremp-Kahn, épouse de feu Monsieur Pierre Kremp, née le 10.06.1948 à Luxembourg, demeurant à Bereldange, 70, route de Luxembourg,

Cinq cents parts sociales	500
Total: cinq cents parts sociales	500

Luxembourg, le 24 février 2010.

Pour REBRA S.à.r.l.

Fiduciaire des Classes Moyennes

Signature

Référence de publication: 2010033249/16.

(100031023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Legato S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5865 Alzingen, 32, rue de Roeser.

R.C.S. Luxembourg B 39.885.

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.

Christof van Tonder / Thea van Tonder

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010033252/11.

(100031150) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Pradera Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 77.910.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1^{er} mars 2010.

Gérard LECUIT

Notaire

Référence de publication: 2010033381/12.

(100031543) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Suxeskey S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 43.522.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Junglinster, le 18 février 2010.

Pour copie conforme

Pour la société

Maître Jean SECKLER

Notaire

Référence de publication: 2010033340/14.

(100031817) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

VALORSOL Advisors S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1521 Luxembourg, 129, rue Adolphe Fischer.

R.C.S. Luxembourg B 147.193.

*Auszug aus dem Protokoll der 2. Außerordentlichen Generalversammlung der VALORSOL Advisors S.A. vom 24. Februar 2010
betreffend der Neubesetzung des Verwaltungsrates*

Beschluss

Die Generalversammlung beschließt Herrn Joachim Neumann, geboren am 30. März 1954 in Düsseldorf und geschäftssässig in CH - 8834 Schindellegi (Kanton Schwyz), Schweiz, Pfäffikerstrasse 3, mit Wirkung zum 25. Februar 2010 zum Mitglied des Verwaltungsrates zu berufen.

Das Mandat endet mit Ablauf der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011.

Luxemburg, den 24. Februar 2010.

Für die Richtigkeit des Protokollauszugs

Friedrich Bauer

Référence de publication: 2010033246/17.

(100031046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

RCAP Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 143.267.

Il résulte des résolutions de l'actionnaire unique en date du 29 janvier 2010 que l'actionnaire unique a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Peter Diehl, ayant son adresse professionnelle au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, de sa fonction de gérant de la Société et ce avec effet au 29 janvier 2010;
- d'accepter la démission de Vincent Bouffieux, ayant son adresse professionnelle au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, de sa fonction de gérant de la Société et ce avec effet au 29 janvier 2010;
- de nommer David Saigne, ayant son adresse professionnelle au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, en qualité de gérant de la Société avec effet au 29 janvier 2010 et ce pour une durée indéterminée
- de nommer Amiiarah Romjhon, ayant son adresse professionnelle au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, en qualité de gérante de la Société avec effet au 29 janvier 2010 et ce pour une durée indéterminée

Luxembourg, le 16 février 2010.

David Saigne

Gérant

Référence de publication: 2010033286/20.

(100030991) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Cars Benelux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8437 Steinfort, 60, rue de Koerich.

R.C.S. Luxembourg B 44.626.

Il résulte de l'assemblée générale des actionnaires de Cars Benelux S.A. du 2 novembre 2004

1/ Démission du commissaire:

- La Fiduciaire Fibetrust a démissionné de son mandat de commissaire lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes se clôturant le 31 décembre 2003.

2/ Nomination du commissaire:

- Bernard Perreaux né le 8 novembre 1949 et résidant au 63, rue Godefrois Kurth B-6700 à Arlon, a été nommé comme commissaire de la société pour une durée de six ans à partir du 2 novembre 2004.

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

Luxembourg, le 23 février 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010033268/16.

(100030921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Fiji Water Company Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 44.500.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 103.973.

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 1^{er} mars 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010033263/11.

(100031174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 75.794.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010033269/10.

(100031157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

O-One S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 72, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 61.955.

Par la présente, je confirme avoir démissionné en tant qu'administrateur de la société O-ONE S.A. (72, route d'Arlon L-1150 Luxembourg, R.C. n° B 61 955), en date du 31/12/2008.

Luxembourg, le 04 septembre 2009.

Natalia KORNIENKOVA.

Référence de publication: 2010033271/10.

(100030914) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

Field Sicar S.C.A., Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.

Siège social: L-4702 Pétange, 24, rue Robert Krieps.

R.C.S. Luxembourg B 124.122.

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: 2010033260/11.

(100031253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2010.

SKOK Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 73.347.974,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 133.842.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033337/11.

(100032123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Xena Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: USD 50.000,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.
R.C.S. Luxembourg B 150.797.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033335/11.

(100031416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Tulip European Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 37.500,00.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 150.235.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033336/11.

(100032127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

SIFC Office & Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: KRW 185.000.000,00.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens, Z.I. Bourmicht.
R.C.S. Luxembourg B 110.937.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033338/11.

(100031476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

SIFC Hotel Development S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: KRW 60.000.000,00.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.
R.C.S. Luxembourg B 110.943.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033339/11.

(100031465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Palila Investments SA, Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R.C.S. Luxembourg B 144.077.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033351/10.

(100031447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Heinz Finance (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 614.273.408,00.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 149.974.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033360/11.

(100031442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

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

Capital social: EUR 23.700,00.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 89.165.

In the year two thousand and ten, on February nineteen,

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

There appeared:

Hines European Development Fund L.P., a limited partnership incorporated under the laws of Delaware, United States of America, having its registered office at 1209, Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware, registered in Delaware Companies' Register under the number 3786284, the "Sole Shareholder",

here represented by Mrs. Samira Boudalia, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Houston, Texas, United States of America, under private seal.

This proxy, signed *ne varietur*, by the appearing person and the undersigned notary will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, through her/his proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing party is the Sole Shareholder of the private limited liability company incorporated and existing under the laws of Luxembourg under the name of "HEDF Luxembourg S.à r.l.", having its registered office at 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on September 20th, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1063 dated November 8th, 2002. The by-laws have been amended pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on December 10th, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 171 dated February 18th, 2003, a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on June 13th, 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 896 dated September 2nd, 2003, a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on January 10th, 2006 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1279 dated July 3rd, 2006, a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on October 23rd, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2369 dated December 19th, 2006 a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg on July 15th, 2008 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2072 dated August 27th, 2008. The bylaws have been amended for the last time pursuant a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg on May 8, 2009 published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1168 dated June 15, 2009.

II. The Company's share capital is currently set at twenty-three thousand seven hundred Euros (€ 23,700) divided into two hundred thirty seven (237) Ordinary Shares, fourteen (14) Class A Shares, thirteen (13) Class D Shares and two hundred ten (210) Class E Shares with a nominal value of fifty Euros (€ 50) each, all of which are fully paid up.

The Sole Shareholder, representing the entire share capital, now requests the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to create Class B Shares each with a nominal value of fifty Euros (€ 50) and convert 8 Ordinary Shares with a nominal value of fifty Euros (€ 50) each, into Class B Shares.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to amend paragraph 1 article 6 of the articles of association of the Company to reflect the resolutions under item 1 (first resolution). Paragraph 1 of article 6 of the articles of association shall now be read as follows:

"The issued capital of the Company is set at twenty-three thousand seven hundred Euros (€ 23,700) divided into two hundred twenty nine (229) Ordinary Shares, fourteen (14) Class A Shares, eight (8) Class B Shares, thirteen (13) Class D Shares and two hundred and ten (210) Class E Shares with a nominal value of fifty Euros (€ 50) each, all of which are fully paid up."

Third resolution

The Sole Shareholder resolves to amend and restate article 1 of the Company's Articles of Association as follows:

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

The Company is initially composed of one shareholder which owns 100% of the shares.

The Company may however, at any point in time, be owned by several shareholders but not exceeding thirty (30) shareholders; notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares. All shareholders must not be individuals. The terms defined in this Article 1, wherever appearing in these articles of incorporation (the "Articles"), shall have the meanings set forth below:

"Class A Shares" means Class A Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Class B Shares" means Class B Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Class D Shares" means Class D Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Class E Shares" means Class E Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Ordinary Shares" means Ordinary Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Preferred Shares" means collectively Class A Shares, Class B, Class D Shares, Class E Shares of a nominal value of fifty Euros (€ 50) each in the capital of the Company.

"Class A Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Class A Shares of the Company.

"Class B Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Class B Shares of the Company.

"Class D Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Class D Shares of the Company.

"Class E Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Class E Shares of the Company.

"Ordinary Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Ordinary Shares of the Company.

"Preferred Shareholder" means the Shareholders of the Company, which hold at any time Preferred Shares of the Company.

HEDF France S.à r.l., refers to a Luxembourg private limited liability company held or to be held by the Company, having its registered office at 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg and registered at the Luxembourg Trade Register under number B 89.127.

HEDF DBS, S.à r.l., refers to a Luxembourg private limited liability company held or to be held by the Company, having its registered office at 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg and registered at the Luxembourg Trade Register under number B 89.126.

HEDF Spain S.à r.l., refers to a Luxembourg private limited company held or to be held by the Company, having its registered office at 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg and registered at the Luxembourg Trade Register under number B 119.287.

Co-Investment 2 S.C.S., refers to a Luxembourg limited partnership (société en commandite simple") held or to be held by the Company, having its registered office at 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg and registered at the Luxembourg Trade Register under number B 106.969.

"Portfolio" means the reference to an assigned investment."

Fourth resolution

The Sole Shareholder resolves to amend and restate article 7 of the Company's Articles of Association as follows:

"The authorized capital of the Company is set at two hundred twenty-five thousand three hundred Euros (€ 225,300), divided into two hundred sixty-six (266) Class A Shares, two hundred thirty-seven (237) Class D Shares, three thousand nine hundred ninety (3,990) Class E Shares (collectively referred as the "Preferred Shares") and by thirteen (13) Ordinary Shares, each share with a par value of fifty Euros (€ 50). Any shares under the authorized share capital may be issued as Ordinary or Preferred Shares.

The Company shall create four (5) Portfolios, one for each class of shares (in accordance with the law and normal accounting practice); each corresponding Portfolio shall be distinguished with the same reference than the corresponding shares (Portfolio A for Class A Shares, Portfolio B for Class B Shares, Portfolio D for Class D Shares, Portfolio E for Class E Shares, Portfolio Ordinary for Ordinary Shares).

Each Portfolio will be managed for the exclusive benefit of the corresponding class of shares as follows:

- Portfolio A will be managed for the exclusive benefit of the Class A Shareholders;

- Portfolio B will be managed for the exclusive benefit of the Class B Shareholders;
- Portfolio D will be managed for the exclusive benefit of the Class D Shareholders;
- Portfolio E will be managed for the exclusive benefit of the Class E Shareholders;
- Portfolio Ordinary will be managed for the exclusive benefit of the Ordinary Shareholders.

The current identified and non identified investments of the Company will be assigned to the Portfolios as follows:

- Portfolio A will consist in investments in HEDF France S.à r.l.;
- Portfolio B will consist in investments in Co-Investment 2 S.C.S.;
- Portfolio D will consist in investments in HEDF DBS S.à r.l.;
- Portfolio E will consist in investments in HEDF Spain S.à r.l.;
- Portfolio Ordinary will consist in all other investments.

The Managers are authorized to create, allocate, re-allocate and liquidate any Portfolio referred to any Class of Shares.

The Managers may delegate to any authorized officer of the Company or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

On separate accounts (in addition of the accounts held by the Company in accordance with the law and normal accounting practice), the Company shall determine at the end of each financial year, a result for each Portfolio which will be determined as follows:

- The result of each Portfolio will consist in the balance of all income, profits or other receipts paid or due in any other manner in relation to its above corresponding assigned investments (including capital gains, liquidation surplus, dividends distribution) and the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company during this exercise and which can regularly and reasonably be attributed to the management, exploitation of such investments (including fees, costs, corporate income tax on capital gain, expenses relating to dividend distribution).

- All other unassigned incomes and expenses of the Company will be allocated to the Ordinary Portfolio, managed for the exclusive benefit of the Ordinary Shareholders. The shareholder(s) will approve such separate accounts simultaneously with the accounts held by the Company in accordance with the law and normal practice. The eventual excess of the total of the credits on the total of the debits on each of these accounts shall be the available amount, subject to as indicated below, of a decision of the shareholder(s), for the payment of dividends to the class of shares to which the account/Portfolio relates.

The allocation to the legal reserve of five percent of the net profit of the Company as detailed in article 25 of the Articles, will be made by the allocation of a portion of the eventual credit balance of the result of each of the existing Portfolio(s) in proportion to the amount to be contributed to the legal reserve. Such amount contributed by each Portfolio to the constitution of the legal reserve will be inscribed to a separate legal reserve account for each class of Shares.

In case of liquidation or dissolution of the Company, the amount of the legal reserve will be distributed if the case may be between the different classes of shareholders in proportion to the amount contributed to this reserve by each Portfolio as inscribed in the special account held for the legal reserve. After payment of all debts, costs and liquidation expenses, the holders of each class of shares shall have the right to a distribution to be made on the amount of the various Portfolios which will be distributed to the respective classes of shareholders pro rata to the number of Shares owned by them.

The Managers are authorized, during a period ending five (5) years following the date of publication of the Articles of Incorporation creating the authorized capital in the Mémorial, Recueil C, to increase the issued capital within the limits of the authorized capital in one or several times by issuing shares to the existing shareholder(s) or any persons that have been approved by the shareholder(s) at the same quorum and majority requirements as provided by article 189 paragraph 1 of the Law.

Such shares may be subscribed for and issued under the terms and conditions as the Managers may determine. The Managers may in particular determine:

- the time and the number of shares to be subscribed and issued;
- whether a share premium will be paid on the shares to be subscribed and issued and the amount of such share premium if any; and
- whether the shares will be paid-in by a contribution in cash or in kind."

Cost

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately one thousand two hundred Euros.

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

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with me, the notary and the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille dix le dix-neuf février,

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Hines European Development Fund LP, une société en commandite simple régie par le droit de l'Etat Delaware des Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social à 1209, Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware, immatriculée sous le numéro 3786284, "l'Associé Unique",

ici représentée par Mrs. Samira Boudalia, employée privée, qui demeure professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Houston (USA).

Ladite procuration, signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Lequel comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. La comparante est l'Associé Unique de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de "HEDF Luxembourg S. à r.l.", ayant son siège social à 205, Route d'Arlon, ("la Société"), constituée suivant acte de Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg le 12 septembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1603 du 8 novembre 2002. Les statuts ont été modifiés suivant: acte du Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg le 10 décembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 171 du 18 février, 2003, acte du Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg le 13 juin 2003 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 896 du 2 septembre 2003, acte du Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg le 10 janvier 2006 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1279 du 3 juillet 2006, acte du Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg le 23 octobre 2006 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2369 du 19 décembre 2006, du Maître Martine Schaeffer notaire de résidence à Luxembourg le 15 juillet 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2072 du 27 août 2008. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte du Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg le 8 mai 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1168 du 15 juin 2009.

II. Le capital social de la Société est fixé à vingt-trois mille sept cents Euros (€ 23,700) divisé en deux cent trente sept (237) Parts Sociales Ordinaires, quatorze (14) Parts Sociales de Classe A, treize (13) Parts Sociales de Classe D et deux cent dix (210) Parts Sociales de Classe E d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune et chaque part sociale étant entièrement libérée.

L'Associé Unique a prié le notaire soussigné d'enregistrer les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique décide de créer des Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune et de convertir 8 Parts Sociales Ordinaires d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune en Parts Sociales de Classe B.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de modifier le paragraphe 1 de l'article 6 des statuts de la Société de manière à refléter les résolutions sous le point 1. Le paragraphe 1 de l'article 6 des statuts de la Société se lira comme suit:

"Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-trois mille sept cents Euros (€ 23,700), représenté par deux cent vingt-neuf (229) Parts Sociales Ordinaires, quatorze (14) Parts Sociales de Classe A, huit (8) Parts Sociales de Classe B, treize (13) Parts Sociales de Classe D et deux cent dix (210) Parts Sociales de Classe E, d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune et chaque part sociale étant entièrement libérée."

Troisième résolution

L'Associé Unique décide de modifier et de reformuler l'article 1^{er} des statuts de la Société comme suit:

"Il est formé par l'associé unique 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 (la "Loi"), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales. La Société peut cependant, à toute époque, comporter plusieurs associés, dans la limite de trente (30) associés, par suite notamment, de cession ou transmission de parts sociales ou de création de parts sociales nouvelles. Les associés ne peuvent pas être des personnes physiques.

Les notions définies à l'article 1^{er} et figurant dans les présents statuts (les "Statuts") ont la signification suivante:

"Parts Sociales de Classe A" signifie les Parts Sociales de Classe A d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune.

"Parts Sociales de Classe B" signifie les Parts Sociales de Classe B d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune.

"Parts Sociales de Classe D" signifie les Parts Sociales de Classe D d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune.

"Parts Sociales de Classe E" signifie les Parts Sociales de Classe E d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune

"Parts Sociales Ordinaires" signifie les Parts Sociales Ordinaires d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune.

"Parts Sociales Préférentielles" signifie collectivement les Parts Sociales de Classe A, Parts Sociales de Classe B, Parts Sociales de Classe D, Parts Sociales de Classe E d'une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50) chacune.

"Associé de Classe A" signifie tout détenteur de Parts Sociales de Classe A.

"Associé de Classe B" signifie tout détenteur de Parts Sociales de Classe B.

"Associé de Classe D" signifie tout détenteur de Parts Sociales de Classe D.

"Associé de Classe E" signifie tout détenteur de Parts Sociales de Classe E.

"Associé Ordinaire" signifie tout détenteur de Parts Sociales Ordinaires.

"Associé Préférentiel" signifie tout détenteur de Parts Sociales Préférentielles.

HEDF France S.à r.l., fait référence à une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois détenue ou à détenir par la Société, ayant son siège social au 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 89.127.

HEDF DBS, S.à r.l., fait référence à une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois détenue ou à détenir par la Société, ayant son siège social au 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 89.126.

HEDF Spain S.à r.l. fait référence à une société à responsabilité limitée de droit Luxembourgeois détenue ou à détenir par la Société, ayant son siège social au 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 119.287.

Co-Investment 2 S.C.S. fait référence à une société en commandite simple de droit Luxembourgeois détenue ou à détenir par la Société, ayant son siège social au 205, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.969.

"Portefeuille" fait référence à un investissement assigné."

Quatrième résolution

L'Associé Unique décide de modifier et de reformuler l'article 7 des statuts de la Société comme suit:

"Le capital autorisé de la Société est fixé à deux cent vingt-cinq mille trois cents Euros (€ 225,300) représenté par deux cent soixante six (266) Parts Sociales de Classe A, huit (8) Parts Sociales de Classe B, deux cent trente-sept (237) Parts Sociales de Classe D, trois mille neuf cent quatre-vingt-dix (3,990) Parts Sociales de Classe E (collectivement désignées comme les "Parts Sociales Préférentielles") et par treize (13) Parts Sociales Ordinaires, chacune ayant une valeur nominale de cinquante Euros (€ 50). Toutes les parts sociales émises dans le cadre du capital autorisé pourront être émises sous la forme de Parts Sociales Ordinaires et Préférentielles.

La Société crée cinq (5) Portefeuilles, un pour chaque catégorie de parts sociales (en accord avec la Loi et les pratiques comptables), chaque Portefeuille sera désigné par la même référence que les parts sociales correspondantes (Portefeuille A pour les Parts Sociales de Classe A, Portefeuille B pour les Parts Sociales de Classe B, Portefeuille D pour les Parts Sociales de Classe D, Portefeuille E pour les Parts Sociales de Classe E, Portefeuille Ordinaire pour les Parts Sociales Ordinaires).

Chaque Portefeuille sera géré pour les besoins exclusifs de la classe de parts sociales qui correspond, comme suit:

- Le Portefeuille A sera géré pour les besoins exclusifs des Associés de Classe A.
- Le Portefeuille B sera géré pour les besoins exclusifs des Associés de Classe B.
- Le Portefeuille D sera géré pour les besoins exclusifs des Associés de Classe D.
- Le Portefeuille E sera géré pour les besoins exclusifs des Associés de Classe E.
- Le Portefeuille Ordinaire sera géré pour les besoins exclusifs des Associés Ordinaires.

Les investissements actuels de la société, identifiés et non identifiés seront alloués comme suit aux différents portefeuilles.

- Le Portefeuille A comprend les investissements dans HEDF-FRANCE, S.à r.l.
- Le Portefeuille B comprend les investissements dans Co-Investment 2 S.C.S.
- Le Portefeuille D comprend les investissements dans HEDF DBS, S.à r.l.

- Le Portefeuille E comprend les investissements dans HEDF Spain S.à r.l.
- Le Portefeuille Ordinaire comprend tous les autres investissements.

Les Gérants sont autorisés à créer, allouer, réallouer et liquider les Portefeuille relatifs à chacune des classes des parts sociales.

Les Gérants peuvent déléguer à tout fondé de pouvoirs de la Société ou toute autre personne dûment autorisée, l'obligation d'accepter les souscriptions et de recevoir le paiement de parts sociales représentant une partie ou l'entièreté de telles augmentations de capital.

Dans des comptes séparés (en sus des comptes tenus par la société en vertu de la Loi et des normes comptables), la Société déterminera à la fin de chaque exercice social, un résultat pour chaque Portefeuille qui sera déterminé comme suit:

Le résultat de chaque Portefeuille consistera en la différence entre tous les revenus, profits ou toute autre forme de recettes payées ou dues de quelque manière que ce soit en relation avec le dit investissement alloué à ce Portefeuille (incluant les plus values, boni de liquidation, dividendes) et les dépenses, charges, impôts et tout autre transfert de fonds incombant à la société durant le dit exercice et qui pourra être valablement et raisonnablement être lié à la gestion et l'exploitation avec le dit investissement (incluant les frais, coûts, impôts sur les plus values, frais relatifs à la distribution de dividendes).

Tous les autres revenus et charges de la Société seront attribués au Portefeuille Ordinaire, géré pour les besoins exclusifs des associés Ordinaires.

Les associés approuveront ces comptes séparés en même temps que les comptes annuels de la société tenus en vertu de la Loi et des pratiques comptables. La différence positive entre les revenus et charges de chaque compte sera distribuable, par décision des associés comme indiqué ci-après, à titre de dividendes dus pour chacune des classes de parts sociales auxquelles les comptes/portefeuilles se réfèrent.

L'allocation à la réserve légale de cinq pour cent du profit net de la Société tel que détaillée à l'article 25 des présents Statuts, sera effectuée par l'allocation d'une portion du surplus éventuel de chaque résultat de chaque Portefeuille et ceci en proportion avec le montant total à contribuer à la réserve légale. Une telle allocation à la réserve légale faite par chaque Portefeuille sera inscrite sur un compte séparé lié à cette réserve légale et ceci pour chaque classe de parts sociales.

En cas de dissolution ou de liquidation de la société, le montant de la réserve légale sera distribué si le cas se présente entre les différentes classes d'associés et ceci en proportion du montant alloué à cette réserve par chaque Portefeuille tel qu'il ressort des comptes spéciaux tenus pour la réserve légale. Après paiement de toutes les dettes, charges et coût liés à la liquidation, les détenteurs de chaque catégorie de parts sociales auront le droit à une distribution effectuée sur les montants des divers Portefeuilles qui seront distribués au différentes classes d'associés au prorata du nombre de parts sociales détenues.

Les Gérants sont autorisés, pendant une période prenant fin cinq (5) années après la date de publication dans le Mémorial, recueil C, des Statuts créant le capital autorisé, à augmenter le capital social émis dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs fois, par l'émission de parts sociales au profit des détenteurs de parts sociales existants ou de toute personne approuvée par les associés aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 189, alinéa 1, de la Loi.

Ces parts sociales peuvent être souscrites et émises selon les termes et conditions déterminés par les Gérants.

Les Gérants peuvent en particulier déterminer:

- la période et le nombre de parts sociales à souscrire et à émettre;
- si une prime d'émission sera payée sur les parts sociales à souscrire et à émettre, et le montant de cette prime d'émission, le cas échéant; et,
- si les parts sociales seront libérées par un apport en espèces ou en nature."

Frais

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

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

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

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé, ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: S. BOUDALIA, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 février 2010. Relation LAC/2010/8163. Reçu soixante-quinze euros (75,00 euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 2 mars 2010.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010033476/325.

(100031614) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Helikos SE, Société Européenne.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 115, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 148.525.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 2 mars 2010.

Référence de publication: 2010033361/10.

(100031292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

HellermannTyton Alpha S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 23.500.000,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 113.627.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033362/11.

(100031604) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Galiver S.A., Société Anonyme Soparfi,

(anc. Galiver Holding S.A.).

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 80.141.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033363/11.

(100031815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Partners Group Distressed U.S. Real Estate 2009 S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 140.323.

Koordinierte Statuten hinterlegt beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junjlinster, den 17. Februar 2010.

Für gleichlautende Abschrift

Für die Gesellschaft

Maître Jean SECKLER

Notar

Référence de publication: 2010033353/15.

(100031761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

F.A. Corp. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 148.028.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 mars 2010.

Référence de publication: 2010033364/11.

(100032130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

J. Chahine Capital, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 43, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 100.623.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 2 mars 2010.

Référence de publication: 2010033359/10.

(100031314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Eurazeo Real Estate Lux, Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 19.397,29.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 25, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 94.709.

Les statuts coordonnés 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 1^{er} mars 2010.

Référence de publication: 2010033365/11.

(100031496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

E.I.B.L. S.à r.l., Espace Immobilier et Bâtiments Lux, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 70, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 136.290.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mondorf-les-Bains, le 2 mars 2010.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2010033366/11.

(100031755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.

Dream Lease S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5612 Mondorf-les-Bains, 13, avenue François Clément.

R.C.S. Luxembourg B 110.921.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mondorf-les-Bains, le 2 mars 2010.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2010033367/11.

(100031754) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mars 2010.
