

# 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° 122

21 janvier 2011

### SOMMAIRE

Alpina Dominium S à r.l. ....	5832	Springwater Residential Property Holdings III S.à r.l. ....	5832
Alpina Dominium S à r.l. ....	5836	Stranarosa S.à r.l. ....	5834
Cimex S.A. ....	5856	Stranarosa S.à r.l. ....	5835
First State Investments GIP Management S.à r.l. ....	5833	Stranarosa S.à r.l. ....	5837
Iberian Hy-Power S.A. ....	5848	Stranarosa S.à r.l. ....	5837
Intergest 2010 S.r.l. ....	5823	Stranarosa S.à r.l. ....	5837
Klammer Investments S.A. ....	5823	Strategic Communications S.A. ....	5836
Next Vision Design Sàrl ....	5856	Sunflower Holdings (Luxembourg) S.à r.l. .....	5833
Ramona S.à r.l. ....	5838	Télécommunications S.A. ....	5837
Riverman Participations S.A. ....	5810	Tersicore Invest S.A. ....	5837
RML Franchising S.à r.l. ....	5823	The Figleaf Costume House, Sàrl ....	5838
Russel International Resorts S.A. ....	5823	The Figleaf Costume House, Sàrl ....	5838
Sadovaya Group S.A. ....	5810	Tim Holdings S.A. ....	5845
Saturnus A.G. ....	5823	Titan International Luxembourg S.à r.l. .....	5846
Savoie Holdings S.à r.l. ....	5832	T.J.D. Consulting s.à r.l. ....	5837
Schreinerei Thomé s.à r.l. ....	5832	TL Investments S.A. ....	5846
Seregnon Holding S.A. ....	5833	Top Wash S.à r.l. ....	5838
Servit S.A. ....	5834	Traces International S.à r.l. ....	5846
Servit S.A. ....	5834	Triple A Trading S.A. ....	5846
Seven Summits Capital S.A. ....	5834	Triple A Trading S.A. ....	5847
Severino Finances S.A. ....	5834	Trustee International Company S.A. ....	5846
Shelley Bay Finance S.A. ....	5835	TV GFI Holding Company S.à r.l. ....	5847
Shoe Shop - Erang S.à r.l. ....	5835	TV Holding S.à r.l. ....	5847
Siemens Enterprise Communications S.A. .....	5832	Unitex Investment Corporation S.A. ....	5847
Simon-Huberty S.A. ....	5835	Vision Investments ....	5847
Sir Gaylord S.A. ....	5835	WP Roaming II S.A. ....	5856
SJ Investment S.A. ....	5836	WZI-Finanz S.à r.l. ....	5848
SJ Investment S.A. ....	5836	Zapphyre S.A. ....	5848
Socoge S.A. ....	5836		

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 109.719.

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.

Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010168040/11.

(100194663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 153.489.

In the year two thousand and ten, on the ninth day of November.

Before the undersigned, Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

"CONNKTICO VENTURES LIMITED", a company incorporated and existing under the laws of Cyprus, registered with the Registrar of Companies of Cyprus under number 229529, having its registered office at Lampousas, 1, P.C. 1095, Nicosia, Cyprus,

here represented by Ms. Fanny Kindler, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Alchevsk, on 9 November 2010.

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

Such appearing party is the sole shareholder of "SADOVAYA GROUP S.A." (the "Company"), a société anonyme, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 153.489, and whose registered office is set at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated pursuant to a notarial deed on 31 May 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1395 on 7 July 2010. The articles of incorporation of the Company were amended pursuant to a notarial deed on 13 October 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of incorporation of the Company have not been amended since.

The appearing party, representing the whole share capital of the Company, then passed the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to convert the currency of the share capital of the Company from euro (EUR) to United States Dollars (USD), using the exchange rate of one point three thousand nine hundred and seventeen United States Dollars (USD 1.3917) for one euro (EUR 1) and resolves to reduce the par value of the shares to one cent (USD 0.01) each.

As a consequence, the share capital of the Company is henceforth set at forty-three thousand one hundred and forty-two United States Dollars and seventy cents (USD 43,142.70), represented by four million three hundred and fourteen thousand two hundred and seventy (4,314,270) shares having a par value of one cent (USD 0.01) each.

*Second resolution*

The sole shareholder hereby resolves to increase the share capital of the Company from its current amount of forty-three thousand one hundred and forty-two United States Dollars and seventy cents (USD 43,142.70) by an amount of two hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 280,000.-) up to an amount of three hundred and twenty-three thousand one hundred and forty-two United States Dollars and seventy cents (USD 323,142.70) through the issue of twenty-eight million (28,000,000) shares, having a nominal value of one cent (USD 0.01) each.

All of the twenty-eight million (28,000,000) new shares have been subscribed by Connektico Ventures Limited, aforementioned, for the price of two hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 280,000.-).

The shares so subscribed by Connektico Ventures Limited, aforementioned, have been fully paid up by a contribution in cash.

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

The total contribution of two hundred and eighty thousand United States Dollars (USD 280,000.-) is entirely allocated to the share capital. There is no share premium.

*Third resolution*

The sole shareholder resolves and confirms that all the shares issued by the Company are in registered form.

*Fourth resolution*

The sole shareholder resolves to change the financial year of the Company which shall henceforth commence on 1<sup>st</sup> July of each year and end on 30 June of the following year.

*Fifth resolution*

The sole shareholder acknowledges and resolves that, as a consequence of the foregoing resolution, the first financial year of the Company ended on 30 June 2010, and the current financial year of the Company which commenced on 1<sup>st</sup> July 2010 shall end on 30 June 2011. The sole shareholder resolves to set the date of the first annual general meeting of the Company on 16 November 2010 at 13 h.

*Sixth resolution*

After having heard a special report by the board of directors of the Company, the sole shareholder resolves to create an authorised capital. During a period of time of five (5) years from the date of publication of this resolution to create the authorised capital or, as the case may be, a resolution renewing such authorisation in the Official Gazette of the Grand Duchy of Luxembourg, the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, the board of directors is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limit of the authorised share capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically to proceed to such issue without reserving a preferential subscription right for the existing shareholders. This report will remain annexed to the present deed.

This authorisation may be renewed once or several times by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation, each time for a period not exceeding five (5) years.

The sole shareholder further resolves that the authorised capital, including the share capital, shall amount to four hundred and fifty thousand United States Dollars (USD 450,000.-).

*Seventh resolution*

The sole shareholder resolves to amend the corporate object of the Company, which shall henceforth read as follows:

“3.1 The Company’s purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2 The Company may further grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company and lend funds or otherwise assist any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of companies as the Company.

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

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

*Eighth resolution*

The sole shareholder resolves to provide that, from now on, the Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of any A Director and any B Director or by the signature of any duly authorised signatory within the limits of such authorisation.

*Ninth resolution*

Inter alia, as a consequence of the foregoing resolutions, the sole shareholder then resolves to fully restate the articles of incorporation of the Company, which shall henceforth read as follows:

**“A. Name - Duration - Purpose - Registered Office**

**Art. 1. Name.** There hereby exists a company in the form of a société anonyme under the name of “SADOVAYA GROUP S.A.” (the “Company”).

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

**Art. 3. Purpose.**

3.1 The Company's purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2 The Company may further grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company and lend funds or otherwise assist any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of companies as the Company.

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

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

**Art. 4. Registered office.**

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Company's central administration is located at its registered office.

4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of directors.

4.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

**B. Share Capital - Ownership of Shares****Art. 5. Share capital.**

5.1 The Company's subscribed share capital is set at three hundred and twenty-three thousand one hundred and forty-two United States Dollars and seventy cents (USD 323,142.70), represented by thirty-two million three hundred and fourteen thousand two hundred and seventy (32,314,270) shares having a nominal value of one cent (USD 0.01) each.

5.2 Under the terms and conditions provided by law, the Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

5.3 Any new shares to be paid for in cash will be offered by preference to the existing shareholder(s) in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised in accordance with the law. However, subject to the provisions of the law, the general meeting of shareholders called (i) to resolve upon an increase of the Company's share capital or (ii) at the occasion of an authorisation granted to the board of directors to increase the Company's share capital, may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) or authorise the board of directors to do so. Such resolution shall be adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation.

**Art. 6. Authorised capital.** The Company's authorised capital, including the share capital, is set at four hundred and fifty thousand United States Dollars (USD 450,000.-), consisting of forty-five million (45,000,000) shares having a nominal value of one cent (USD 0.01).

During a period of time of five (5) years from the date of publication of the resolution to create the authorised capital or, as the case may be, a resolution renewing such authorisation in the Official Gazette of the Grand Duchy of Luxembourg, the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, the board of directors is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limit of the authorised share capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically to proceed to such issue without reserving a preferential subscription right for the existing shareholders.

This authorisation may be renewed once or several times by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of incorporation, each time for a period not exceeding five (5) years.

**Art. 7. Shares, Share Register and Share Certificates.**

7.1 The Company may have one or several shareholders. The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding a shareholder shall not cause the Company's dissolution.

7.2 The Company may, in accordance with the terms provided by law, repurchase or redeem its own shares.

7.3 Fractional shares shall have the same rights on a fractional basis as whole shares, provided that shares shall only be able to vote if the number of fractional shares may be aggregated into one or more whole shares. If there are fractions that do not aggregate into a whole share, such fractions shall not be able to vote.

7.4 The Company's shares are in registered and/or bearer form. Each shareholder may request at his own expenses the conversion of the bearer shares in registered shares or registered shares in bearer shares at any time.

7.5 Bearer share certificates shall be established in accordance with the provisions of Luxembourg law. A bearer share certificate may represent one or more or even all shares issued.

7.6 A register of registered shares shall be kept at the registered office, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by law. Ownership of registered shares is established by registration in said share register. Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

#### **Art. 8. Ownership and transfer of shares.**

8.1 Transfer of bearer shares which are not held through a securities settlement system or a depository of sub-depository shall be made by the mere delivery of the share certificate.

8.2 Shares held through a securities settlement system or a depository or sub-depository may be transferred in accordance with customary procedures for the transfer of securities in book-entry form.

8.3 Any transfer of registered shares shall become effective towards the Company and third parties either (i) through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) by the Company upon notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

8.4 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

8.5 The shares are freely transferable, subject to the provisions of law.

### **C. General meeting of shareholders**

#### **Art. 9. Powers of the general meeting of shareholders - Convening of the general meeting.**

9.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders.

9.2 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of incorporation.

9.3 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors. It shall also be convened upon written request of shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, a general meeting of shareholders must be convened and shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request. Further, shareholder(s) representing at least five percent (5%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders.

9.4 The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice of such meeting, on 18 October at 13h. If such day is a legal holiday, the annual general meeting of shareholders must be held on the next following business day. The board of directors shall convene the annual general meeting of shareholders within a period of six (6) months after the end of the Company's financial year. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

9.5 The quorum and time limits required by law shall govern the convening notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein. The convening notices shall contain any information required by law.

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

#### **Art. 10. Conduct of general meetings of shareholders.**

10.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of directors. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

10.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

10.3 No quorum shall be required for the general meeting of shareholders to validly act and deliberate, unless otherwise required by law or by these articles of incorporation.

10.4 Each share entitles to one (1) vote, subject to the provisions of the law. Unless otherwise required by law or by these articles of incorporation, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened are adopted at a simple

majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstention and nil votes will not be taken into account.

10.5 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.6 Shareholder who participate in a general meeting of shareholders by conference call, video conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, are deemed to be present for the computation of quorum and majority, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.7 Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail, facsimile or electronic mail to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders which they relate to.

10.8 The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

#### **Art. 11. Amendment of the articles of incorporation.**

11.1 Subject to the provisions of the law, any other amendment of the articles of incorporation requires a majority of at least two-thirds of the votes validly cast at a general meeting at which more than half of the share capital is present or represented. In case the second condition is not satisfied, a second meeting may be convened in accordance with the law, which may deliberate regardless of the proportion of the capital represented and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds of the votes validly cast. Abstention and nil votes will not be taken into account.

11.2 Where there is more than one class of shares and the respective resolution of the shareholders' meeting is such as to change the respective rights thereof, the resolution must fulfil the conditions as to attendance and majority in the foregoing paragraph for each class of shares.

#### **Art. 12. Minutes of general meetings of shareholders.**

12.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

12.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members.

### **D. Management**

#### **Art. 13. Powers of the board of directors and daily management.**

13.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of one or more A directors (the "A Directors") and one or more B directors (the "B Directors"). Any reference made hereinafter to the "directors" shall be construed as a reference to the A Directors and/or the B Directors, depending on the context and as applicable.

13.2 The board of directors is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate object, with the exception of the actions reserved by law or these articles of incorporation to the general meeting of shareholders.

13.3 In accordance with article 60 of the Law, the Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several members of the board of directors or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

13.4 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any person acting alone or jointly with others as agent of the Company.

13.5 The board of directors is composed of at least three (3) members. The board of directors must choose from among its members a chairman of the board of directors. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of directors.

#### **Art. 14. Election and removal of directors and term of the office.**

14.1 Directors shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their remuneration and term of the office.

14.2 If a legal entity is elected director of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one director and may not be a director at the same time.



14.3 Any director may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

14.4 The term of the office of a director may not exceed six (6) years and any director shall hold office until his successor is elected. Any director may also be re-elected for successive terms.

14.5 If a vacancy in the office of a member of the board of directors because of death, legal incapacity, bankruptcy, retirement or otherwise occurs, such vacancy may be filled on a temporary basis by the remaining board members until the next general meeting of shareholders in accordance with applicable legal provisions.

**Art. 15. Convening and Conduct of meetings of the board of directors.**

15.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

15.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to the directors twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each director in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of directors are present or represented at a meeting of the board of directors or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of incorporation.

15.3 The chairman of the board of directors shall preside at all meeting of the board of directors. In his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore.

15.4 The board of directors can act and deliberate validly only if at least half of its members are present or represented at a meeting of the board of directors.

15.5 Resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented at a meeting of the board of directors. The chairman shall not have a casting vote.

15.6 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing any other director as proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication. Any director may represent one or several other directors.

15.7 Any director who participates in a meeting of the board of directors by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such director's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of directors held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

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

15.9 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman shall draw minutes of any meeting of the board of directors, which shall be signed by the chairman and by the secretary, as the case may be.

**Art. 16. Dealings with third parties.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of any A Director and any B Director or by the signature of any duly authorised signatory within the limits of such authorisation.

**E. Auditor(s)**

**Art. 17. Independent auditor(s).**

17.1 The operations of the Company shall be supervised by one or more independent auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)).

17.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of independent auditors, appoint them and fix their remuneration and term of office, which may not exceed six (6) years. A former or current independent auditor may be re-appointed by the general meeting of shareholders.

17.3 An independent auditor may only be removed with cause or with his approval by the general meeting of shareholders.

**F. Financial year - Profits - Interim dividends**

**Art. 18. Financial year.** The Company's financial year shall begin on first July of each year and shall terminate on thirty June of the following year.

**Art. 19. Profits.**

19.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts

to ten per cent (10%) of the Company's share capital. The balance may be freely used by the shareholders upon recommendation of the board of directors.

19.2 Sums contributed to the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation.

19.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

**Art. 20. Interim dividends - Share premium.**

20.1 The board of directors may pay interim dividends in accordance with the provisions of the Law.

20.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the director(s), in accordance with the provisions of the law.

**G. Liquidation**

**Art. 21. Liquidation.** In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

**H. Governing law**

**Art. 22. Governing law.** These articles of incorporation shall be construed and interpreted under and shall be governed Luxembourg law. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with Luxembourg law."

*Costs and expenses*

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at approximately two thousand five hundred euro.

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

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

This document having been read to the proxyholder of the person appearing, known to the notary by last name, first name and residence, the said person appearing signed together with the notary this deed.

**Suit la traduction française de ce qui précède:**

L'an deux mille dix, le neuf novembre.

Par-devant Maître Jean Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg,

**A COMPARU:**

«CONNEKTICO VENTURES LIMITED», une société constituée et existant selon les lois de Chypre, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Chypre sous le numéro 229529, ayant son siège social à Lampousas, 1, P.C. 1095, Nicosie, Chypre,

ici représentée par Mademoiselle Fanny Kindler, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privée, donnée à Alchevsk, le 9 novembre 2010.

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

Laquelle comparante, est l'actionnaire unique de «SADOVAYA GROUP S.A.» (ci-après la "Société"), une société anonyme, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 153.489 et ayant son siège social au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée par un acte notarié en date du 31 mai 2010, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, sous le numéro 1395, le 7 juillet 2010. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte notarié le 13 octobre 2010, non encore publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis lors.

Laquelle comparante, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'actionnaire unique décide de convertir la devise du capital social de la Société d'euros (EUR) en dollars américains (USD), prenant le taux de change de un virgule trois mille neuf cent dix-sept dollar américain (USD 1,3917) pour un euro (EUR 1) et décide de réduire la valeur nominale des actions à un cent (USD 0,01) chacune.

En conséquence, le capital social de la Société s'élève dès lors à quarante-trois mille cent quarante-deux dollars américains et soixante-dix cents (USD 43.142,70), représenté par quatre millions trois cent quatorze mille deux cent soixante-dix (4.314.270) actions d'une valeur nominale d'un cent (USD 0,01) chacune.



#### *Deuxième résolution*

L'actionnaire unique décide d'augmenter le capital social de son montant actuel de quarante-trois mille cent quarante-deux dollars américains et soixante-dix cents (USD 43.142,70) d'un montant de deux cent quatre-vingt mille dollars américains (USD 280.000.-), afin de le porter au montant de trois cent vingt-trois mille cent quarante-deux dollars américains et soixante-dix cents (USD 323.142,70), par l'émission de vingt-huit millions (28.000.000) d'actions, ayant une valeur nominale d'un cent (USD 0,01) chacune.

Toutes les vingt-huit millions (28.000.000) d'actions nouvellement émises ont été souscrites par Connektico Ventures Limited, susnommée, pour un prix de deux cent quatre-vingt mille dollars américains (USD 280.000.-).

Les actions ainsi souscrites par Connektico Ventures Limited, susnommée, ont été entièrement payées par un apport en numéraire.

La preuve de l'existence et de la valeur de l'apport ci-dessus a été fournie au notaire soussigné.

L'apport total de deux cent quatre-vingt mille dollars américains (USD 280.000.-) est entièrement alloué au capital social. Il n'y a pas de prime d'émission.

#### *Troisième résolution*

L'actionnaire unique décide et confirme que toutes les actions émises par la Société le sont sous forme nominative.

#### *Quatrième résolution*

L'actionnaire unique décide de modifier l'année sociale de la Société qui dorénavant commencera le 1<sup>er</sup> juillet de chaque année et se terminera le 30 juin de l'année suivante.

#### *Cinquième résolution*

L'actionnaire unique reconnaît et décide que, en conséquence de la résolution qui précède, le premier exercice social de la Société s'est terminé le 30 juin 2010 et l'année sociale en cours, qui a commencé le 1<sup>er</sup> juillet 2010, se terminera le 30 juin 2011. L'actionnaire unique décide de fixer la date de la première assemblée générale annuelle de la Société au 16 novembre 2010 à 13.00 heures.

#### *Sixième résolution*

Après avoir entendu un rapport spécial du conseil d'administration de la Société, l'actionnaire unique décide d'établir un capital autorisé. Durant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication de cette résolution qui crée le capital autorisé ou, selon le cas, renouvelant cette autorisation au Journal Officiel du Grand-duché de Luxembourg, le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le conseil d'administration est autorisé par les présentes à émettre des actions, à accorder des options de souscription des actions et à émettre tout autre titre convertible en actions, dans les limites du capital autorisé, aux personnes et selon les conditions qu'il juge appropriées, et notamment à procéder à une telle émission sans réserver un droit préférentiel de souscription pour les actionnaires existants. Ce rapport restera annexé aux présentes.

Cette autorisation pourra être renouvelée une ou plusieurs fois par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts, pour une période qui, à chaque fois, ne peut dépasser cinq (5) ans.

L'actionnaire unique décide que le capital autorisé, incluant le capital social, s'élève à quatre cent cinquante mille dollars américains (USD 450.000.-).

#### *Septième résolution*

L'actionnaire unique décide de modifier l'objet social de la Société, qui sera désormais le suivant:

«3.1 La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portfolio se composant de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand-duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portfolio.

3.2 La Société pourra également accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société et accorder des prêts à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

3.3 La Société peut emprunter sous toute forme et émettre des titres obligataires, des obligations garanties, des lettres de change ainsi que généralement toute sorte de titres de participation, d'obligations et/ou d'obligations hybrides conformément au droit luxembourgeois.

3.4 La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle estimées utiles pour l'accomplissement de ces objets.»

#### *Huitième résolution*

L'actionnaire unique décide qu'à partir de maintenant la Société sera valablement engagée en toute circonstance par la signature conjointe d'un Administrateur A et d'un Administrateur B et par la signature de tout représentant dûment mandaté dans les limites de son mandat.

#### *Neuvième résolution*

Suite notamment aux résolutions qui précèdent, l'actionnaire unique décide de reformuler entièrement les statuts de la Société, qui auront désormais la teneur suivante:

### **A. Nom - Durée - Objet - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom.** Il existe une société dans la forme d'une société anonyme sous la dénomination «SADOVAYA GROUP S.A.» (la «Société»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

#### **Art. 3. Objet.**

3.1 La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portfolio se composant de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand-duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portfolio.

3.2 La Société pourra également accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société et accorder des prêts à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

3.3 La Société peut emprunter sous toute forme et émettre des titres obligataires, des obligations garanties, des lettres de change ainsi que généralement toute sorte de titres de participation, d'obligations et/ou d'obligations hybrides conformément au droit luxembourgeois.

3.4 La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle estimées utiles pour l'accomplissement de ces objets.

#### **Art. 4. Siège social.**

4.1 Le siège social de la Société est établi en la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. L'administration centrale de la Société est située à son siège social.

4.2 Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil d'administration.

4.3 Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

4.4 Il peut être créé, par une décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

### **B. Capital social - Propriété des actions**

#### **Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à trois cent vingt-trois mille cent quarante-deux dollars américains et soixante-dix cents (USD 323.142,70), représenté par trente-deux millions trois cent quatorze mille deux cent soixante-dix (32.314.270) actions ayant une valeur nominale d'un cent (USD 0,01) chacune.

5.2 Conformément aux termes et conditions prévus par la loi, le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

5.3 Toutes nouvelles actions à payer en espèces seront offertes par préférence aux actionnaires/à l'actionnaire existant (s) en proportion du nombre d'actions détenues par eux dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration devra déterminer le délai légal pendant lequel ce droit de souscription préférentiel pourra être exercé. Toutefois, sous réserve des dispositions législatives applicables, l'assemblée générale des actionnaires appelée à délibérer (i) sur une augmentation du capital social de la Société, ou (ii) à l'occasion d'une autorisation donnée au conseil d'administration d'augmenter le capital social de la Société, peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires

existants ou autoriser le conseil d'administration à le faire. Une telle décision devra être prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

**Art. 6. Capital autorisé.** Le capital autorisé de la Société, y compris le capital social souscrit, est fixé à quatre cent cinquante mille dollars américains (USD 450.000.-), représenté par quarante-cinq millions (45.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un cent (USD 0,01) chacune.

Durant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication de la résolution qui crée le capital autorisé ou, selon le cas, renouvelant cette autorisation au Journal Officiel du Grand-duché de Luxembourg, le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le conseil d'administration est autorisé par les présentes à émettre des actions, à accorder des options de souscription des actions et d'émettre tout autre titre convertible en actions, dans les limites du capital social autorisé, aux personnes et selon les conditions qu'il juge appropriées, et notamment à procéder à une telle émission sans réserver un droit préférentiel de souscription pour les actionnaires existants.

Cette autorisation pourra être renouvelée une ou plusieurs fois par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts, pour une période qui, à chaque fois, ne peut dépasser cinq (5) ans.

#### **Art. 7. Actions, registre et certificats d'actions.**

7.1 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès, l'incapacité, la dissolution, la faillite ou tout autre événement similaire concernant tout actionnaire n'entraînera pas la dissolution de la Société.

7.2 La Société pourra, conformément aux termes et conditions prévus par la loi, racheter ou retirer ses propres actions.

7.3 Les fractions d'actions auront les mêmes droits que les actions entières sur une base proportionnelle, à la condition qu'une ou plusieurs actions ne pourront voter que si le nombre des fractions d'actions peut être réuni en une ou plusieurs actions. Dans le cas où des fractions d'actions ne pourront pas être réunies en une action entière, de telles fractions d'actions ne pourront pas voter.

7.4 Les actions de la Société sont sous forme nominative et/ou au porteur. Chaque actionnaire peut demander à tout moment et à ses frais la conversion d'actions au porteur en actions nominatives ou d'actions nominative en actions au porteur.

7.5 Les certificats d'action au porteur doivent être émis en accord avec les lois du Luxembourg. Un certificat d'action au porteur doit représenter un ou plus ou même toutes les actions émises.

7.6 Un registre d'actions nominatives doit être tenu au siège social de la Société, où il doit être à disposition des actionnaires pour examen. Le registre doit contenir toutes les informations exigées par la loi. La détention des actions nominatives est établie par l'inscription dans ledit registre. Les certificats d'enregistrement doivent être émis sur demande et aux frais de l'actionnaire en question.

#### **Art. 8. Propriété et transfert d'actions.**

8.1 La cession d'actions au porteur, qui ne sont pas détenues au travers d'un système de règlement de valeurs mobilières, d'un dépositaire ou d'un sous-dépositaire s'opère par la simple délivrance du certificat d'actions.

8.2 Les actions détenues au travers d'un système de règlement de valeurs mobilières, d'un dépositaire ou d'un sous-dépositaire peuvent être transférées en vertu de la procédure habituelle de cession de valeurs mobilières par inscription en compte.

8.3 Toute cession d'action sera opposable à la Société et aux tiers soit (i) par l'enregistrement d'une déclaration de cession dans le registre des actions, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, soit (ii) sur notification de la cession à la Société, ou par l'acceptation de la cession par la Société.

8.4 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plus d'une personne, ces personnes doivent désigner un mandataire unique qui sera considéré comme le seul propriétaire de l'action à l'égard de la Société. Celle-ci a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique.

8.5 Les actions sont librement cessibles, sous réserve des dispositions légales.

### **C. Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 9. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires - Convocation de l'assemblée générale des actionnaires.**

9.1 Les actionnaires de la Société exercent leurs droits collectifs dans l'assemblée générale des actionnaires.

9.2 L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la loi et par les présents statuts.

9.3 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut à tout moment être convoquée par le conseil d'administration. Elle doit également être convoquée sur demande écrite des actionnaires représentant au moins dix pour-cent (10%) du capital social de la Société.

Dans ce cas, une assemblée générale des actionnaires doit être convoquée et être tenue dans une période de un (1) mois après la réception d'une telle demande. De plus, les actionnaires représentant au moins cinq pour-cent (5%) du

capital social de la Société peuvent demander l'adjonction d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires.

9.4 L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue à Luxembourg, au siège social de la Société ou dans un autre lieu tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée, le 18 octobre à 13.00 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue le jour ouvrable suivant. Le conseil d'administration doit convoquer l'assemblée générale annuelle des actionnaires dans un délai de six (6) mois à compter de la fin de l'année sociale de la Société. D'autres assemblées générales des actionnaires peuvent être tenues aux lieux et dates indiqués dans leurs avis de convocations respectifs.

9.5 Le quorum et la limite temporelle exigées par la loi doivent gouverner les avis de convocations et la conduite des assemblées générales de la Société, à moins que stipulé autrement dans les présentes. Les convocations doivent contenir toutes les informations exigées par la loi.

9.6 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable.

#### **Art. 10. Conduite de l'assemblée générale des actionnaires.**

10.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à toute assemblée générale des actionnaires et composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun étant désigné par l'assemblée générale des actionnaires, sans qu'il soit nécessaire qu'ils soient actionnaires ou membres du conseil d'administration. Le bureau de l'assemblée s'assure spécialement que l'assemblée soit tenue conformément aux règles applicables et, en particulier, en accord avec celles relatives à la convocation, aux exigences de majorité, au décompte des votes et à la représentation des actionnaires.

10.2 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale des actionnaires.

10.3 Aucun quorum n'est requis pour que l'assemblée générale des actionnaires agisse et délibère valablement, sauf exigence contraire dans la loi ou dans les présents statuts.

10.4 Chaque action donne droit à un (1) vote, sous réserve des dispositions de la loi. Sauf exigence contraire dans la loi ou dans les présents statuts, les décisions d'une assemblée générale des actionnaires valablement convoquée seront adoptées à la majorité simple des votes valablement exprimés, quelle que soit la portion du capital présent ou représenté. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

10.5 Un actionnaire peut agir à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

10.6 Tout actionnaire qui prend part à une assemblée générale des actionnaires par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à l'assemblée s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à l'assemblée, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité sous réserve que de tels moyens de communication soient mis à disposition au lieu de l'assemblée générale.

10.7 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires à l'aide d'un bulletin de vote signé en l'envoyant par courrier, télécopie ou courrier électronique au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui leur auront été procurés par la Société et qui devront indiquer au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises au vote de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumises au vote, en cochant la case appropriée. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se réfèrent.

10.8 Le conseil d'administration peut déterminer d'autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part à toute assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 11. Modification des statuts.**

11.1 Sous réserve des dispositions législatives applicables, toute autre modification des statuts requiert la majorité d'au moins deux tiers des votes valablement exprimés lors d'une assemblée où au moins plus de la moitié du capital social est présente ou représentée. Au cas où la seconde condition n'est pas satisfaite, une seconde assemblée peut être convoquée en conformité avec la loi, qui peut délibérer quelle que soit la portion du capital présent ou représenté et à laquelle résolutions sont prises à une majorité des deux tiers des votes valablement exprimés lors de l'assemblée. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

11.2 Lorsqu'il existe plusieurs catégories d'actions et que la délibération de l'assemblée générale est de nature à modifier leurs droits respectifs, la délibération doit, pour être valable, réunir dans chaque catégorie les conditions de présence et de majorité requises par l'article précédent pour chaque catégorie d'actions.

#### **Art. 12. Procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires.**

12.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires rédige le procès-verbal de l'assemblée, qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout actionnaire qui en fait la demande.

12.2 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers doit être signée par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

#### **D. Le conseil d'administration**

##### **Art. 13. Pouvoirs du conseil d'administration et gestion journalière.**

13.1 La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de un ou plusieurs administrateurs A (les «Administrateurs A») et d'un ou plusieurs administrateurs B (les «Administrateurs B»). Toute référence faite ci-après aux «administrateurs» doit être interprétée comme étant faite aux Administrateurs A et/ou aux Administrateurs B, en fonction du contexte et dans la mesure applicable.

13.2 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toutes actions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale des actionnaires.

13.3 Conformément à l'article 60 de la Loi, le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs ou à toute autre personne, actionnaire ou non, susceptibles d'agir seuls ou conjointement. Le conseil d'administration détermine la désignation, les conditions de retrait et l'étendue des pouvoirs attachées à ces délégations de pouvoir.

13.4 La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataire de la Société.

13.5 Le conseil d'administration est composé d'au moins trois (3) membres. Le conseil d'administration doit choisir un président du conseil d'administration parmi ses membres. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni actionnaire ni membre du conseil d'administration.

##### **Art. 14. Election et révocation des administrateurs et terme du mandat.**

14.1 Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat.

14.2 Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner une personne physique comme représentant permanent, qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut démettre son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur. Une personne physique ne peut être le représentant permanent que d'un (1) administrateur et ne peut pas en même temps être lui-même administrateur.

14.3 Tout administrateur peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des actionnaires.

14.4 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) années et tout administrateur exercera son mandat jusqu'à ce que son successeur ait été élu. Tout administrateur sortant peut également être réélu pour des périodes successives.

14.5 Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une incapacité juridique, d'une faillite, d'une retraite ou autre, cette vacance peut être provisoirement comblée par les administrateurs restant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires, conformément aux dispositions en vigueur.

##### **Art. 15. Convocation des réunions du conseil d'administration.**

15.1 Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux (2) administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation tel que décrit au prochain alinéa.

15.2 Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil d'administration doit être donné à tous les administrateurs par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque administrateur par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil d'administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration. De même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil d'administration sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration, ou dans le cas de décisions écrites conformément aux présents statuts.

15.3 Le président du conseil d'administration préside à toute réunion du conseil d'administration. En son absence, le conseil d'administration peut provisoirement élire un autre administrateur comme président temporaire.

15.4 Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration.

15.5 Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion du conseil d'administration. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.

15.6 Tout administrateur peut se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant comme mandataire tout autre administrateur sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs autres administrateurs.

15.7 Tout administrateur qui prend part à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

15.8 Le conseil d'administration peut à l'unanimité prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication similaire, l'ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

15.9 Le secrétaire ou, s'il n'a pas été désigné de secrétaire, le président rédige le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration, qui est signé par le président et par le secrétaire, le cas échéant.

**Art. 16. Rapports avec les tiers.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toute circonstance par la signature conjointe d'un Administrateur A et d'un Administrateur B et par la signature de tout représentant dûment mandaté dans les limites de son mandat.

## E. Réviseurs

### Art. 17. Réviseur(s) d'entreprises.

17.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés.

17.2 L'assemblée générale des actionnaires détermine le nombre des réviseurs d'entreprises, nomme celui-ci/ceux-ci et fixe la rémunération et la durée de son/leur mandat, qui ne peut excéder six (6) ans. Un ancien réviseur d'entreprises ou un réviseur d'entreprises sortant peut être réélu par l'assemblée générale des actionnaires.

17.3 Tout réviseur d'entreprises peut être démis de ses fonctions à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des actionnaires.

## F. Exercice - Bénéfices - Dividendes provisoires

**Art. 18. Exercice.** L'exercice de la Société commence le premier juillet de chaque année et se termine le trente juin de l'année suivante.

### Art. 19. Bénéfices.

19.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société. Le solde est à la libre disposition des actionnaires sur recommandation du conseil d'administration.

19.2 Les sommes allouées à la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire accepte cette affectation.

19.3 En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social émis.

### Art. 20. Dividendes provisoires - Prime d'émission.

20.1 Le conseil d'administration peut payer des acomptes sur dividendes conformément aux dispositions de la Loi.

20.2 La prime d'émission, le cas échéant, est librement distribuable aux actionnaires par une résolution des actionnaires/ de l'actionnaire ou des administrateurs/de l'administrateur, en conformité avec la loi.

## G. Liquidation

**Art. 21. Liquidation.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui décide de la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun.

## H. Loi applicable

**Art. 22. Loi applicable.** Les présents statuts doivent être lus et interprétés selon le droit luxembourgeois, auquel ils sont soumis. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi.

### Frais

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

Dont acte fait et passé à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, à la date indiquée au début de ce document.



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

L'acte ayant été lu au représentant des comparants, le représentant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. KINDLER, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 12 novembre 2010. Relation: EAC/2010/13752. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2010154806/713.

(100178692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2010.

---

**Saturnus A.G., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 48.117.

Les comptes annuels au 30 juin 2010 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: 2010168057/9.

(100194276) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**RML Franchising S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2560 Luxembourg, 48-50, rue de Strasbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 133.177.

Les comptes annuels 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.

Signature.

Référence de publication: 2010168041/10.

(100194305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Russel International Resorts S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 119.706.

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

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

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010168045/11.

(100194657) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Intergest 2010 S.r.l., Société Anonyme,  
(anc. Klammer Investments S.A.).**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 115.319.

L'an deux mil dix, le vingt-sept août.

Par-devant Maître Karine REUTER, notaire de résidence à Redange/Attert.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme KLAMMER INVESTMENTS S.A.

établie et ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon,

inscrite au registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 115.319

constituée suivant acte reçu par Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, en date du 30 mars 2006,

publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en date du 16 mai 2006, numéro 960, page 46.038

La séance est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Claire SABBATUCCI, demeurant professionnellement à Luxembourg, 207 route d'Arlon.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Catherine BORTOLOTTI, demeurant professionnellement à Luxembourg, 207 route d'Arlon.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Sandrine ANTONELLI, demeurant professionnellement à Luxembourg, 207 route d'Arlon.

Lesquelles parties comparantes ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentant.

Ensuite, le président déclare et prie le notaire d'acter:

II.- Que les toutes les actions, représentatives de l'intégralité du capital social, sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

#### *Ordre du jour:*

- 1.- Modification de la dénomination de la société en "INTERGEST 2010 S.r.l."
- 2.- Démission des administrateurs et du commissaire de la société.
- 3.- Transfert du siège social, statutaire et administratif de Luxembourg en Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.
- 4.- Changement de la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société à responsabilité limitée".
- 5.- Changement de la durée d'existence de la société
- 6.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.
- 7.- Nomination d'un administrateur unique.
- 8.- Délégation de pouvoirs
- 9.- Condition suspensive/résolutoire
- 10.- Divers

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris, après avoir constaté que les comptes de la société ont été approuvés à la date du 30 juin 2010, à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination de la société en "INTERGEST 2010 S.R.L."

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs de la société ainsi que du commissaire aux comptes actuellement en fonction et leur accorde pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats du jour de leur nomination jusqu'au jour des présentes.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social, statutaire et administratif de la société de L-1150 Luxembourg, 207 route d'Arlon, à I-20.121 TURIN, Corso Vittorio Emanuele, numéro 92 et de faire adopter par la société, la nationalité italienne, selon la loi italienne.

L'Assemblée constate qu'aucun emprunt obligataire n'a été émis par la Société et que dès lors aucun accord des obligataires n'est requis en rapport avec les changements envisagés. Elle constate en outre qu'aucune action sans droit de vote n'a été émise par la Société.

Elle constate également:

- que le droit d'apport ainsi que tous les autres impôts prévus par la loi luxembourgeoise ont été dûment payés aux autorités compétentes;
- que la société a respecté toutes les dispositions fiscales prévues par la loi luxembourgeoise;
- que le transfert du siège social en Italie et le changement de nationalité de la Société n'aura en aucun cas pour effet, ni sur le plan fiscal ni sur le plan légal, la constitution d'une nouvelle société et l'assemblée constate que cette résolution est prise en conformité avec l'article 67.1. de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'elle a été

modifiée, ainsi qu'avec la Directive du Conseil de la CEE du 17 juillet 1969 no. 335 et les dispositions des articles 4 et 50 du DPR du 26 avril 1986, numéro 131 et toutes autres dispositions concernées.

L'assemblée décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal et constate que cette j résolution est conforme à la directive du Conseil de la CEE en date du 17 juillet 1969 et aux dispositions des articles 4 et 50 du D.P.R. du 26 avril 1986, numéro 131.

L'assemblée décide en outre que les livres et documents de la société avant le transfert du siège social en Italie seront conservés à l'ancien siège social à Luxembourg.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide de changer la forme légale de la société d'une "société anonyme" en "société à responsabilité limitée" et de transformer les actions en parts sociales.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale décide de changer la durée d'existence de la société, en retenant que la société cessera d'exister à la date du 31 décembre 2050, sauf prorogation expresse de la dite date.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme suit:

### "STATUTO

**Art. 1. Denominazione.** E' costituita una società a responsabilità limitata sotto la denominazione "INTERGEST 2010 SRL".

**Art. 2. Oggetto.** La Società ha per oggetto:

- la gestione, l'acquisto, la vendita di partecipazioni in società italiane o estere; il finanziamento e il coordinamento tecnico e finanziario delle società nelle quali abbia direttamente o indirettamente il controllo;
- la prestazione di servizi di natura direzionale, gestionale ed amministrativa nei confronti delle società partecipate;
- l'acquisto, la gestione e la locazione di beni immobili di proprietà ad uso civile, commerciale e industriale.

La società può assumere e concedere agenzie, commissioni, rappresentanze e mandati, nonché compiere tutte le operazioni commerciali (anche di import-export), finanziarie, mobiliari e immobiliari, necessarie o utili per il raggiungimento degli scopi sociali.

La società può altresì assumere interessenze e partecipazioni in altre società o imprese di qualunque natura aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, rilasciare fidejussioni e altre garanzie in genere, anche reali, necessarie per il raggiungimento dello scopo sociale, con esclusione esplicita delle operazioni di raccolta del risparmio, di ogni attività finanziaria verso il pubblico e delle altre attività di cui artt. 106 e 107 T.U. Legge Bancaria (Decreto legislativo 385/1993), nonché di ogni altra attività vietata dalle vigenti e future disposizioni di legge.

**Art. 3. Sede.** La Società ha sede in Torino.

**Art. 4. Durata.** La durata della Società è fissata sino al 31/12/2050.

**Art. 5. Capitale sociale.** Il capitale sociale è di Euro 31.000 (trentunomila) ed è rappresentato da tante quote quanti sono i soci.

In sede di aumento del capitale sociale è derogato il disposto dell' art. 2464 del codice civile sulla necessità di eseguire i conferimenti in denaro.

In caso di conferimento avente ad oggetto una prestazione d'opera o di servizi da parte di un socio a favore della società, la polizza assicurativa o la fidejussione bancaria prestate a supporto di detto conferimento possono in qualsiasi momento essere sostituite con il versamento a titolo di cauzione a favore della società del corrispondente importo in denaro.

Ai soci spetta il diritto di sottoscrivere le quote emesse in sede di aumento di capitale sociale in proporzione alla percentuale di capitale da ciascuno di essi rispettivamente posseduta alla data in cui la sottoscrizione è effettuata; i soci della società emittente possono decidere che le quote emesse in sede di aumento del capitale sociale siano attribuite ai sottoscrittori in misura non proporzionale ai conferimenti del capitale sociale dagli stessi effettuati.

Salvo il caso di cui all'art. 2482 ter c.c., gli aumenti del capitale possono essere attuati anche mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi; in tal caso, spetta ai soci che non hanno concorso alla decisione il diritto di recesso a norma dell'articolo 2473 c.c.

Nel caso di riduzione per perdite che incidono sul capitale sociale per oltre un terzo, può essere omesso il deposito presso la sede sociale della documentazione prevista dall'articolo 2482bis, comma secondo c.c. in previsione dell'assemblea ivi indicata.

**Art. 6. Finanziamento dei soci.** I finanziamenti con diritto a restituzione della somma versata possono essere effettuati a favore della società esclusivamente dai soci, anche non in proporzione alle rispettive quote di partecipazione al capitale sociale, con le modalità e i limiti di cui alla normativa tempo per tempo vigente in materia di raccolta del risparmio.

Salvo diversa determinazione, i versamenti effettuati dai soci a favore della società devono considerarsi infruttiferi.

Per il rimborso dei finanziamenti dei soci si applica l'art. 2467 del codice civile.

**Art. 7. Domiciliazione.** Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, se nominati, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dal Registro delle Imprese. I soci dovranno comunicare alla società l'eventuale numero di telefax e indirizzo di posta elettronica a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno da conservare a cura dell'organo amministrativo; è onere dei soggetti sopra indicati comunicare il cambiamento del proprio domicilio, del proprio numero di telefax e del proprio indirizzo di posta elettronica.

In mancanza dell'indicazione del domicilio nel Registro delle Imprese si fa riferimento alla residenza anagrafica o alla sede legale.

**Art. 8. Titoli di debito.** La società può emettere titoli di debito al portatore o nominativi con decisione adottata con il voto favorevole dei soci che rappresentino i 2/3 del capitale sociale.

**Art. 9. Trasferimento delle quote di partecipazione.** In caso di trasferimento di quote di partecipazione al capitale sociale, per atto tra vivi, spetta agli altri soci il diritto di prelazione in proporzione alla quota già da essi posseduta, precisandosi che per "trasferimento" si intende qualsiasi negozio, a titolo oneroso o gratuito, concernente o la piena proprietà o la nuda proprietà o l'usufrutto, in forza del quale si consegua, in via diretta o indiretta, il risultato del mutamento di titolarità delle quote.

Il diritto di prelazione non può esercitarsi parzialmente e cioè deve esercitarsi solo per l'intero oggetto dei negozi traslativi di cui sopra.

Il socio (d'ora innanzi "proponente") che intende effettuare il trasferimento (d'ora innanzi "la proposta") mediante atto a titolo oneroso e con corrispettivo fungibile, deve prima farne offerta, alle stesse condizioni, agli altri soci, tramite l'organo amministrativo, al quale deve comunicare con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, l'entità di quanto è oggetto di trasferimento, il prezzo richiesto, le condizioni di pagamento, le esatte generalità del terzo potenziale acquirente e i termini temporali di stipula dell'atto traslativo, comunque non superiori a 6 mesi dalla data di invio della raccomandata.

Entro il termine di 15 (quindici) giorni dalla data di ricevimento della predetta comunicazione, l'organo amministrativo deve dare notizia della proposta di alienazione a tutti i soci iscritti nel Registro delle Imprese alla predetta data, assegnando agli stessi un termine di 60 (sessanta) giorni dal ricevimento della comunicazione, per l'esercizio del diritto di prelazione.

Entro questo ultimo termine, i soci, a pena di decadenza, devono comunicare con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al proponente e all'organo amministrativo la propria volontà di esercitare la prelazione.

L'intestazione a società fiduciaria o la reintestazione, da parte della stessa (previa esibizione del mandato fiduciario) agli effettivi proprietari non è soggetta a quanto disposto dal presente articolo.

Ove si tratti di trasferimento per atto tra vivi a titolo gratuito, agli altri soci spetta il diritto di prelazione, disciplinato con le medesime modalità descritte in precedenza, ove applicabili, con l'unica particolarità che il prelazionante dovrà corrispondere al donatario una somma in valuta legale di valore nominale pari al valore effettivo di ciò per cui è stato esercitato il diritto di prelazione.

In caso di esercizio della prelazione, la stipula dell'atto traslativo e il pagamento del corrispettivo dovuto devono avvenire nei medesimi termini indicati nella proposta di alienazione formulata dal socio proponente.

Nel caso in cui nessuno dei soci eserciti il diritto di prelazione con le descritte modalità, il socio che intende procedere al trasferimento può liberamente effettuare l'atto traslativo entro i termini indicati nella sua proposta di alienazione.

Ove l'atto traslativo non avvenga nei termini che precedono, il socio che intende effettuare il trasferimento deve ripetere tutta la procedura di cui sopra.

Il trasferimento che intervenga in violazione del diritto di prelazione di cui al presente articolo si considera inefficace nei confronti della società e dei soci cosicché, la società non può iscriverne l'avente causa nel libro dei soci e questi non può esercitare alcun diritto connesso alla titolarità dei diritti e delle quote acquisiti in violazione e, in particolare, il diritto agli utili, il diritto di voto e il diritto di ripartizione del patrimonio sociale in sede di liquidazione della società.

**Art. 10. Morte del socio.** Le partecipazioni sono liberamente trasferibili per successione a causa di morte.

**Art. 11. Recesso del socio.** Hanno diritto di recedere i soci che non hanno concorso all'approvazione delle decisioni riguardanti:

- il cambiamento dell'oggetto della società;
- la trasformazione della società;
- la fusione e la scissione della società;
- la revoca dello stato di liquidazione;
- il trasferimento della sede della società all'estero;
- il compimento di operazioni che comportino una sostanziale modifica dell'oggetto della società;

- il compimento di operazioni che determinino una rilevante modificazione dei diritti attribuiti ai soci ai sensi dell'articolo 2468, quarto comma c.c.;

- l'aumento del capitale sociale mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi.

Il diritto di recesso spetta in tutti gli altri casi previsti dalla legge.

Il socio che intende recedere ai sensi dell'art. 2473 c.c., deve comunicare la sua intenzione all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata spedita entro 30 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della decisione che lo legittima o dalla trascrizione della decisione nel libro dei soci o degli amministratori oppure dalla conoscenza del fatto che legittima il recesso del socio. A tal fine l'organo amministrativo deve tempestivamente comunicare ai soci i fatti che possono dar luogo per i soci stessi a diritto di recesso.

In detta raccomandata devono essere elencati:

- a) le generalità del socio recedente;
- b) il domicilio eletto dal recedente per le comunicazioni inerenti al procedimento;
- c) il valore nominale delle quote di partecipazione al capitale sociale per le quali il diritto di recesso viene esercitato.

Il recesso si intende esercitato nel giorno in cui la lettera raccomandata giunge all'indirizzo della sede legale della società. Le partecipazioni per le quali è effettuato il diritto di recesso sono inalienabili.

I soci che recedono dalla società hanno diritto di ottenere il rimborso della propria partecipazione in proporzione del patrimonio sociale. Esso a tal fine è determinato tenendo conto del suo valore di mercato al momento della dichiarazione di recesso; in caso di disaccordo la determinazione è compiuta tramite relazione giurata di un esperto nominato dal tribunale, che provvede anche sulle spese, su istanza della parte più diligente; si applica in tal caso il primo comma dell'articolo 1349 c.c.

**Art. 12. Esclusione del socio.** Non sono previste specifiche ipotesi di esclusione del socio per giusta causa.

**Art. 13. Decisioni dei soci - Competenze.** I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione.

In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- a) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- b) la nomina degli amministratori e la struttura dell'organo amministrativo;
- c) la nomina dei sindaci e del presidente del collegio sindacale o del revisore;
- d) le modifiche dello statuto;
- e) la decisione di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti dei soci;
- f) la nomina dei liquidatori e i criteri di svolgimento della liquidazione.

Inoltre, sono di competenza dei soci le decisioni inerenti:

- l'acquisto o la vendita di beni immobili e di beni mobili iscritti in Pubblici registri;
- l'acquisto o la vendita di complessi aziendali o di rami d'azienda;
- la cessione e l'acquisto, in qualunque forma, di beni strumentali di qualunque importo;
- la richiesta di mutui, leasing e finanziamenti di qualunque importo;
- la concessione di garanzie reali e personali.

**Art. 14. Decisioni dei soci - Modalità.** I soci possono esprimere le proprie decisioni mediante consultazione scritta o consenso espresso per iscritto, fatta eccezione per le seguenti decisioni per le quali è prevista l'obbligatorietà della decisione assembleare:

- decisioni inerenti le modificazioni dell'atto costitutivo;
- decisioni riguardo al compimento di operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti dei soci.
- decisioni richieste da uno o più amministratori o da un numero di soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale.

**Art. 15. Consultazione scritta e consenso espresso per iscritto.** La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun socio il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da parte di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale come previsto dal successivo articolo 21.

Il procedimento deve concludersi entro 30 giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione.

Se si raggiunge un numero di consensi tale da formarsi la maggioranza richiesta, la decisione così formata deve essere comunicata a tutti i soci, agli amministratori e, se nominati, ai sindaci e trascritta tempestivamente a cura dell'organo amministrativo nel libro delle decisioni dei soci ai sensi dell'art. 2478 indicando:

- a) la data in cui la decisione deve intendersi formata;
- b) l'identità dei votanti e il capitale rappresentato da ciascuno;
- c) l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti;
- d) su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti alla decisione adottata.

I documenti pervenuti alla società e recanti l'espressione della volontà dei soci vanno conservati in allegato al libro stesso.

L'individuazione dei soci legittimati a partecipare alle decisioni in forma non assembleare è effettuata con riferimento alle risultanze del libro soci alla data dell'inizio della procedura.

**Art. 16. Assemblea dei soci - Convocazione.** L'assemblea è convocata con lettera raccomandata spedita ai soci, al domicilio risultante dal Registro delle Imprese, almeno 8 giorni prima del giorno fissato per l'assemblea.

La convocazione può avvenire con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento (compresi il telefax e la posta elettronica, purché confermati per iscritto), fatto pervenire agli aventi diritto almeno 5 giorni prima di quello fissato per l'adunanza.

Nell'avviso di convocazione devono essere indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

Anche in mancanza di formale convocazione l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e i sindaci, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento. Se gli amministratori o i sindaci, se nominati, non partecipano personalmente all'assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della società, nella quale dichiarano di essere informati su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

**Art. 17. Assemblea dei soci - Luogo di convocazione.** L'assemblea può essere convocata sia presso la sede sociale sia altrove, purché in Italia.

**Art. 18. Assemblea dei soci - Rappresentanza.** La rappresentanza in assemblea deve essere conferita con delega scritta, consegnata al delegato anche via telefax o via posta elettronica.

**Art. 19. Assemblea dei soci - Presidenza.** La presidenza dell'assemblea spetta all'amministratore unico o al presidente del consiglio di amministrazione oppure, in caso di mancanza o di assenza dei soggetti predetti, al consigliere più anziano di età. In caso di assenza o impedimento di questi, l'assemblea è presieduta dalla persona designata dagli intervenuti.

Il segretario, che può essere scelto anche fra estranei, è designato dagli intervenuti su proposta del presidente.

Ove prescritto dalla legge le funzioni di segretario sono attribuite a un notaio.

Il presidente dell'assemblea verifica la regolarità della costituzione dell'assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola il suo svolgimento e accerta i risultati delle votazioni.

**Art. 20. Assemblea dei soci - Intervento in assemblea.** Possono intervenire all'assemblea tutti coloro che risultano iscritti nel Registro delle Imprese.

L'assemblea può svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio - video collegati (il collegamento solo in via audio è consentito unicamente quando a libro soci non risultino iscritti più di venti soci), a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci. In tal caso, è necessario che:

- a) sia consentito al presidente dell'assemblea, di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- d) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio -video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

**Art. 21. Decisioni dei soci - Quorum.** L'assemblea delibera, in ogni caso, con il voto favorevole dei soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

Le decisioni dei soci mediante consenso scritto o consultazione espressa per iscritto sono adottate con il voto favorevole dei soci che rappresentino almeno la maggioranza del capitale sociale.

**Art. 22. Assemblea dei soci - Verbalizzazione.** Le decisioni dell'assemblea dei soci devono constare da verbale redatto senza ritardo e sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio.



Il verbale dell'assemblea, anche se per atto pubblico, deve essere trascritto tempestivamente a cura dell'organo amministrativo nel libro delle decisioni dei soci ai sensi dell'art. 2478.

**Art. 23. Amministrazione della società.** La società può essere alternativamente amministrata:

- a) da un amministratore unico;
- b) da un consiglio di amministrazione, composto da due o più membri, i cui componenti possono operare, a seconda di quanto previsto all'atto della nomina:
  - b.1) con metodo collegiale;
  - b.2) con poteri disgiunti;
  - b.3) con poteri congiunti;

fermo restando che la redazione del progetto di bilancio e dei progetti di fusione o scissione, nonché le decisioni di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2481 del codice civile sono in ogni caso di competenza del consiglio di amministrazione.

Qualora vengano nominati due o più amministratori senza alcuna indicazione relativa alle modalità di esercizio dei poteri di amministrazione, si intende costituito un consiglio di amministrazione con metodo collegiale.

La nomina degli amministratori e la scelta del sistema di amministrazione compete ai soci ai sensi dell'art. 2479 del codice civile.

L'amministrazione della società può essere affidata anche a soggetti che non siano soci.

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dall'atto costitutivo o all'atto della nomina; in mancanza di fissazione di termine, essi durano in carica fino a revoca o a dimissioni.

Gli amministratori sono rieleggibili.

**Art. 24. Amministrazione pluripersonale disgiunta o congiunta.** In caso di nomina di più amministratori con poteri tra loro disgiunti, ogni amministratore può compiere da solo qualsiasi atto di amministrazione.

Prima che un amministratore abbia compiuto un'operazione, ciascuno degli altri può farvi opposizione: il veto deve essere comunicato per iscritto a tutti gli amministratori mediante lettera raccomandata ovvero, se anticipato verbalmente o in altra forma, confermato per iscritto mediante l'invio di una raccomandata, a tutti gli amministratori, nelle ventiquattro ore successive.

Sull'opposizione deliberano i soci con decisione assembleare con le maggioranze previste dall'art. 21 del presente statuto.

In caso di nomina di più amministratori con poteri tra loro congiunti, ciascun amministratore può in ogni caso compiere da solo gli atti necessari al fine di evitare un danno alla società.

**Art. 25. Adunanza collegiale del consiglio di amministrazione.** Il consiglio di amministrazione viene convocato presso la sede sociale o altrove, purché in Italia, ogni qualvolta lo richiedano gli interessi della Società, a cura del Presidente, del Vice-Presidente o di un Amministratore Delegato, quando questi lo ritengano opportuno ed ogni volta che uno degli Amministratori, o se esiste il collegio sindacale, due sindaci effettivi, ne facciano richiesta per iscritto.

Le convocazioni del consiglio di amministrazione sono fatte con avviso spedito con qualunque mezzo che garantisca la prova dell'avvenuto ricevimento almeno 5 (cinque) giorni prima della riunione.

Il consiglio di amministrazione è comunque validamente costituito e atto a deliberare qualora, anche in assenza delle suddette formalità, siano presenti tutti i membri del consiglio stesso e tutti i componenti del collegio sindacale, se nominato, fermo restando il diritto di ciascuno degli intervenuti di opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

Il consiglio di amministrazione elegge tra i suoi membri il presidente a maggioranza assoluta dei suoi componenti. Il presidente del consiglio di amministrazione verifica la regolarità della costituzione del consiglio, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola il suo svolgimento e accerta i risultati delle votazioni.

Le adunanze del consiglio di amministrazione possono svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio-video o anche solo audio collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei consiglieri.

Le deliberazioni sono prese con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori in carica.

Il verbale delle adunanze e delle deliberazioni deve essere tempestivamente redatto ed è sottoscritto dal presidente e dal segretario.

**Art. 26. Decisioni del consiglio di amministrazione assunte per iscritto.** A meno che uno o più amministratori non richiedano espressamente l'adozione del metodo collegiale, i membri del consiglio di amministrazione esprimono le proprie decisioni mediante consultazione scritta o consenso espresso per iscritto.

La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun amministratore il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da parte della maggioranza degli amministratori.

Il procedimento deve concludersi entro 30 giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione.

Se la proposta di decisione è approvata, detta decisione deve essere comunicata a tutti gli amministratori e, se nominati, ai sindaci e deve essere trascritta tempestivamente a cura dell'organo amministrativo nel libro delle decisioni degli amministratori ai sensi dell'art. 2478 indicando:

- a) la data in cui la decisione deve intendersi formata;
- b) l'identità dei votanti;
- c) l'identificazione dei favorevoli, degli astenuti o dei dissenzienti;
- d) su richiesta degli amministratori, le loro dichiarazioni pertinenti alla decisione adottata.

Il documento contenente la proposta di decisione inviato a tutti gli amministratori e i documenti pervenuti alla società recanti l'espressione della volontà degli amministratori sono conservati in allegato al libro stesso.

**Art. 27. Poteri dell'organo amministrativo.** L'organo amministrativo gestisce l'impresa sociale e compie tutte le operazioni necessarie per il raggiungimento dell'oggetto sociale, fatta eccezione:

- a) per le decisioni sulle materie riservate ai soci dall'art. 2479 del codice civile;
- b) per le decisioni sulle materie riservate ai soci dal presente statuto.

L'esecuzione delle operazioni la cui decisione sia riservata dalla legge o dallo statuto ai soci è di competenza dell'organo amministrativo.

**Art. 28. Amministratori delegati, Comitato esecutivo, Direttori e procuratori.** Il consiglio di amministrazione può nominare tra i suoi membri uno o più amministratori delegati o un comitato esecutivo, fissando le relative attribuzioni e i compensi. In tal caso si applicano le norme contenute nell'art. 2381 commi 3, 4 e 6.

L'amministratore unico ed il consiglio di amministrazione possono, inoltre, conferire a direttori e a dirigenti, ovvero - il solo consiglio di amministrazione, ad altri amministratori - i poteri per lo svolgimento di singoli affari o di determinate categorie di affari.

**Art. 29. Rappresentanza sociale.** L'amministratore unico ha la rappresentanza della società.

In caso di nomina di un consiglio di amministrazione che opera con metodo collegiale, la rappresentanza della società compete al presidente.

In caso di amministrazione pluripersonale disgiunta, i poteri di rappresentanza sono attribuiti a ciascun amministratore.

In caso di amministrazione pluripersonale congiunta, i poteri di rappresentanza sono attribuiti con le modalità ed ai soggetti indicati all'atto della designazione. Gli amministratori delegati sono legittimati a rappresentare la società nei limiti delle materie loro delegate.

**Art. 30. Compensi spettanti all'organo amministrativo.** Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sopportate per ragioni del loro ufficio.

Con decisione dei soci, per ogni esercizio, può altresì essere assegnato un compenso agli amministratori; agli stessi può inoltre essere attribuita un'indennità di cessazione di carica (costituibile anche mediante accantonamenti periodici e pure con sistemi assicurativi o previdenziali), il tutto anche sotto forma di attribuzione di una percentuale di partecipazione agli utili.

In mancanza di determinazione del compenso, si intende che gli amministratori vi abbiano rinunciato.

Per gli amministratori investiti di particolari incarichi, il relativo compenso è stabilito dal consiglio di amministrazione, se nominato.

**Art. 31. Controllo legale dei conti e controllo contabile.** Quando obbligatorio per legge, l'assemblea nomina il collegio sindacale ai sensi dell'art. 2477 del codice civile, che ha anche funzioni di controllo contabile.

Quando la nomina del collegio sindacale non è obbligatoria ai sensi dell'art. 2477 del codice civile, con decisione dei soci può essere nominato un collegio sindacale, composto di tre membri effettivi e di due supplenti, o un revisore iscritto nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

Il collegio sindacale o il revisore nominati ai sensi del comma 2 vigilano sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e possono:

- a) compiere atti di ispezione e di controllo;
- b) chiedere notizie agli amministratori sull'andamento della gestione sociale o su determinati affari.

**Art. 32. Esercizi sociali, Bilancio e utili.** Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

Il bilancio deve essere approvato entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale nel caso in cui la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedono particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società, da esplicitarsi a cura dell'organo amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428 del codice civile.

Gli utili netti risultanti dal bilancio, sono ripartiti come segue:

- a) il 5 (cinque) per cento al fondo di riserva legale, fino a che non sia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- b) il residuo ai soci, in proporzione alle quote di capitale sociale rispettivamente possedute, salvo diversa deliberazione dell'assemblea in sede di approvazione del bilancio.

**Art. 33. Scioglimento e liquidazione.** Lo scioglimento e la liquidazione della società sono regolati dall'art. 2484 e seguenti del codice civile.

**Art. 34. Clausola compromissoria.** Qualunque controversia (fatta eccezione per quelle nelle quali la legge richiede l'intervento obbligatorio del pubblico ministero) sorga fra i soci e tra i soci e la società, l'organo amministrativo e l'organo di liquidazione o i membri di tali organi, ancorché solo fra alcuni di tali soggetti od organi, in dipendenza di affari sociali e della interpretazione o esecuzione del presente statuto e che possa formare oggetto di compromesso, è deferita al giudizio di un arbitro che giudica ritualmente e secondo diritto.

L'arbitro è nominato dal Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ove la società ha la sua sede legale entro 15 giorni dalla richiesta.

Nel caso in cui il soggetto non vi provveda nel termine previsto, la nomina sarà richiesta dalla parte più diligente, al Presidente del Tribunale del luogo in cui ha sede la società.

**Art. 35. Comunicazioni.** Tutte le comunicazioni da effettuarsi ai sensi del presente statuto si fanno, ove non diversamente disposto, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento spedita al domicilio del destinatario, che coincide con la sua residenza o la sua sede legale ove non sia stato eletto un domicilio speciale.

Le comunicazioni effettuabili mediante posta elettronica o telefax vanno effettuate all'indirizzo di posta elettronica o al numero telefonico risultanti dai libri sociali o ufficialmente depositati presso la sede della società.

A ogni comunicazione inviata via telefax deve seguire senza indugio, e comunque non oltre dieci giorni, la trasmissione del documento originale, che va conservato unitamente al documento risultante dalla trasmissione via telefax.

Tutte le comunicazioni per le quali non vi sia prova dell'avvenuta loro ricezione da parte del rispettivo destinatario si considerano validamente effettuate solo ove il destinatario dia atto di averle effettivamente ricevute.

**Art. 36. Legge applicabile.** Per quanto non previsto dal presente statuto si fa riferimento alle norme di legge in materia."

#### *Septième résolution*

L'assemblée décide de nommer comme administrateur unique de la société:

Monsieur Paolo BIANCHI, né le 21 janvier 1966 à Milan (Italie), demeurant à PINEROLO (TO/Italie) 180, Via Maestra Riva, code fiscal BNC PLA 66A21F205G.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide de conférer à Monsieur Paolo BIANCHI, préqualifiée, tous pouvoirs en vue de l'exécution matérielle de ce qui a été délibéré supra.

En particulier elle lui donne mandat de procéder au dépôt auprès d'un notaire italien, de l'ensemble des documents requis à cet effet, dûment légalisés et munis de l'apostille de La Haye le cas échéant, ainsi que la faculté d'y apporter toute modification requise par les autorités compétentes en vue de l'inscription de la présente au registre des firmes italien, avec consentement exprès à ce que ladite inscription se fasse également en plusieurs actes.

#### *Neuvième résolution*

Condition suspensive respectivement résolutoire

Le présent transfert de siège social de même que toutes les décisions prises dans le cadre de la présente assemblée générale ont été décidés sous la condition suspensive:

- de la tenue d'une assemblée générale des actionnaires en Italie, décidant des formalités de transfert de siège social en Italie conformément au droit italien, après adoption de la nouvelle forme de société et des nouveaux statuts selon le droit italien
- de l'enregistrement de la société au Registre Compétent à cet effet en Italie.

La réalisation de la clause suspensive sera constatée par acte notarié du notaire instrumentant à recevoir sur base de l'attestation de l'inscription de la société au registre des sociétés en Italie, et la radiation de la société auprès du registre de commerce et des sociétés à Luxembourg aura lieu à ce moment.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à deux mille cinq cent euros.

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

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: Sabbatucci, Bortolotto, Antonelli, Reuter.

Enregistré à Redange/Attert, le 30 août 2010. Relation: RED/2010/1204. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Releveur (signé): Kirsch.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande et aux fins de publication au Mémorial.

Redange/Attert, le 19 novembre 2010.

Karine REUTER.

Référence de publication: 2010155153/454.

(100178162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 novembre 2010.

---

**Savoie Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 91.603.

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: 2010168047/10.

(100194595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Schreinerei Thomé s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6493 Echternach, 5, rue des Tonneliers.

R.C.S. Luxembourg B 99.274.

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: 2010168049/10.

(100194422) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Alpina Dominium S à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4599 Differdange, 47, rue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 141.621.

Les comptes au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20/12/2010.

*Pour ALPINA DOMINIUM Sàrl*

Signature

*Un Mandataire ad hoc*

Référence de publication: 2010168324/13.

(100194507) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Siemens Enterprise Communications S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2328 Luxembourg, 20, rue des Peupliers.

R.C.S. Luxembourg B 145.611.

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 9 décembre 2010.

Référence de publication: 2010168051/10.

(100194249) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Springwater Residential Property Holdings III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.251.

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: 2010168052/10.

(100194771) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Sunflower Holdings (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.550,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.443.

---

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.

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Référence de publication: 2010168053/11.

(100195011) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 71.739.

---

Les comptes annuels au 30/09/2010 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.

SEREGNON HOLDING S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010168093/11.

(100195019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**First State Investments GIP Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: AUD 25.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 132.521.

---

Les comptes annuels au 30 juin 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 24 décembre 2010.

*Pour FIRST STATE INVESTMENTS GIP MANAGEMENT S.A.R.L.*

Société à Responsabilité limitée

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.

Société anonyme

Signatures

Référence de publication: 2010172627/16.

(100199582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2010.

---

**Servit S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 54.137.

---

Les comptes annuels au 31.12.2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Krieger Jean-Claude

*Le Cabinet Comptable*

Référence de publication: 2010168094/12.

(100194300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Servit S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 54.137.

Les comptes annuels au 31.12.2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Krieger Jean-Claude

*Le Cabinet Comptable*

Référence de publication: 2010168095/12.

(100194301) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Servit S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 54.137.

Les comptes annuels au 31.12.2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Krieger Jean-Claude

*Le Cabinet Comptable*

Référence de publication: 2010168096/12.

(100194302) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 106.907.

Les comptes annuels 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.

Référence de publication: 2010168114/9.

(100194622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Seven Summits Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 92.247.

Le bilan et l'annexe 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.

*Pour la société*

*Un administrateur*

Référence de publication: 2010168097/11.

(100194963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Severino Finances S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R.C.S. Luxembourg B 93.218.

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.

SEVERINO FINANCES S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2010168098/11.

(100194536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---



**Shelley Bay Finance S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 143.135.

Le bilan au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2010168100/12.

(100194774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Shoe Shop - Erang S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3441 Dudelange, 51, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 38.834.

Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Dudelange, le 20 décembre 2010.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010168101/11.

(100194783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 106.907.

Les comptes annuels au 31.12.2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010168115/9.

(100194623) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Simon-Huberty S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 52, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 36.864.

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: 2010168102/10.

(100194421) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Sir Gaylord S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.727.

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.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010168104/11.

(100194668) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-2433 Luxembourg, 4, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 132.980.

Les comptes annuels 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.

Signature.

Référence de publication: 2010168106/10.

(100194307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

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

Siège social: L-2433 Luxembourg, 4, rue Nicolas Rollinger.  
R.C.S. Luxembourg B 132.980.

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010168107/10.

(100194308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

**Alpina Dominium S à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4599 Differdange, 47, rue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 141.621.

Les comptes 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, le 20/12/2010.

*Pour ALPINA DOMINIUM Sarl*

Signature

*Un Mandataire ad hoc*

Référence de publication: 2010168325/13.

(100194509) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

**Socoge S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 24, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 104.567.

Les comptes annuels 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.

Signature.

Référence de publication: 2010168109/10.

(100194966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

**Strategic Communications S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon 1er.  
R.C.S. Luxembourg B 136.892.

Les comptes annuels au 31.12.08 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.

L-2210 Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Monsieur LIMPERIS Georgios

*Président du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2010168119/12.

(100194667) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

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

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 106.907.

Les comptes annuels au 31.12.2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010168116/9.

(100194624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 106.907.

Les comptes annuels au 31.12.2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010168117/9.

(100194625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 106.907.

Les comptes annuels au 31.12.2005 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: 2010168118/9.

(100194626) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**T.J.D. Consulting s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 99.678.

Les comptes annuels 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.

Référence de publication: 2010168120/9.

(100194627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Télécommunications S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 34.514.

Les comptes annuels au 30 novembre 2010 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.

TELECOMMUNICATIONS S.A.

Signatures

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2010168121/12.

(100194555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-8282 Kehlen, 12, rue de Keispelt.  
R.C.S. Luxembourg B 137.767.

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.

Luxembourg, le 10 décembre 2010.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010168122/11.

(100194978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**The Figleaf Costume House, Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8545 Niederpallen, 16, rue de Reichlange.

R.C.S. Luxembourg B 97.002.

---

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 17/12/2010.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2010168127/12.

(100194259) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Top Wash S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 44, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 113.822.

---

Les comptes annuels 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.

2M CONSULTANT SARL

Cabinet comptable et fiscal

13, rue Bolivar

L-4037 Esch/Alzette

Signature

Référence de publication: 2010168297/14.

(100193780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2010.

---

**The Figleaf Costume House, Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8545 Niederpallen, 16, rue de Reichlange.

R.C.S. Luxembourg B 97.002.

---

Les comptes annuels 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, le 17/12/2010.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2010168128/12.

(100194260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

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

Siège social: L-2167 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 157.186.

---

STATUTES

In the year two thousand ten, on the thirtieth of November.

Before Us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

"Orangefield Trust (Luxembourg) S.A.", a corporation existing under Luxembourg law, established and having its registered office at 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 28.967), here

represented by Mrs Sandrine VIGANO, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney delivered in Luxembourg on November 24<sup>th</sup>, 2010.

The prenamed power of attorney given, signed "ne varietur" by the appearing persons and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a limited liability company (société à responsabilité limitée):

**Art. 1. Form.** There is established by the appearing party a société à responsabilité limitée (the "Company") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended, by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation.

The Company is initially composed of a single shareholder, owner of all the shares. The Company may however at any time be composed of several shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

**Art. 2. Name.** The Company will exist under the name of Ramona S.à r.l.

**Art. 3. Object.** The Company's object is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

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

The Company may be dissolved at any time by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 5. Registered Office.** The registered office is established in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the management.

The management may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

**Art. 6. Capital.** The capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty-five euro (EUR 125) each.

**Art. 7. Amendment of the capital.** The capital may at any time be amended by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 8. Rights and duties attached to the shares.** Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of shareholders.

If the Company is composed of a single shareholder, the latter exercises all powers which are granted by law and the articles of incorporation to all the shareholders.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the articles of incorporation of the Company and the resolutions of the single shareholder or the general meeting of shareholders.

The creditors or successors of the single shareholder or of any of the shareholders may in no event, for whatever reason, request that seals be affixed on the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court; they must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and the resolutions of the single shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 9. Indivisibility of shares.** Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

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

**Art. 10. Transfer of shares.** When the Company is composed of a single shareholder, the single shareholder may transfer freely its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely amongst shareholders only.

The shares can be transferred by living persons to non-shareholders only with the authorization of the general meeting of shareholders representing at least three-quarters of the capital.

**Art. 11. Formalities.** The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

**Art. 12. Redemption of shares.** The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law.

**Art. 13. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single shareholder or any of the shareholders does not put the Company into liquidation.

**Art. 14. Single manager/Board of managers.** The Company is managed by one or several managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers.

The managers need not to be shareholders.

Each manager will be elected by the single shareholder or by the shareholders' meeting, which will determine their number and the duration of their mandate. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the single shareholder or by a resolution of the shareholders' meeting.

**Art. 15. Meetings of the board of managers.** The board of managers may choose from among its members a chairman, and may choose among its members one or more vicechairmen. The board of managers may also choose a secretary, who need not be a manager and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the board of managers and to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the board of managers. The chairman shall preside over all meetings of the board of managers. In his absence the members of the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of a majority of the managers present or represented at any such meeting.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or any two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The person(s) convening the meeting shall determine the agenda. Notice in writing, by telegram, by telefax or e-mail of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least eight calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason for the urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing, by telegram, by telefax or e-mail of each manager. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing, by telegram, telefax or e-mail another manager as his proxy. A manager may not represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in a meeting of the board of managers by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other; and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The board of managers may deliberate or act validly only if at least a majority of managers are present or represented at a meeting of the board of managers. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting the managers present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given to the managers by the secretary to the board, if any, failing whom by any manager.

Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed by a circular document and be the result of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager without any exception. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 16. Powers of the managers.** The single manager or whether the case may be, the board of managers is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by the law or by these articles of incorporation to the general meeting of the members fall within the competence of the single manager or the board of managers.

**Art. 17. Representation of the Company - Delegation of Powers.** Towards third parties, the Company shall be bound by the signature of its single manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers of the Company.

The single manager or the board of managers may generally or from time to time delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management to an executive or to one or several committees whether formed from among its own members or not, or to one or more managers or other agents who may act individually or jointly. The single manager or the board of managers shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.



The single manager or the board of managers may also confer special powers upon one or more attorneys or agents of its choice.

**Art. 18. Representation of the Company in Legal Proceedings.** In all legal proceedings, be it as plaintiff or as a defendant, the Company shall be represented by the single manager or its board of managers, who may delegate this function to its chairman or any other of its members.

**Art. 19. Liability of the manager.** No manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

**Art. 20. General meeting of shareholders.** If the Company is composed of one single shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders. Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915, are not applicable to that situation.

If the Company is composed of several shareholders, the decisions of the shareholders are taken in a general meeting of shareholders or by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the management to the shareholders by registered mail.

In this latter case, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

**Art. 21. Decisions.** The decisions of the single shareholder or of the general meeting of shareholders are documented in writing, recorded in a register and kept by the management at the registered office of the Company. The votes of the shareholders and the power of-attorneys are attached to the minutes.

**Art. 22. Financial year.** The financial year begins on the first day of January and ends on the thirty-first day of December of each year.

**Art. 23. Balance-sheet.** Each year, on the thirty-first day of December, the accounts are closed, the management draws up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may peruse the financial documents at the registered office of the Company within a time period of fifteen days preceding the deadline set for the general meeting of shareholders.

**Art. 24. Allocation of profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the law. This allocation shall cease to be required when the amount of the legal reserve shall have reached one tenth of the subscribed share capital.

The annual net profits shall be at the free disposal of the general meeting of the members.

Subject to the conditions determined by law, the single manager or in existence of more than one manager, the board of managers may pay out an advance payment on dividends.

The single manager or the board of managers sets the amount and the date of payment of any such advance payment.

**Art. 25. Dissolution, liquidation.** In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the single shareholder or by the general meeting of shareholders of the shareholders, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

**Art. 26. Matters not provided.** All matters not provided for by the present articles are determined in accordance with applicable laws.

#### *Subscription and Payment*

The appearing party "Orangefield Trust (Luxembourg) S.A.", declares to subscribe the whole capital.

All the one hundred (100) shares have been fully paid up to the amount of one hundred twenty-five euro (EUR 125) per share by a contribution in cash of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500).

As a result, the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) is as of now at the disposal of the Company as has been certified to the notary executing this deed.

#### *Transitory provision*

The first financial year shall begin today and finish on December 31<sup>st</sup>, 2011.

#### *Expenses*

The amount of expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand two hundred euro (EUR 1,200).

*Extraordinary general meeting*

The above named participant, representing the entire subscribed capital and considering himself as fully convened, has immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

The sole shareholder, acting in place of the general meeting of the shareholders, has taken immediately the following resolutions:

1. to set at one (1) the number of managers of the Company;
2. to appoint LUX BUSINESS MANAGEMENT S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under Luxembourg law, established and having its registered office at 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B number 79.709) single manager of the Company for an unlimited duration; and
3. to set the registered office of the Company at L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

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

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

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

**Suit la version française:**

L'an deux mille dix, le trente novembre.

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

A comparu:

«Orangefield Trust (Luxembourg) S.A.», une société anonyme, régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, établie et ayant son siège social au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg section B numéro 28.967), ici représentée par Madame Sandrine VIGANO, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration délivrée à Luxembourg, le 24 novembre 2010.

Laquelle procuration, après avoir été signée «ne varietur» par les mandataires du comparant et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a déclaré vouloir constituer par le présent acte une société à responsabilité limitée unipersonnelle et a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par l'article 1832 du code civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts.

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales; elle peut, à toute époque, comporter plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou transmission desdites parts ou de création de parts nouvelles.

**Art. 2. Dénomination.** La Société prend la dénomination sociale de Ramona S.à r.l.

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est de prendre des participations et des intérêts sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière tous titres et droits, tous brevets et licences, et autres propriétés, droits et intérêts de propriété que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, les vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier en contrepartie d'actions ou de titres de toute société les acquérant; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres, et d'octroyer à toute société holding, filiale ou filiale apparentée, ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou filiales apparentées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter et de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les activités prédécrites aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

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

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision de la gérance.

La gérance pourra établir des filiales et des succursales au Luxembourg ou à l'étranger, où la gérance le jugera utile.

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

**Art. 7. Modification du capital social.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

**Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales.** Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés.

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

Les créanciers ou ayants droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

**Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.** Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

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

**Art. 10. Cession de parts.** En cas d'un associé unique, les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés seuls.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 11. Formalités.** La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

**Art. 12. Rachat des parts sociales.** La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales.

**Art. 13. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé.** L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 14. Conseil de Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance.

Les gérants ne doivent pas nécessairement être des associés.

Les gérants seront élus par l'assemblée générale des associés qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Tout gérant pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 15. Réunions du Conseil de Gérance.** Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un gérant et qui peut être chargé de dresser les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et d'exécuter des tâches administratives ou autres telles que décidées, de temps en temps, par le conseil de gérance. Le président préside les réunions du conseil de gérance. En l'absence du président, les membres du conseil de gérance peuvent désigner un autre gérant pour assumer la présidence pro tempore, par un vote à la majorité des gérants présents ou représentés lors de cette réunion.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation du président ou de deux gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation. La ou les personnes convoquant l'assemblée déterminent l'ordre du jour. Un avis par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail contenant l'ordre du jour sera donné à tous les gérants au moins huit jours avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation, envoyé vingt-quatre heures avant la réunion, devra mentionner la nature de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment préalable ou postérieur à la réunion, par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail de chaque gérant. Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du conseil de gérance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre gérant comme son mandataire. Un gérant ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

Tout gérant peut prendre part à une réunion du conseil de gérance au moyen d'une conférence téléphonique ou d'un équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre; la participation à la réunion par de tels moyens vaut présence personnelle à cette réunion.

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance. Si le quorum n'est pas obtenu une demi-heure après l'heure prévue pour la réunion, les gérants présents peuvent ajourner la réunion en un autre endroit et à une date ultérieure. Les avis des réunions ajournées sont donnés aux membres du conseil de gérance par le secrétaire, s'il y en a, ou à défaut par tout gérant.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des gérants présents ou représentés à chaque réunion. Au cas où, lors d'une réunion du conseil de gérance, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président de la réunion aura une voix prépondérante.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signé(s) par tous les membres du conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision est celle de la dernière signature.

**Art. 16. Pouvoirs du Conseil de Gérance.** Le gérant unique ou, le cas échéant, le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour pouvoir passer les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale sont de la compétence du gérant unique ou du conseil de gérance.

**Art. 17. Représentation de la Société, Délégation de pouvoirs.** La Société est engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou en cas de plusieurs gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

Le gérant unique ou le conseil de gérance peut déléguer de manière générale ou ponctuellement la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à un directeur ou à un ou plusieurs comités, qu'ils soient composés de ses propres membres ou non, ou à un ou plusieurs gérants ou autres mandataires susceptibles d'agir seuls ou conjointement. Le gérant unique ou le conseil de gérance détermine l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération attachées à ces délégations de pouvoir, y compris le pouvoir de subdéléguer.

Le gérant unique ou le conseil de gérance pourra également conférer des pouvoirs spéciaux à un ou plusieurs mandataires ou représentants de son choix.

**Art. 18. Représentation de la Société en Justice.** La Société est représentée dans toutes les instances de justice, tant en demandant qu'en défendant, par le conseil de gérance, qui peut déléguer cette fonction à son président ou à un autre de ses membres.

**Art. 19. Responsabilité de la gérance.** Le gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 20. Décisions de l'associé ou des associés.** Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du 10 août 1915 ne sont pas applicables.

En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives sont prises lors d'une assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par la gérance aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

**Art. 21. Décisions.** Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu par la gérance au siège social. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations leur seront annexées.

**Art. 22. Année sociale.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 23. Bilan.** Chaque année le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire des biens et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas de l'assemblée générale des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social communication de l'inventaire et des comptes annuels, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale.

**Art. 24. Répartition des bénéfices.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve requise par la loi. Cette affectation cessera d'être exigée lorsque le montant de la réserve légale aura atteint un dixième du capital social souscrit.

L'assemblée générale des associés dispose librement du bénéfice net annuel.

Sous réserve des conditions fixées par la loi et conformément aux dispositions qui précèdent, le gérant unique ou le conseil de gérance peuvent procéder au versement d'un acompte sur dividendes aux associés. Le gérant unique ou le conseil de gérance détermineront le montant ainsi que la date de paiement de tels acomptes.

**Art. 25. Dissolution, liquidation.** Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 26. Disposition générale.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique ou les associés, selon le cas, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

*Souscription et Paiement*

La société comparante «Orangefield Trust (Luxembourg) S.A.», prénommée déclare vouloir souscrire la totalité du capital social.

Les cent (100) parts ont été entièrement libérées à hauteur d'un montant de cent vingt-cinq euros (125.- EUR) par part par un apport en liquide de douze mille cinq cents euros (12.500.- EUR).

Le montant de douze mille cinq cents euros (12.500.- EUR) est par conséquent à la disposition de la Société à partir de ce moment tel qu'il a été certifié au notaire instrumentant.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2011.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la société, ou qui est mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille deux cents euros (1.200.- EUR).

*Assemblée générale extraordinaire*

Après que les statuts aient été rédigés, l'associé prénommé a immédiatement tenu une assemblée générale extraordinaire:

Et à l'instant, l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à un (1).
2. Est nommée gérant unique de la Société pour une durée illimitée, LUX BUSINESS MANAGEMENT S.à r.l., une société à responsabilité limitée, régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, établie et ayant son siège social au 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg section B numéro 79.709).
3. Le siège social de la société est établi à L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

Le notaire soussigné, qui comprend l'anglais, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte de constitution est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Après lecture faite au mandataire de la comparante, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: S. Viganò et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 décembre 2010. LAC/2010/54234. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur p.d. (signé): Tom Benning.*

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 8 décembre 2010.

Référence de publication: 2010163190/376.

(100188112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 décembre 2010.

**Tim Holdings S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.315.

Le bilan au 31 décembre 2009 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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010168129/11.

(100194681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

**Titan International Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 2.577.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 101.078.

—  
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.  
Luxembourg, le 9 décembre 2010.

Référence de publication: 2010168130/11.

(100194853) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heinrich Heine.  
R.C.S. Luxembourg B 82.125.

—  
Les comptes annuels 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.

Signature.

Référence de publication: 2010168131/10.

(100194295) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Trustee International Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 147.770.

—  
Le bilan et l'annexe légale 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.

Référence de publication: 2010168140/10.

(100194737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

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

Siège social: L-1520 Luxembourg, 31-33, rue Adolphe Fischer.  
R.C.S. Luxembourg B 125.066.

—  
Les comptes annuels 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, le 17/12/2010.

G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2010168133/12.

(100194261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Triple A Trading S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 70.950.

—  
Les comptes annuels 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, le 20 décembre 2010.

Krieger Jean-Claude  
Le Cabinet Comptable

Référence de publication: 2010168138/12.

(100194314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---



**Triple A Trading S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 40, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 70.950.

Les comptes annuels au 31.12.2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 décembre 2010.  
Krieger Jean-Claude  
Le Cabinet Comptable

Référence de publication: 2010168139/12.

(100194315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**TV GFI Holding Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 156.413.

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 20 décembre 2010.

Référence de publication: 2010168142/10.

(100194597) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**TV Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 147.127.

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 20 décembre 2010.

Référence de publication: 2010168144/10.

(100194586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Unitex Investment Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.  
R.C.S. Luxembourg B 71.315.

Les comptes annuels au 31 mars 2010 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: 2010168148/10.

(100194808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Vision Investments, Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 62.063.

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 27 septembre 2010.  
POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION  
Signature

Référence de publication: 2010168149/12.

(100194394) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**WZI-Finanz S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 47, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 35.874.

Les comptes annuels 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.  
Référence de publication: 2010168153/9.  
(100194369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Iberian Hy-Power S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 41.690.

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 14 décembre 2010.  
Luxembourg Corporation Company S.A.  
Signature  
Référence de publication: 2010168230/12.  
(100193435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2010.

---

**Zaphyre S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 114.808.

L'an deux mille dix, le vingt-deux novembre.  
Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société Anonyme ZAPPHYRE S.A., avec siège social à L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 114.808 (ci-après la Société), constituée par acte du notaire instrumentaire, alors de résidence à Remich, en date du 2 mars 2006, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations N° 1004 du 23 mai 2006. Les statuts de la Société n'ont pas encore été modifiés depuis.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Sandrine PELLIZZARI, employée privée, avec adresse professionnelle à L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Madame Rachel LAURENT, employée privée, avec même adresse professionnelle.

L'Assemblée élit scrutateur Monsieur Raymond THILL, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo.

I. Le bureau ainsi constitué constate que l'intégralité du capital social est représentée, ainsi qu'il résulte d'une liste de présence signée par les actionnaires présents respectivement par leurs mandataires et les membres du bureau, laquelle liste restera annexée au présent acte ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps avec elle aux formalités de l'enregistrement.

II. Les actionnaires présents respectivement les mandataires des actionnaires représentés déclarent renoncer à une convocation spéciale et préalable et se considèrent dûment convoqués pour délibérer de l'ordre du jour qui leur a été aussi communiqué au préalable.

III. Le bureau constate que l'Assemblée réunissant tous les actionnaires est régulièrement constituée et qu'elle peut valablement délibérer de l'ordre du jour, avertissant les actionnaires que certaines des décisions qui vont suivre doivent être adoptées à l'unanimité, donc sans aucune voix contraire ni abstention pour remplir les conditions édictées par l'article 67-1(1) de la loi fondamentale sur les sociétés commerciales.

Ledit ordre du jour est conçu comme suit:

- 1) Exposé introductif du président de l'assemblée;
- 2) Délibération de transférer le siège social de la Société de Luxembourg à I-40135 Bologna (RM) - Italia, Via del Meloncello n° 1, avec renonciation par la Société à la nationalité luxembourgeoise pour adopter la nationalité italienne;
- 3) Délibération de transformer la Société de société anonyme en société à responsabilité limitée de droit italien et de changer la dénomination sociale de la Société en ZAPPHIRE S.r.l.;

4) Délibération que par le transfert du siège social la Société n'est pas dissoute au Luxembourg ni liquidée et gardera sa personnalité juridique, en conséquence ce transfert comportera aussi le transfert en Italie de tous ses avoirs de tout l'actif et de tout le passif, tout compris et rien omis;

5) Approbation de la situation comptable finale;

6) Démissions et décharges aux administrateurs et commissaires aux comptes;

7) Nomination d'un représentant ad hoc avec résidence au Luxembourg pour s'occuper sur place de tous les devoirs légaux, administratifs, fiscaux et prêter tous autres services qui peuvent encore se manifester dans le Grand-Duché en conséquence des délibérations ci-dessous;

8) Nomination d'un représentant ad hoc avec résidence en Italie pour s'occuper sur place de tous les devoirs légaux, administratifs, fiscaux et prêter tous autres services qui peuvent encore se manifester en Italie en conséquence des délibérations ci-dessous;

9) Nomination des nouveaux membres du Conseil d'Administration;

10) Modifications et refonte des statuts.

Après en avoir délibéré, l'Assemblée prend chaque fois à l'unanimité et par votes séparés, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les actionnaires, après avoir entendu le rapport oral du président de leur Assemblée décident de passer à l'ordre du jour tel qu'il est proposé, dont notamment de transporter la Société en Italie afin qu'elle devienne une société à responsabilité limitée de droit italien et d'adapter en conséquence les statuts de la Société luxembourgeoise à des statuts conformes aux lois italiennes.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'établir le siège de la société ZAPPHYRE S.A., à I-40135 Bologna - Italia, Via del Meloncello n° 1, avec renonciation à la nationalité luxembourgeoise de la Société pour adopter la nationalité italienne.

Les décisions prises par cette résolution deviendront effectives au regard de la loi italienne à partir de la date de l'inscription de la Société et du transfert de son siège, comme précisé ci-dessus, dans le Registre des Entreprises en Italie concomitant avec la radiation de celle-ci du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de changer, avec effet à ce jour la dénomination de la Société qui sera dorénavant ZAPPHIRE S.r.l., en vue de la transformer en une société à responsabilité limitée de droit italien.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide que par le transfert de son siège social en Italie la Société transfère en Italie tous ses avoirs, tout son actif et tout son passif, tout compris et rien excepté, sans dissolution de la Société et sans qu'il soit procédé à sa liquidation. Elle continuera d'exister dorénavant sous la nationalité italienne avec le maintien de sa personnalité morale.

#### *Cinquième résolution*

La situation comptable finale au 22 novembre 2010 est à considérer comme comptes de clôture au Luxembourg et en même temps comme comptes d'ouverture en Italie, comme Pays d'accueil, une copie de ladite situation comptable, après signature par les comparants et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps avec l'acte.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée accepte la démission et vote la décharge pleine et entière des administrateurs et du commissaire aux comptes actuellement en fonction pour l'exécution de leurs fonctions jusqu'à la date de ce jour.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée Générale confère à la Société Anonyme UniCredit Luxembourg S.A., établie et ayant son siège social à L-2721 Luxembourg, 4, rue Alphonse Weicker, tous pouvoirs pour représenter seule la Société à Luxembourg devant toutes les instances administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes restant encore à accomplir en relation avec le transfert du siège et l'abandon de sa nationalité luxembourgeoise.

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée Générale donne procuration à Costa FIAMMETTA, immatriculée sous le numéro fiscal CST FMT 74B53 B745R, pour représenter seul la Société en Italie devant toutes les instances administratives, fiscales et autres nécessaires ou utiles relativement aux formalités à accomplir à la suite du transfert de siège de la Société et du changement de sa nationalité, comme dit ci-avant.

*Neuvième résolution*

L'Assemblée fixe le nombre des administrateurs de la société à responsabilité limitée de droit italien à un (1) et appelle aux fonctions d'administrateur unique:

Dott. Francesco ZURLINI, né le 12 juillet 1969 à Rome (Italie), immatriculé sous le numéro fiscal ZRL FNC 69L12 H501V, demeurant à I-40135 Bologna - Italie, Via di Ravone.

*Dixième résolution*

Les modifications, ajouts et suppressions étant faits l'Assemblée Générale Extraordinaire et plénière, décide de passer comme suit à une refonte complète des statuts de la Société qui sera présentée comme telle en Italie pour subir, encore si nécessaire, une complète adaptation à la loi italienne.

L'assemblée générale extraordinaire décide de procéder à une refonte des statuts comme suit qui tiendront lieu aussi de statuts coordonnés:

REFONTE DES STATUTS  
ET STATUTS COORDONNÉS EN LANGUE ITALIENNE  
STATUTO SOCIALE

"STATUTO  
DI SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

**Denominazione - Sede - Durata - Soci**

**Art. 1. Denominazione.** E' costituita una Società denominata Zapphire S.r.l.

**Art. 2. Sede.** La Società ha sede in Bologna e con decisione dell'organo amministrativo può istituire o sopprimere, in Italia o all'estero, succursali, filiali, agenzie, rappresentanze e uffici o unità locali comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.

**Art. 3. Durata.** La durata della Società è fissata al 2.050. e può essere prorogata con deliberazione dell'assemblea .

**Art. 4. Domicilio dei soci.** Per i rapporti con la Società e con gli altri soci, ciascun socio elegge domicilio presso l'indirizzo risultante dal libro dei soci. L'eventuale variazione di tale indirizzo deve essere comunicata per iscritto dal socio interessato alla Società e, a cura della stessa, annotata sul libro dei soci.

I soci che ne siano in possesso dovranno far registrare sul libro soci anche il loro numero di telefax e l'indirizzo di posta elettronica.

**Oggetto**

**Art. 5. Oggetto.** La società ha per oggetto l'esercizio non nei confronti del pubblico delle seguenti attività:

- l'assunzione di partecipazioni a scopo di stabile investimento, non finalizzato alla alienazione, in altre società od enti sia in Italia che all'estero, eventualmente caratterizzate dal coordinamento tecnico e finanziario dei soggetti partecipati;
- l'assunzione e la gestione a carattere temporaneo di titoli e partecipazioni purchè non caratterizzata da interventi volti al coordinamento tecnico e finanziario dei soggetti partecipati;
- la concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma a società di capitali facenti parte del Gruppo di appartenenza;
- l'acquisto, la vendita, la gestione, la costruzione e la ristrutturazione di beni immobili urbani e rurali di qualunque natura.

La Società potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari, di rappresentanza e di commissione, di esportazione ed importazione necessarie e comunque connesse con il raggiungimento dell'oggetto sociale principale e quindi assumere interessenze e partecipazioni in altre imprese italiane o estere al solo scopo di investimento stabile e non professionalmente allo scopo del collocamento nei confronti del pubblico, concedere finanziamenti sotto qualsiasi forma non professionalmente nè nei confronti del pubblico, bensì occasionalmente e nell'esclusivo ambito delle imprese del proprio gruppo, chiedere mutui fondiari, edilizi ed ipotecari, e prestare fidejussioni e garanzie in genere, anche per obbligazioni di terzi.

**Capitale - Conferimenti - Partecipazioni - Finanziamenti dei soci e titoli di debito**

**Art. 6. Capitale sociale.** Il capitale sociale è di Euro 31.000,00 diviso in quote da un Euro o suoi multipli.

**Art. 7. Conferimenti.** Il capitale sociale può essere liberato con conferimenti eseguiti in denaro ovvero con apporti in natura di crediti e beni.

Il conferimento può anche avvenire mediante la prestazione di una polizza di assicurazione o di una fidejussione bancaria con cui vengono garantiti, per l'intero valore ad essi assegnato, gli obblighi assunti dal socio aventi per oggetto la prestazione d'opera o di servizi a favore della Società; in tal caso, la polizza o la fidejussione possono essere sostituite dal socio con il versamento a titolo di cauzione del corrispondente importo in denaro presso la Società.

Nel caso di acquisto da parte della società di beni o crediti nelle fattispecie disciplinate dall'art. 2465, secondo comma, c.c. l'acquisto non dovrà essere autorizzato dai soci.

**Art. 8. Prestiti da soci e intragruppo.** E' espressamente prevista la facoltà della Società di ricevere prestiti e finanziamenti da propri soci, come pure presso Società loro controllanti, controllate o collegate o presso controllate da una loro stessa controllante, ai termini e alle condizioni consentite dalle disposizioni normative applicabili per le imprese costituite in forma di Società a responsabilità limitata.

**Art. 9. Titoli di debito.** La società, ai sensi dell'art. 2483 c.c., potrà emettere titoli di debito con delibera dell'Organo Amministrativo da verbalizzarsi da Notaio con le maggioranze, in caso di organo Collegiale, di cui all'art. 19 del presente statuto. L'Organo Amministrativo determinerà i limiti e le modalità dell'emissione.

**Art. 10. Trasferimento di partecipazioni.** Le partecipazioni sono liberamente trasferibili per atto fra vivi e a causa di morte.

Qualora un Socio intenda trasferire tutto o in parte le proprie partecipazioni o diritti di opzione, dovrà previamente, a mezzo lettera raccomandata a.r., offrirli in prelazione a tutti gli altri Soci, specificando il nome del terzo o dei terzi disposti all'acquisto e le relative condizioni e termini di pagamento, precisandosi che:

a) per trasferimento si intende qualsiasi negozio, a titolo oneroso o gratuito, concernente la piena proprietà o la nuda proprietà o l'usufrutto di detti partecipazioni o diritti in forza del quale si consegua, in via diretta o indiretta, il risultato del mutamento di titolarità di detti partecipazioni o diritti.

b) in caso di costituzione del diritto di pegno, il diritto di voto deve permanere in capo al datore di pegno che è obbligato per tanto a mantenerlo per sé senza poterlo trasferire al soggetto che riceve il pegno, al quale la società non riconosce il diritto di voto.

c) il diritto di prelazione compete agli altri soci anche nel caso in cui venga ceduta la partecipazione di controllo della società socia della presente società o avvenga un qualsiasi altro mutamento in detta partecipazione di controllo (come per esempio per effetto di fusione, scissione, conferimento) che determini il subentro di un nuovo soggetto nella titolarità di detto controllo; in tal caso, l'organo amministrativo della società socia della presente società (o suoi aventi causa) è obbligato a offrire agli altri soci della presente società l'acquisto delle partecipazioni o dei diritti di sua titolarità entro 60 giorni dal giorno in cui sono avvenuti la cessione o i mutamenti di cui di sopra; in caso di inadempimento di quest'obbligo di offerta, la società socia e i suoi aventi causa sono in solido obbligati al pagamento di una penale pari al doppio del valore delle partecipazioni o dei diritti di cui avrebbe dovuto esser fatta offerta.

I Soci che intendano esercitare il diritto di prelazione debbono, entro 60 (sessanta) giorni dal ricevimento della lettera raccomandata di cui al primo comma del presente articolo, darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata a.r. indirizzata all'offerente e per conoscenza agli altri Soci.

In tale lettera dovrà essere manifestata incondizionatamente la volontà di acquistare tutte le partecipazioni o obbligazioni convertibili o tutti i diritti di opzione offerti in vendita. Nel caso che l'offerta venga accettata da più soci, le azioni o obbligazioni convertibili o i diritti di opzione offerti in vendita vengono attribuiti ad essi in proporzione alla rispettiva partecipazione al capitale della Società.

Il trasferimento delle partecipazioni, e dei diritti di opzione è libero e la procedura prevista nei commi precedenti del presente articolo potrà essere disattesa solamente qualora gli altri Soci dichiarino, per iscritto, di rinunciarvi.

Il trasferimento delle partecipazioni o dei diritti di opzione dovrà avvenire entro 90 (novanta) giorni dalla scadenza del termine concesso ai Soci per l'esercizio del diritto di prelazione o dalla data dell'ultima rinuncia; non verificandosi il trasferimento delle partecipazioni o dei diritti di opzione entro tale termine il trasferimento non potrà più essere eseguito e la procedura dovrà essere ripetuta.

Non si fa luogo al diritto di prelazione e, conseguentemente, la procedura prevista nei commi precedenti del presente articolo potrà essere disattesa nell'ipotesi di trasferimento di partecipazioni o di diritti di opzione dal Socio al coniuge e/ o ai parenti in linea retta, o ad altro Socio, a Società controllanti, controllate, collegate o comunque appartenenti al medesimo gruppo di Società socia.

Le partecipazioni possono infine essere intestate a Società fiduciarie e queste potranno liberamente trasferire le partecipazioni loro intestate ai propri mandanti iniziali.

**Art. 11. Trasferimento delle partecipazioni in pegno, espropriazione forzata.** Nel caso di vendita o assegnazione di partecipazioni della Società per effetto di pegno, le partecipazioni in questione devono essere offerte in prelazione agli altri soci da parte del creditore pignoratizio.

Nel caso di espropriazione forzata su partecipazioni della Società di un socio, gli altri soci hanno diritto di essere preferiti al terzo aggiudicatario o assegnatario, pagando il prezzo di aggiudicazione o il controvalore in denaro del valore di assegnazione, a condizione che uno o più di tali altri soci abbia esercitato il suddetto diritto entro 10 giorni dall'aggiudicazione o assegnazione.

### Recesso

**Art. 12. Recesso.** I soci hanno diritto di recedere dalla Società nei casi previsti dall' art.2473 del Codice Civile.

Il socio che intende recedere dalla Società deve darne comunicazione all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata a.r. da inviarsi entro 15 giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese o, se non prevista, dalla trascrizione nel libro delle decisioni dei soci della decisione che legittima il recesso, con l'indicazione delle generalità del socio rece-

dente, del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento, del valore nominale delle partecipazioni al Capitale Sociale per le quali il diritto di recesso viene esercitato.

Se il fatto che legittima il recesso è diverso da una decisione, esso può essere esercitato non oltre trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.

Il recesso si intende esercitato il giorno in cui la comunicazione è pervenuta alla sede della Società.

Dell'esercizio del diritto di recesso deve essere fatta annotazione nel libro dei soci.

Il recesso non può essere esercitato e, se già esercitato, è privo di efficacia se, entro novanta giorni, la Società revoca la decisione che lo legittima ovvero se è deliberato lo scioglimento della Società.

**Art. 13. Liquidazione delle partecipazioni del socio receduto.** Il socio che recede dalla Società ha diritto di ottenere il rimborso della propria partecipazione in proporzione del patrimonio sociale.

Il patrimonio della Società è determinato dall'organo amministrativo, sentito il parere dei sindaci e del revisore, se nominati, tenendo conto del valore di mercato della partecipazione al momento della dichiarazione di recesso.

In caso di disaccordo, la determinazione del valore della partecipazione secondo i criteri sopra indicati è compiuta, tramite relazione giurata, da un esperto nominato dal Tribunale nella cui circoscrizione si trova la sede della Società, che provvede anche sulle spese, su istanza della parte più diligente; si applica in tal caso l'articolo 1349 1°c. Cod.Civ.

Il procedimento di liquidazione della partecipazione del socio receduto è disciplinato dall'art. 2473, cod. civ.

### Amministrazione

**Art. 14. Consiglio di amministrazione.** La Società può essere amministrata da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione composto al massimo da cinque membri secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina.

Gli amministratori possono essere anche non soci.

**Art. 15. Durata della carica, revoca, cessazione.** Gli amministratori restano in carica da uno a tre esercizi ovvero a tempo indeterminato e possono essere rieletti; in mancanza di fissazione di termine essi durano in carica fino a revoca o dimissioni.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il consiglio di amministrazione provvede alla loro sostituzione. I consiglieri così nominati restano in carica fino alla prossima assemblea.

Qualora venisse a mancare la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione si riterranno dimissionari anche gli altri Amministratori e dovrà essere convocata d'urgenza l'assemblea per le nuove nomine.

**Art. 16. Cariche sociali.** Qualora non vi abbiano provveduto i soci al momento della nomina, il presidente del consiglio di amministrazione è eletto dal consiglio stesso.

Il consiglio può nominare un vice presidente come pure uno o più amministratori delegati, cariche cumulabili anche nella stessa persona, determinandone i poteri e le facoltà.

Il consiglio nomina un segretario, permanente o della riunione, scelto anche al di fuori dei suoi membri.

I componenti dell'organo amministrativo sono rieleggibili.

**Art. 17. Riunioni del consiglio di amministrazione.** Il consiglio di amministrazione si riunisce presso la sede sociale o altrove, in Italia od in altro paese membro della CEE, ogni volta che ciò sia ritenuto opportuno dal presidente, oppure quando ne sia fatta richiesta scritta da uno o più dei suoi membri.

La convocazione è fatta dal presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal vicepresidente o da qualsiasi amministratore delegato o, se essi non siano nominati, da altro amministratore, con avviso scritto inviato a ciascun amministratore e a ciascun sindaco effettivo almeno 5 (cinque) giorni liberi prima dell'adunanza o, nei casi di urgenza, almeno 2 (due) giorni liberi prima.

L'avviso scritto può essere inviato per lettera raccomandata (per posta o a mano) o per telegramma o per telefax o per posta elettronica.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal presidente del consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal vicepresidente o dall'amministratore delegato che ne fa le veci, se nominati, ovvero, in mancanza, da altro amministratore designato dai membri del consiglio presenti.

È ammessa la possibilità che le riunioni del consiglio di amministrazione si tengano per teleconferenza o per videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire simultaneamente alla trattazione degli argomenti affrontati, nonché visionare i documenti in tempo reale. Verificati questi requisiti, il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il presidente della riunione e il segretario della riunione, onde consentire la redazione del relativo verbale.

Anche in mancanza di regolare convocazione, sono valide le riunioni del consiglio di amministrazione qualora vi partecipino tutti i consiglieri e se nominati, tutti i sindaci.



**Art. 18. Deliberazioni del consiglio di amministrazione.** Le deliberazioni del consiglio sono validamente adottate con la presenza della maggioranza degli amministratori in carica e con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori presenti.

Le deliberazioni del consiglio risultano dal verbale riportato nell'apposito libro e sottoscritto dal presidente della riunione e dal segretario.

**Art. 19. Poteri dell'organo amministrativo.** L'Organo Amministrativo è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, e può compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli riservati all'assemblea dalla legge e dal presente statuto.

**Art. 20. Deleghe di poteri.** Il consiglio di amministrazione, nei limiti consentiti dalla legge, può delegare proprie attribuzioni al presidente, al vicepresidente, e/o allo o agli amministratori delegati, se nominati, nonché ad altri amministratori, e può anche nominare un comitato esecutivo, ad esso delegando attribuzioni e poteri suoi propri.

**Art. 21. Direttori e procuratori.** L'Organo Amministrativo può nominare e conferire poteri a direttori, come pure può nominare procuratori e mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti, e conferire loro poteri.

**Art. 22. Rappresentanza e firma sociale.** La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi e in giudizio, spetta al presidente del consiglio di amministrazione o, se nominato, all'amministratore unico.

Il legale rappresentante ha la firma libera per l'attuazione delle delibere del consiglio, nonché la facoltà di agire e resistere in ogni tipo e fase di giudizio, anche avanti alle magistrature amministrative e superiori, come pure in ogni tipo di procedura arbitrale, e di nominare arbitri e avvocati e procuratori alle liti.

Inoltre, la rappresentanza della Società e la firma sociale spettano al vicepresidente e allo o agli amministratori delegati, se nominati, anche in via disgiuntiva se così stabilito dal consiglio, nonché agli amministratori cui il consiglio le abbia attribuite.

**Art. 23. Compenso agli amministratori.** Ai membri del consiglio di amministrazione o all'Amministratore Unico spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio e può essere assegnato loro un compenso annuo; agli stessi può inoltre essere attribuita un'indennità di cessazione di carica.

Il consiglio di amministrazione può riconoscere un emolumento agli amministratori investiti di particolari cariche.

### Organo di controllo

**Art. 24. Organo di controllo.** La Società può nominare un collegio sindacale o un revisore.

Nei casi previsti dall'art. 2477, comma secondo e terzo, cod. civ., la nomina del collegio sindacale è obbligatoria.

**Art. 25. Collegio sindacale.** Il collegio sindacale si compone di tre membri effettivi e di due supplenti, con i requisiti prescritti dagli articoli 2397 e seguenti, cod. civ.

I soci provvedono alla nomina del collegio sindacale e del suo presidente.

I sindaci durano in carica tre esercizi e scadono alla data della decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della loro carica.

I sindaci sono rieleggibili.

Il compenso dei sindaci è determinato dai soci all'atto della nomina, oppure in base alle tariffe professionali, per l'intero periodo della durata del loro ufficio.

**Art. 26. Competenze e doveri del collegio sindacale.** Il collegio sindacale ha i doveri e i poteri di legge ed esercita il controllo contabile sulla Società nel rispetto delle prescrizioni di legge.

Delle riunioni del collegio deve redigersi verbale, che deve essere trascritto nel libro delle decisioni del collegio sindacale e sottoscritto dagli intervenuti; le deliberazioni del collegio sindacale devono essere prese a maggioranza assoluta dei presenti.

Il sindaco dissenziente ha diritto di far iscrivere a verbale i motivi del proprio dissenso.

I sindaci devono assistere alle adunanze delle assemblee dei soci, alle adunanze del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo, se nominato.

Il collegio sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni. La riunione potrà tenersi anche per audioconferenza o videoconferenza; in tal caso si applicano le disposizioni previste al precedente articolo 18 dello Statuto per le adunanze del consiglio di amministrazione.

**Art. 27. Revisore.** Qualora, in alternativa al collegio sindacale e fuori dei casi di obbligatorietà dello stesso, la Società nomini per il controllo contabile un revisore, questi deve essere iscritto al registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

## Decisioni dei soci - Assemblea

**Art. 28. Decisione dei soci.** I soci decidono mediante deliberazione assembleare sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente Statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione.

In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci le materie elencate nell'art. 2479, comma secondo, cod. civ.

Nel caso di assemblea che debba deliberare la riduzione del capitale per perdite è stabilita dispensa dall'obbligo di previo deposito della documentazione di legge.

**Art. 29. Convocazione dell'assemblea.** L'assemblea può essere convocata dall'organo amministrativo anche fuori della sede sociale, purchè in Italia o in altro paese membro della CEE.

La convocazione deve essere fatta mediante avviso scritto di convocazione comunicato ai soci con lettera raccomandata (per posta o a mano) con avviso di ricevimento ovvero con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento inclusi il fax e la posta elettronica da inviarsi almeno 8 (otto) giorni liberi prima di quello fissato per l'assemblea.

Nell'avviso di convocazione devono essere inseriti il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.

Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione, per il caso in cui nell'adunanza prevista in prima convocazione l'assemblea non risulti legalmente costituita; comunque anche in seconda convocazione valgono le medesime maggioranze previste per la prima convocazione.

Anche in mancanza di formale convocazione l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e i sindaci, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento. Se gli amministratori o i sindaci, se nominati, non partecipano personalmente all'assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della Società, nella quale dichiarano di essere informati della riunione e su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

L'assemblea dei soci deve essere convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ai sensi di legge.

Tuttavia l'assemblea può essere convocata entro centoottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio; ciò nell'ipotesi in cui la società sia tenuta alla redazione del Bilancio consolidato o quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società e che l'Organo amministrativo dovrà motivare nel progetto di bilancio.

**Art. 30. Intervento e rappresentanza in assemblea.** Il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge.

E' ammessa la possibilità che l'assemblea si svolga con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che:

(a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

(b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

(c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; e

(d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

**Art. 31. Presidenza dell'assemblea - Verbale delle deliberazioni.** L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, se nominato, dall'amministratore unico e, in caso di sua assenza o impedimento, da persona designata dall'assemblea stessa.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento e la regolarità delle deleghe, accertare se l'assemblea è validamente costituita e in numero legale per deliberare, nonché dirigere e regolare la discussione e le votazioni.

Il presidente è assistito da un segretario, anche estraneo ai soci, designato dall'assemblea stessa.

L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea sia redatto da notaio, designato dal presidente dell'assemblea, anche nei casi in cui ciò non sia richiesto dalla legge.

Le deliberazioni dell'assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio.

Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno.

Il verbale deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

**Art. 32. Quorum costitutivi e deliberativi.** L'assemblea in prima convocazione è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno la metà del capitale sociale e delibera validamente a maggioranza assoluta; in seconda convocazione delibera a maggioranza del capitale presente.

Nei casi previsti dall'art. 2479, secondo comma, n. 4) e 5), cod. civ., l'assemblea delibera sia in prima sia in seconda convocazione con il voto favorevole dei soci che rappresentano almeno la metà del capitale sociale.

Restano comunque salve le altre disposizioni di legge che, per particolari decisioni, richiedono diverse specifiche maggioranze.

Nei casi in cui per legge il diritto di voto della partecipazione è sospeso, si applica l'art. 2368, comma terzo, cod. civ.

Ogni socio può farsi rappresentare, tramite rilascio di delega scritta consegnata al delegato anche mediante telefax o posta elettronica, ai sensi di legge, anche da non soci.

### **Esercizi sociali - Bilancio - Utili**

**Art. 33. Esercizio sociale.** L'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

Per ciascun esercizio, l'organo amministrativo procede alla compilazione del bilancio sociale a norma di legge.

**Art. 34. Destinazione degli utili.** Gli utili netti risultanti dal bilancio, dopo deduzione di una somma corrispondente alla ventesima parte di essi da destinarsi alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, sono ripartiti tra i soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta, salvo diversa decisione dei soci.

### **Scioglimento - Liquidazione**

**Art. 35. Liquidazione.** La Società si scioglie per le cause previste dalla legge.

In caso di scioglimento della Società, l'assemblea, con la maggioranza prevista per le modificazioni dell'atto costitutivo o dello statuto, delibera su:

- (a) il numero dei liquidatori e le regole di funzionamento del collegio in caso di pluralità di liquidatori;
- (b) la nomina dei liquidatori con indicazione di quelli cui spetta la rappresentanza della Società;
- (c) i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- (d) i poteri dei liquidatori.

### **Foro competente**

**Art. 36. Foro competente.** Per qualunque controversia sorta in dipendenza di affari sociali e della interpretazione o esecuzione del presente statuto è competente il Foro del luogo ove la società ha la propria sede legale.

### **Disposizioni generali**

**Art. 37. Disposizioni generali.** Per quanto non è espressamente contemplato nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni contenute nel codice civile e alle leggi speciali in materia.

**Art. 38. Comunicazioni.** Tutte le comunicazioni da effettuarsi ai sensi del presente Statuto si fanno, ove non diversamente disposto, mediante Lettera raccomandata con avviso di ricevimento spedita al domicilio del destinatario, che coincide con la sua residenza o la sua sede legale ove non sia stato eletto domicilio speciale.

Le comunicazioni effettuabili mediante posta elettronica o telefax vanno effettuate all'indirizzo di posta elettronica o al numero telefonico ufficialmente depositati presso la sede della società e risultanti dai libri sociali, utilizzando a tale scopo: il libro dei soci, per l'indirizzo di posta elettronica e il numero telefonico dei soci; il libro delle decisioni degli amministratori, per l'indirizzo di posta elettronica e il numero telefonico dei componenti dell'organo amministrativo e dell'organo di liquidazione; il libro delle decisioni dei possessori di titoli di debito, per l'indirizzo di posta elettronica e il numero telefonico dei possessori di titoli di debito e per il loro rappresentante comune.

Il soggetto che riceve la comunicazione a mezzo posta elettronica o telefax deve, entro il giorno successivo alla trasmissione del documento, inviare a mezzo posta elettronica o telefax la conferma della ricezione.

Tutte le comunicazioni per le quali non vi sia prova dell'avvenuta loro ricezione da parte del rispettivo destinatario si considerano validamente effettuate solo ove il destinatario dia atto di averle effettivamente ricevute."

### *Dépenses*

Les coûts, frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à mille trois cents euros (1.300,- EUR).

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

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

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire la présente minute.

Signé: S. Pellizzari, R. Laurent, R. Thill et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 25 novembre 2010. Relation: LAC/2010/52220. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 3 décembre 2010.

Référence de publication: 2010160755/412.

(100185091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2010.

---

**WP Roaming II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5326 Contern, 15, rue Edmond Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 109.462.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une résolution du conseil d'administration de la Société, datée du 18 novembre 2010 que la démission avec effet au 18 novembre 2010 de Monsieur Jean Mandeville en tant qu'administrateur de la Société a été acceptée.

Il résulte de cette même résolution que Monsieur Guy Sochovsky, né le 17 mars 1976 à Manchester, Royaume-Uni demeurant professionnellement au 15, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, a été coopté administrateur de la Société avec effet au 18 novembre 2010 et ce jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle devant se tenir en 2011, de sorte que le conseil d'administration de la Société se compose comme suit:

- Monsieur Guy Dubois
- Monsieur Morten Brogger
- Monsieur Guy Sochovsky

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

Luxembourg, le 3 décembre 2010.

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2010162223/21.

(100186900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 décembre 2010.

---

**Cimex S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3514 Dudelange, 83, route de Kayl.

R.C.S. Luxembourg B 64.090.

—  
Les comptes annuels 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.

Signature.

Référence de publication: 2010167288/10.

(100192473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 décembre 2010.

---

**Next Vision Design Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5550 Remich, 20, rue de Macher.

R.C.S. Luxembourg B 133.112.

—  
Le bilan au 31 décembre 2009 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.

Schwebsange, le 21.12.2010.

*Pour Next Vision Design Sarl*

International Consulting Worlwide Sarl

2, rue de la Moselle

L-5447 Schwebsange

Signature

Référence de publication: 2010169714/15.

(100195423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2010.

---