

# 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° 673

8 avril 2011

### SOMMAIRE

Action Sports S.A. ....	32274	Preferred Equity Linked Entity SA .....	32273
Action Sports S.à r.l. ....	32274	Ravago Distribution S.A. ....	32286
Adler Toy Investment S.à r.l. ....	32289	Ravago Production S.A. ....	32286
Bain Capital MEI (Luxembourg), S.à r.l. .....	32285	Ravago S.A. ....	32287
Belca Holding S.A.- SPF .....	32302	R-Concept S.A. ....	32271
Commercial and Residential Building S.A. .....	32285	Rhone Properties S.à r.l. ....	32273
EPISO Holding 16 S.à r.l. ....	32291	RMA Holdings Luxembourg S.à r.l. ....	32258
Era Intermedia S.A. ....	32286	Rosneft Capital S.A. ....	32285
Kanelium Invest S.A. ....	32268	Rütli S.à r.l. ....	32287
LEO (Luxembourg Energy Office) S.A. ...	32269	Saga Conseil S.A. ....	32272
Loire Properties S.à r.l. ....	32269	Sapphire Shipping S.A. ....	32288
Luxembourg Investment Association ....	32271	SCI PIVOINA, société civile immobilière .....	32289
M-Consulting S.A. ....	32270	Sea Ox S.à r.l. ....	32287
Mediation S.A. ....	32270	Servitranslux Sàrl .....	32289
Melvic Group S.A. ....	32304	Socfinde S.A. ....	32289
Mopoli Luxembourg S.A. ....	32270	Société de Diversification Financière Pru- dentielle S.A. ....	32288
Mossi & Ghisolfi International S.A., en abrégé M&G International S.A. ....	32304	Solberg Investments S.A. ....	32290
Navistar Luxembourg Intellectual Proper- ty Company .....	32270	Solberg Investments S.A. ....	32290
NFC Luxembourg S.A. ....	32271	Sulzbach(Bridge) S.à r.l. ....	32288
Noel International S.A. ....	32272	SVG Holdings S.A. ....	32290
Oeko-Service Luxemburg (O.S.L.) S.A. ..	32271	Taekwondo Centre Luxembourg .....	32300
Opalux S.A. ....	32272	Tagus Properties S.à r.l. ....	32290
Pajom S.A. ....	32284	Tankreederei II S.A. ....	32301
Pan Atlantic Enterprises S.A. ....	32291	Tankreederei I S.A. ....	32300
Patagonia S.A. ....	32284	TDR FS Co sp. z o.o. Oddzial w Luksem- burgu .....	32288
PCSM .....	32285	Telecom Business Luxembourg S.A. ....	32290
Pemberton Sàrl .....	32269	Tem Fat Hing Fung (Russia) Holdings Ltd, S.A. ....	32287
PLD Promotions S.A. ....	32285	Theleme S.A. ....	32301
Pleiades International S.à r.l. ....	32272	T.J.D. ....	32302
Policy Trade .....	32273	Transmotors Company AG .....	32301
Preferred Equity Linked Entity SA .....	32273	Tubosider International S.A. ....	32301

**RMA Holdings Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 43.400,00.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 2A, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 158.125.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand and ten on the thirty-first day of December.

Before Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, the undersigned.

There appeared:

RMA HOLDINGS LLC, a Delaware limited liability company organized and existing under the laws of the State of Delaware, UNITED STATES OF AMERICA ("USA"), with registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, USA, registered with the Delaware Division of Corporations under file number 4903039, (the "Sole Shareholder"), represented by Mr. Raymond THILL, notary clerk residing professionally at 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a Power of Attorney given under private seal, which, initialed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated above, has requested that the undersigned notary, enact the following the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), to be hereby incorporated:

**Form - Name - Purpose - Registered office - Duration**

**Art. 1. Corporate Form.** There is hereby formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) (the "Company") governed by these Articles of Association (the "Articles") and by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, (the "Law of 1915").

If and as long as one shareholder holds all the Shares (as defined below), the Company shall exist as a sole shareholder company (société unipersonnelle), pursuant to Article 179(2) of the Law of 1915, and be subject to the applicable legal provisions. At any time, the Sole Shareholder may join with one or several shareholders (the "Shareholders"). In the same manner, the Shareholders may adopt the appropriate measures to restore the sole shareholder status of the Company.

**Art. 2. Corporate Name.** The Company is incorporated under the name RMA Holdings Luxembourg S.à r.l.

**Art. 3. Corporate Object.**

3.1 The Company's object is to take participations in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other Luxembourg or foreign companies or enterprises and to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licenses, and any other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit (with or without consideration or benefit), 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.

3.2 The Company may also give or grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose (without these activities constituting a professional activity of the financial sector subject to prior authorization from the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" or any activity that would be subject to a license or other prior regulatory authorization requirements).

3.3 The Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in as much as the Company shall be considered a «Société de Participations Financières» according to the applicable provisions of the law.

3.4 The Company may borrow in any form and issue convertible bonds or other debt instruments or debentures, without a public offer.

3.5 The Company may also give guarantees and grant security interests to any third party to secure its obligations or obligations of its subsidiaries, affiliated companies or to any other group company. The Company may further mortgage, pledge, transfer and encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

**Art. 4. Registered Office.**

4.1 The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the Shareholder(s), deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The registered office may be transferred within the municipality by decision of the Sole Manager (gérant), if only one Manager is appointed, or in case of plurality of Managers by the Board of Managers (conseil de gérance).

4.3 In the event that the Sole Manager or the Board of Managers should determine that extraordinary political, economic or social developments that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad have occurred or are imminent, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of the abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Sole Manager or Board of Managers.

4.4 The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**Art. 5. Duration.** The Company is established for an unlimited duration. The existence of the Company is not affected by the death, suspension of civil rights, liquidation, bankruptcy or insolvency of any of its Shareholders.

## Capital - Shares

### Art. 6. Capital.

6.1 The subscribed and paid-in share capital is set at USD 43,400 (forty-three thousand four hundred US dollars), represented by 434 (four hundred thirty-four) shares with a nominal value of USD 100 (one hundred dollars) each (collectively referred to as the "Shares" and each referred to as a "Share").

6.2 The share capital may be changed at any time by a decision of the Sole Shareholder or by decision of the General Shareholder's Meeting in accordance with Article 12.3 of the Articles and within the limits provided for by the Law of 1915.

### Art. 7. Shares.

7.1 Each Share entitles its holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of Shares in existence.

7.2 The Shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner for each of them.

7.3 The Company may acquire its own Shares subject to the limits provided by the Law of 1915. The Company shall not directly or indirectly by means of a loan, guarantee, provision of security or otherwise, give any financial assistance for the purpose of any third party's actual or proposed acquisition of any Company shares, but nothing in these Articles shall prohibit transactions permitted under the Law of 1915.

7.4 The Shareholder(s) can resolve to create different classes of Shares, referred to as Ordinary Shares and Preferred Shares. The Ordinary Shares and Preferred Shares can be issued with or without a share premium, subject to legal requirements and the provisions of the present Articles. Without prejudice to the legal requirements, the different classes of Shares shall have the rights provided for in the present Articles and any new class of Shares which may be issued from time to time will have such rights as may be determined in the resolutions approving the issue of such class of Shares.

7.5 Any amount of share premium paid in addition to the nominal value of the Shares shall be allocated to a share premium reserve freely available to the Shareholders' General Meeting or Sole Shareholder. Any available share premium shall be distributable.

### Art. 8. Share Transfer.

8.1 The Shares are freely transferable among the Shareholders.

8.2 Shares may not be transferred inter vivos to non-Shareholders unless Shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital shall have agreed thereto in a General Meeting, as provided by the Law of 1915.

8.3 In case of plurality of Shareholders, no Shares may be transmitted by reason of death to non-Shareholders including heirs compulsorily entitled to a portion of the deceased Shareholder's estate (héritiers réservataires) or the surviving spouse, unless Shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the rights owned by the surviving Shareholders approve of the transmittal. In these instances, the relevant provisions of the Law of 1915 shall apply.

8.4 The creditors, representatives, rightful successors or heirs of any Shareholder are not allowed, for any reason whatsoever, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. For the exercise of their rights, they must refer to the financial statements and to the decisions of the Shareholders' General Meetings or Sole Shareholder.

8.5 All Share transfers must be recorded by notarial instrument or document under private seal.

8.6 No Share transfer shall be valid vis-à-vis the Company or third parties until they have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Civil Code.

## Management

### Art. 9. Board of Managers.

9.1 The Company is managed by one or several managers. If several managers have been appointed, they will constitute a Board of Managers (conseil de gérance) composed of Class A and Class B Managers. The Managers need not be shareholders. Where applicable, references to a Manager, Board of Managers or Managers shall also be references to a Sole Manager (gérant unique). The Board of Managers will elect a chairman from among its members.

The first Chairman may be appointed by the first Shareholders' General Meeting. If the Chairman is not present at a meeting, he will be temporarily replaced by a Manager elected for this purpose from among the Managers present at the meeting. When there is a tie in the voting, the only a Class A Manager shall have the casting vote.

If no term of office is specified, the Manager(s) is/are appointed for an undetermined period, and may be re-elected. The Manager(s) may be dismissed ad nutum (without justification or indemnity) at any time.

9.2 The Managers are appointed by a simple majority decision of the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder which determines their powers and the term of their mandates. In the event of a vacancy before the end of a Manager's term of office, the Manager appointed by the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder shall serve for the remainder of the term of office of the Manager being replaced.

If a Manager is removed from the Board of Managers under the provisions of these Articles, the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder may fill the vacancy at the meeting at which such Manager is removed. In the absence of such election or appointment, the Board of Managers may fill the vacancy, and that appointment must be ratified at the next Shareholders' Meeting or by the Sole Shareholder.

9.3 The Board of Managers or the Sole Manager may sub-delegate part of their powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The Board of Managers or the Sole Manager will determine such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

9.4 In dealing with third parties, the Company shall be bound by the sole signature of its Sole Manager and in case of plurality of Managers, the Company shall be bound by the joint signature of two Managers, one of whom must be a Class B Manager. Those Managers, have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate purpose, provided the terms of these Articles shall have been complied with. All powers not expressly reserved by the Law of 1915 or these Articles to the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder fall within the competence of the Board of Managers or the Sole Manager.

In any event the Company will be validly bound by the sole signature of any person or persons to whom such signatory powers shall have been delegated by the Board of Managers or the Sole Manager acting within the scope of the powers granted to them.

9.5 In carrying out his function, a Manager is not subject to any personal liability with respect to the commitments regularly made by him in the name of the Company; as an agent he is only responsible for the execution of his mandate.

#### **Art. 10. Board of Managers' Meetings.**

10.1 The Board of Managers' Meetings are convened by the Chairman or by any Manager. The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the Managers is present or represented at the Board of Managers' Meetings and when at least one Class A Manager and one Class B Manager are either present or represented.

10.2 The resolutions of the Board of Managers shall be validly adopted by a simple majority of votes cast by the Managers present or represented, when at least one vote is cast by a Class B Manager present or represented.

10.3 For the calculation of quorum and majority, any and all Manager(s) may participate in any the Board of Managers' Meeting by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the Managers taking part in the Meeting to be identified and effectively and continuously participate. Participation in, or the holding of a Meeting by these means is equivalent to participation in person at such Meetings. A Meeting held using such means of communication shall be deemed to have taken place at the registered office of the Company.

10.4 The Managers may cast their votes on the items on the agenda by letter, e-mail, telex, telefax, or other electronic means of communication, with a confirmation sent by written letter.

10.5 Resolutions adopted in writing, approved and signed by all Managers, shall have the same effect as resolutions passed at the Managers' Meeting. In those instances, resolutions or decisions shall be expressly taken in a single or several separate counterparts, either in writing or by circular resolution, and transmitted by ordinary mail, electronic mail, facsimile or other electronic means of communication. The counterparts shall all constitute one and the same document.

10.6 Any Manager may act at any Meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telegram or telefax or e-mail or letter another Manager as his proxy. No Manager can represent more than one other Manager at the Board of Managers' Meeting.

### **Shareholders**

#### **Art. 11. Shareholders' Meetings.**

11.1 In case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder exercises the powers devolved to the Shareholders' Meeting by the Law of 1915, and takes its decisions by written resolution.

11.2 Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail to Shareholders to their address appearing in the register of Shareholders held by the Company at least eight (8) days prior to the date of the Meeting. If the entire share capital is represented at a Meeting, the Meeting may be held without prior notice.

11.3 A corporation which is a Shareholder shall, by written instrument, authorize a person to act as its representative at any Shareholders' Meeting, and any person so authorized shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation as that corporation could exercise if it were an individual Shareholder. That Shareholder shall be deemed to be present at any such meeting attended by its authorized representative.

11.4 For the calculation of quorum and majority, any Shareholder may participate in any Shareholders' Meeting by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all Shareholders taking part in the meeting to be identified and effectively and continuously participate. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meetings, provided that at least one Shareholder or its representative is physically present at the registered office of the Company. A meeting held using such means of communication shall be deemed to have taken place at the Company's registered office.

11.5 In the event that, and for as long as, the Company has more than 25 Shareholders, the Annual General Meeting shall be held on the third Friday in May of each year. If such day is not a business day, the Meeting shall be held on the business day immediately thereafter.

#### **Art. 12. Shareholders' Resolutions.**

12.1 Each Shareholder may take part in collective decisions and has a number of votes equal to the number of Shares he owns and may validly act at any Shareholders' Meeting through a special proxy.

12.2 Decisions by Shareholders are taken in writing (to the extent permitted by law) or at Meetings, in such form and by such majority(ies) as prescribed by the Law of 1915. Any regularly constituted Shareholders' Meeting or any valid written resolution shall represent all Shareholders.

12.3 All decisions exceeding the powers of the Sole Manager or Board Managers are taken by the Sole Shareholder or Shareholders. Resolutions are validly adopted when taken by Shareholders representing more than half of the Company's share capital. However, decisions to amend the Articles must be taken by a majority vote of Shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital. If this majority is not attained at a first Meeting, the Shareholders are convened by registered mail to a second Meeting. At this second Meeting, decisions will be taken by a majority of Shareholder votes whatever the percentage of share capital represented.

12.4 In case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held at the Company's registered office at least 8 days before the proposed effective date of the resolutions. The resolutions shall become effective upon approval by the legally-required majority for such collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolutions may be passed at any time without prior notice.

#### **Financial Year - Balance Sheet**

**Art. 13.** The financial year begins on January 1<sup>st</sup> and closes on December 31<sup>st</sup>.

**Art. 14.** Each year, the Sole Manager, or in case of plurality of Managers, the Board of Managers shall establish an inventory, including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, as well as the balance sheet and the profit and loss accounts in which the necessary depreciation charges must be made according to the prescriptions of the law in force.

**Art. 15.** Each Shareholder may inspect at the registered office the inventory, the balance sheet and the profit and loss accounts.

#### **Art. 16. Distribution of Profits**

16.1 Every year, five percent (5%) of the net profits determined in accordance with the applicable legal provisions shall be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be mandatory when the legal reserve amounts to ten percent (10%) of the share capital, but must be resumed until the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason, the legal reserve falls below 10 percent (10%) of the share capital.

16.2 The balance of the net profits may be distributed to the Shareholders commensurate to their share holding in the Company. However, the Sole Shareholder or the Shareholders may decide, by the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the legal reserve, be either carried forward or transferred to a freely available extraordinary reserve.

16.3 The Sole Shareholder or the Shareholders, upon recommendation of the Sole Manager or the Board of Managers, may decide to make a distribution of interim dividends. A decision to distribute such dividends may only be taken on the basis of interim accounts (balance sheet and profit and loss accounts) which evidence that the Company has sufficient distributable reserves to fund the distribution. Should Luxembourg law provide that management can decide on the distribution of interim dividends, these Articles herewith authorize the Manager or Board of Managers to decide on such a distribution under the conditions provided for by the applicable law.

16.4 The amount capable of being distributed as an interim dividend shall not exceed the amount of net profits realized since the close of the business year immediately preceding the distribution (provided the annual financial statements pertaining to that year have been approved), increased by profits carried forward and amounts drawn from available reserves, and reduced by losses carried forward and amounts to be allocated to the legal reserve.

16.5 The share premium account may be distributed to the Shareholders or the Sole Shareholder upon decision of the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder. The Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder written resolutions may decide to allocate any amount of the share premium account to the legal reserve account.



### **Art. 17. Winding-Up - Liquidation.**

17.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the Sole Shareholder or of one of the Shareholders.

17.2 With the exception of a court-ordered dissolution, dissolution of the Company may only take place pursuant to a resolution adopted by the Shareholders' General Meeting in accordance with the conditions set forth for amendments to the Articles.

17.3 In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who need not be Shareholders or Managers but are all physical or legal persons. The liquidators will be appointed by the Shareholders' General Meeting or the Sole Shareholder which will also determine the powers and remuneration of the liquidator(s). Unless decided otherwise, the liquidator(s) will have the broadest powers to realize the assets and pay the Company's liabilities. When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the Shareholders proportionately to the shares they hold.

**Art. 18.** For all matters not provided for in these Articles, the Shareholders or the Sole Shareholder shall refer to the laws in force, and in particular to the Law of 1915.

#### *Transitory Provision*

In exception to Article 13 of these Articles, the first financial year shall begin today and end on December 31, 2011.

#### *Subscription and Payment*

All 434 (four hundred thirty-four) Shares, representing the entirety of the Company's share capital have been entirely subscribed as follows:

Subscriber	Number of shares	Subscribed amount	Percentage of share capital
1. RMA HOLDINGS LLC .....	434	USD 43,400	100%

All subscribed Shares have been fully paid up in cash. Thus, the amount of USD 43,400 (forty-three thousand four hundred US dollars) is as of now at the disposal of the Company as has been proved to the undersigned notary who expressly bears witness to the availability of that sum.

#### *Certification*

The Company and its Articles comply in form and content with the legal provisions applicable to commercial companies in force in the Grand-Duchy of Luxembourg, and in particular those relevant to a limited liability company.

Under the current Luxembourg legal provisions and regulations, and in accordance with the contractual principle of the immediate effect of agreements enacted before a notary, said Company immediately exists and acquires its legal personality on the date of signature of this notarized deed of incorporation, as a body corporate and legal entity distinct from its Shareholders or its Sole Shareholder, prior to completion of all registration and publication formalities, of filing with the Luxembourg Commerce and Companies Registry and publication in Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations. Therefore, the Company is as of this moment operative as a Luxembourg company.

#### *Estimate of Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at approximately one thousand three hundred euro (EUR 1,300.-).

#### *Sole Shareholder's decisions*

Immediately after the incorporation of the Company, the appearing party, representing the entirety of the subscribed share capital, being itself regularly convened, and exercising the powers devolved to the Meeting, passed the following decisions:

- 1). The Company shall have its registered office at 2a Boulevard Joseph II, L1840 Luxembourg.
- 2). The number of Managers is set at four (4), and the following persons are appointed to the Company Board of Managers for an unlimited period:
  - a. Class A Manager: Mr. Mark I. WHITCRAFT, Manager, RMA Holdings LLC, born on 30 August 1931, in New York, USA, and residing professionally at 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thailand;
  - b. Class A Manager: Mr. Thomas A. WHITCRAFT, Manager, RMA Holdings LLC, born on 15 August 1962, in Bangkok, Thailand, and residing professionally at 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thailand;
  - c. Class A Manager: Mr. Kevin R. WHITCRAFT, Manager, RMA Holdings LLC, born on 22 October 1963, in Bangkok, Thailand, and residing professionally at 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thailand; and

d. Class B Manager: Mr. Richard LENERTZ, accountant, born on 1 October 1952, in Luxembourg, GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG, and residing professionally at 2a Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

In witness whereof, we, the undersigned notary, have set hand and seal in Luxembourg on the day, month, year and time given at the beginning of this document.

The undersigned notary, who understands and speaks English, hereby states that at the request of the above-appearing party, this incorporation deed is worded in English, followed by a French version. At the request of the same party, and in case of divergence between the English and the French texts, the English version will prevail.

The document having been read and translated into the language of the appearer's proxyholder, who signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille neuf, le trente et un décembre.

Par devant Maître Martine SCHAEFFER, Notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussignée.

Comparaît:

RMA HOLDINGS LLC, une société du Delaware, constituée sous les lois de l'Etat de Delaware, ETATS-UNIS D'AMERIQUE («USA»), ayant son siège social à 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, USA, immatriculée auprès de la Division des Sociétés de l'Etat de Delaware, sous le numéro 4903039 (l'«Associé Unique»), dûment représentée par Monsieur Raymond THILL, clerc de notaire, demeurant professionnellement au 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, laquelle paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée aux présente acte pour être enregistrée en même temps auprès des autorités compétentes.

La partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

#### **Forme sociale - Dénomination - Objet - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme Sociale.** Il est constitué une société à responsabilité limitée (la «Société»), régie par les présents statuts (les «Statuts») et par les lois du Grand-Duché de Luxembourg actuellement en vigueur, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la «Loi de 1915»)

Si et aussi longtemps qu'un associé détient l'intégralité des Parts (telles que définies ci-après), la Société existera sous la forme d'une société unipersonnelle conformément à l'article 179 (2) de la Loi de 1915 et est soumise aux dispositions légales applicables en la matière. A tout moment, l'Associé Unique pourra s'associer à un ou plusieurs autres associés (les «Associés»). De la même manière, les Associés peuvent prendre toutes mesures appropriées pour restaurer le caractère unipersonnel de la Société.

**Art. 2. Dénomination Sociale.** La Société a pour dénomination RMA Holdings Luxembourg S.à r.l.

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

3.1 L'objet de la Société est la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription ou d'option d'achat, de négociation ou de toutes autres manières et notamment l'acquisition de tous titres, droits, brevets et licences, et tous autres biens, droits et intérêts attachés à ces biens que la Société jugerait approprié (et avec ou sans contrepartie ou avantage), et généralement détenir, gérer, développer, vendre ou disposer de la même manière, tout ou en partie, pour toutes contreparties que la société jugerait utile, et en particulier pour des actions/parts ou valeurs mobilières de toutes sociétés ayant achetées de la même manière.

3.2 La Société peut également accorder une assistance (par prêts, avances, garanties, suretés, ou autrement) à toutes sociétés ou entreprises dans laquelle la Société a un intérêt ou faisant partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient, prendre toutes les mesures de contrôle et de surveillance et effectuer toutes opérations qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de son objet (sans toutefois que ces activités d'octroi d'assistance, de prêts, d'avances, de sûretés ou de garanties ne constituent une activité du secteur financier nécessitant l'obtention d'un agrément préalable de la part de la Commission de Surveillance du Secteur Financier ou de toute autre autorité administrative compétente).

3.3 La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières ou toutes autres opérations en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à faciliter l'accomplissement de son objet social dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables de la loi comme une «Société de Participations Financières».

3.4 La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations ou autres instruments financiers qui pourront être convertibles sans pour autant faire appel public à l'épargne et à l'émission de reconnaissances de dettes.

3.5 La Société peut également accorder des garanties et des sûretés à des tiers afin de garantir ses propres obligations et/ou celles de ses filiales, de sociétés liées ou de toute société du groupe. La Société peut en outre hypothéquer, donner en gage, transférer ou constituer des sûretés d'une quelconque autre manière sur tout ou partie de ses actifs.

#### **Art. 4. Siège Social.**

4.1 La Société a son siège social dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération des Associés délibérant dans la manière requise pour la modification des statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur d'une même commune par décision du Gérant unique, en cas de nomination d'un seul Gérant ou en cas de pluralité de Gérant, par décision du Conseil de Gérance.

4.3 Au cas où le Gérant Unique, ou le cas échéant le Conseil de Gérance, estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, ont eu lieu ou sont sur le point d'avoir lieu, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auraient aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, demeurerait une société luxembourgeoise. Ces mesures temporaires seront prises et portées à la connaissance des tiers par le Gérant Unique ou le cas échéant par le Conseil de Gérance.

4.4 La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

**Art. 5. Durée.** La Société est constituée pour une durée indéterminée. L'existence de la Société n'est pas affectée par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture du ou d'un des Associés.

### **Capital - Parts Sociales**

#### **Art. 6. Capital.**

6.1 Le capital social souscrit et libéré est fixé à USD 43,400 (quarante-trois mille quatre cents euros), représenté par 434 (quatre cent trente-quatre) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 100 (cent euros) chacune. (Ci-après désignée ensemble les «Parts» et chacune désignée comme une «Part»).

6.2 Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'Associé Unique ou par une décision de l'Assemblée Générale des Associés conformément à l'article 12.3 des présents Statuts et dans les limites prévues par la Loi de 1915.

#### **Art. 7. Parts Sociales.**

7.1 Chaque Part donne droit à son propriétaire à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des Parts existantes.

7.2 Envers la Société, les Parts sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part est admis.

7.3 La Société peut acquérir ses propres Parts sous les limites établies par la Loi de 1915. La Société ne peut, directement ou indirectement par le biais d'un prêt, de garantie, la fourniture de sûretés ou autre, donner toutes aides financières aux fins de l'acquisition effective ou future par tout tiers des Parts de la Société, sans pour autant que les présents Statuts n'interdisent les opérations expressément admises conformément à la Loi de 1915.

7.4 L'Associé(s) peut/peuvent décider de créer différentes classes de Parts, dénommées Parts Ordinaires et Parts Préférentielles. Les Parts Ordinaires et Préférentielles peuvent être émises avec ou sans prime d'émission, conformément aux exigences légales et aux dispositions des présents Statuts. Sans préjudice aux dispositions légales en vigueur, les différentes classes de Parts auront les caractéristiques tels que prévus par les présents Statuts et toute création de nouvelles classes de Parts à n'importe quel moment, auront des caractéristiques telles que déterminées dans les résolutions décidant de la création de telles classes de Parts.

7.5 Tout montant de prime d'émission versé en complément de la valeur nominal des Parts, sera alloué à une réserve de prime d'émission qui est à libre des dispositions de L'associé Unique, ou le cas échéant de l'Assemblée Générale des Associés. Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

#### **Art. 8. Cession des Parts.**

8.1 Les Parts sont librement cessibles entre Associés.

8.2 Aucune cession de Parts entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément préalable en Assemblée Générale des Associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social, conformément à la Loi de 1915.

8.3 En cas de pluralité d'Associés, aucune Part ne peut-être transmise pour cause de mort d'un Associé, à des non Associés, y compris aux héritiers réservataires ou au conjoint survivant qu'à la condition expresse que la transmission ne s'effectue qu'avec l'agrément donné en Assemblée Générale des Associés représentant au moins les soixante-quinze pour cent (75%) des droits des Associés survivants conformément aux dispositions de la Loi de 1915.

8.4 Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers d'un Associé ne sont pas autorisés, pour quelque raison que ce soit, d'exiger la mise sous scellés des biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans la



gestion de la Société. Pour l'exercice de leurs droits, ils doivent se référer aux comptes annuels, respectivement aux décisions prises par l'Assemblée Générale des Associés.

8.5 Les cessions de Parts doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé.

8.6 Les cessions de Parts ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été notifiées à la Société ou acceptées par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du Code civil.

## Gérance

### Art. 9. Conseil de Gérance.

9.1 La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants, Associés ou non, salariés ou gratuits. Si plusieurs Gérants sont nommés, ils constituent un Conseil de Gérance composé de Gérants de catégorie A et Gérants de catégorie B. Le cas échéant, toute référence à un Gérant, Conseil de Gérance ou Gérants, se réfèrera également au Gérant Unique. Le Conseil de Gérance élira parmi ses membres un Président.

Le premier Président peut être nommé lors de la première Assemblée Générale des Associés. Si le Président n'est pas présent à une réunion du Conseil de Gérance, il pourra être remplacé temporairement par un Gérant élu à cette fin parmi les Gérants présents lors de cette réunion. En cas de d'égalité des voix, seul un Gérant de catégorie A disposera d'une voix prépondérante.

Si aucune durée du mandat n'est spécifiée, le(s) Gérant(s) est/sont nommés pour une période indéterminée, lesquels peuvent être réélus. Le(s) Gérant(s) peut/peuvent également être révoqué(s) ad nutum à tout moment (sans motif et sans indemnité).

9.2 Le(s) Gérant(s) est/sont nommé(s) par une décision de l'assemblée générale des Associés prise à la majorité simple, le cas échéant par l'Associé Unique qui détermine ses/leurs pouvoirs et le terme de son/leurs mandat(s). En cas de vacance avant l'expiration du terme du mandat d'un Gérant, le Gérant nommé par l'Assemblée Générale des Associés, le cas échéant par l'Associé Unique, achève le mandat de celui qu'il remplace. Le Gérant démissionnaire exercera ses fonctions conformément au présent Statuts jusqu'au jour de son remplacement par l'Assemblée Générale des Associés, le cas échéant par l'Associé Unique.

Si un Gérant est révoqué en tant que membre du Conseil de Gérance conformément aux dispositions des présents Statuts, l'Assemblée Générale des Associés, le cas échéant l'Associé Unique, pourra pourvoir au poste laissé vacant lors de la réunion décidant cette révocation. Le Conseil de Gérance peut procéder provisoirement à la cooptation du poste laissé vacant sous réserve que cette décision soit ratifiée, lors de la prochaine Assemblée Générale, le cas échéant par l'Associé Unique.

9.3 Le Conseil de Gérance, le cas échéant le Gérant Unique peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc. Le Conseil de Gérance, le cas échéant le Gérant Unique déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions d'exercice leur mandat.

9.4 Dans ses rapports avec les tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de son Gérant Unique et en cas de pluralité de Gérants, la Société est engagée en toute circonstance par la signature conjointe de deux Gérants, dont l'un doit être un Gérant de catégorie B et ont tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et pour effectuer et approuver tout acte et opération(s) conformément à l'objet social et pourvu que les termes des présents Statuts aient été respectés. Tous pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale ou à l'Associé Unique, sont de la compétence du Conseil de Gérance, le cas échéant du Gérant Unique.

En tout état de cause, la Société sera valablement engagée par la seule signature de toute personne ou des personnes auxquelles un pouvoir de signature aurait été délégué par le Conseil de Gérance, le Gérant Unique le cas échéant agissant dans les limites de ce(s) pouvoir(s).

9.5 Dans l'exercice de ses fonctions, un Gérant ne contracte aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

### Art. 10. Réunion du Conseil de Gérance.

10.1 Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président ou d'un des Gérants. Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et agir que si au moins la majorité des Gérants est présente ou représentée à la Réunion du Conseil de Gérance et qu'un Gérant de catégorie A et un Gérant de catégorie B sont présents ou représentés.

10.2 Les résolutions du Conseil de Gérances seront valablement adoptées à la majorité simple des votes des Gérants présents ou représentés, quant au moins un vote sera émis par un Gérant de catégorie B présent ou dûment représenté.

10.3 Pour le calcul du quorum et de la majorité, tout Gérant peut participer à n'importe quelle Réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à chaque Gérant d'être identifié et de participer de façon effective et permanente à la Réunion. La participation à une Réunion ou la tenue d'une Réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle Réunion. Une Réunion tenue en utilisant ces moyens de communication est réputée avoir eu lieu au siège social de la Société.

10.4 Les Gérants pourront exprimer leur vote sur les points inscrits à l'ordre du jour par lettre, courriel, télécopie ou tout autre moyen de communication électronique avec une confirmation envoyée par lettre écrite.

10.5 Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les Gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une Réunion du Conseil de Gérance. Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises dans un ou plusieurs documents, formulées soient par écrit ou par voie circulaire, et transmises par courrier ordinaire, électronique ou télécopie ou tout autre moyen de communication électronique.

10.6 Tout gérant peut se faire représenter à toute Réunion du Conseil de Gérance en désignant par écrit ou par télégramme, fax, courrier électronique ou lettre un autre Gérant comme son mandataire. Chaque Gérant ne peut représenter plus d'un autre Gérant lors des la Réunion du Conseil de Gérance.

### **Associés**

#### **Art. 11. Assemblées Générales.**

11.1 Dans le cas où il n'y a qu'un seul Associé, l'Associé Unique exerce les pouvoirs dévolus par la Loi de 1915 à l'Assemblée Général des Associés.

11.2 Les Réunions des Associés doivent être convoquées au moins huit (8) jours avant la date de l'Assemblée par courrier recommandé adressé aux Associés à leur adresse inscrite dans le registre des Associés détenu par la Société. Si la totalité du capital social est représentée à l'Assemblée, l'Assemblée peut être tenue sans convocation préalable.

11.3 Lorsqu'une personne morale est un Associé, celle-ci doit, par écrit, autoriser une personne physique à la représenter à toute Assemblée Générale des Associés. Chaque personne ainsi autorisée se voit attribuer l'exercice des mêmes pouvoirs que la personne morale aurait eu si elle avait été un Associé personne physique. Dans ce cas, l'Associé concerné est estimé avoir participé en personne à la Réunion à laquelle aura assisté son représentant.

11.4 Pour le calcul du quorum et la majorité, chaque Associé peut participer à n'importe quelle Réunion des Associés par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à tous les Actionnaires d'être identifié et de participer de façon effective et permanente à la Réunion. La participation à une Réunion par ces moyens est équivalente à la participation en personne à de telles réunions, à condition qu'au moins un Associé ou son représentant soit physiquement présent au siège social de la Société. Une Réunion tenue en utilisant de tels moyens de communication sera considérée comme avoir eu lieu au siège social de la Société.

11.5 Dans le cas où et pour autant que la Société a plus de 25 Associés, l'Assemblée Générale Ordinaire sera tenue le troisième vendredi du mois de mai de chaque année. Si un tel jour n'est pas un jour ouvrable, la réunion sera tenue immédiatement le jour ouvrable après.

#### **Art. 12. Résolutions des Associés.**

12.1 Chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives et a un nombre de voix égal au nombre de Parts qu'il détient et peut valablement agir à toute Assemblée des Associés par une procuration spéciale.

12.2 Les décisions des Associés sont prises par voie circulaire (dans les limites fixées par la loi) ou lors des Assemblées, dans les formes et selon la/les majorité(s) telle(s) que prescrite(s) par la Loi de 1915. Toute Assemblée des Associés régulièrement constituée ou toute résolution circulaire valablement prise représente l'ensemble des Associés.

12.3 Toutes les décisions excédant les pouvoirs du Gérant Unique ou du Conseil de Gérances sont prises par l'Associé Unique ou les Associés. Les résolutions sont valablement adoptées lorsqu'elles sont prises par des Associés représentant plus de la moitié du capital de la Société. Toutefois, les décisions décidant de modifier les Statuts doivent être prises à la majorité des Associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte lors de la première Assemblée, les Associés sont convoqués par lettre recommandée à une deuxième Assemblée. Lors de cette seconde Assemblée, les décisions seront prises à la majorité des votes des Associés quel que soit le pourcentage du capital social y représenté.

12.4 Dans le cas de résolutions circulaires, le texte de ces résolutions doit être envoyé aux Associés à leur adresse inscrite dans le registre des Associés tenu au siège social de la Société ou moins huit jours avant la date effective des résolutions. Les résolutions prennent effet à partir de l'approbation par la majorité telle que prévue par la loi concernant les décisions collectives (ou sous réserve de satisfaire les conditions de majorité, à la date y précisée). Des résolutions circulaires unanimes peuvent être passées à tout moment sans convocation préalable.

### **Exercice social - Comptes annuels**

**Art. 13.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 14.** Chaque année, le Gérant ou en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance dresse un inventaire indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société ainsi que le bilan, le compte de profits et pertes, lesquels apporteront les renseignements relatifs aux charges résultant des amortissements nécessaires selon les prescriptions de la loi en vigueur.

**Art. 15.** Tout Associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

#### **Art. 16. Distribution des profits.**

16.1 Sur le bénéfice net déterminé conformément aux dispositions légales applicables, chaque année, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale. Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura

atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé en dessous de dix pour cent (10%) du capital social.

16.2 Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux Associés en proportion de leur participation dans la Société. Toutefois, l'Associé Unique, le cas échéant les Associés, peuvent décider, par vote à la majorité prévue conformément aux dispositions légales applicables, que le bénéfice, déduction faite de la réserve légale, soit reporté ou transféré à une réserve spéciale disponible.

16.3 L'Associé Unique, ou les Associés sur recommandation du Gérant Unique ou du Conseil de Gérance, peuvent décider de distribuer des dividendes intérimaires. La décision de distribuer les dividendes intérimaires pourra être prise uniquement sur base de comptes intérimaires (bilan et compte de profits et pertes) apportant la preuve que la Société dispose de fonds distribuables suffisants pour financer la distribution. Si dans le cas où la législation luxembourgeoise devait prévoir que la gérance peut décider la distribution de dividendes intérimaires, les présents Statuts donnent pouvoir au Gérant Unique ou au Conseil de Gérance de procéder à une telle distribution selon les dispositions légales applicables.

16.4 Le montant susceptible d'être distribué comme dividendes intérimaires n'excédera pas le montant des bénéfices nets réalisés depuis la fin du dernier exercice précédant la distribution (sous réserve de l'approbation préalable des comptes annuels relatif à l'exercice social en question), augmenté des bénéfices reportés et prélèvements effectués sur les réserves disponibles et diminués des pertes reportées et sommes devant être allouées à la réserve légale.

16.5 La réserve de prime d'émission pourra être distribuée à l'Associé Unique, respectivement aux Associés sur résolutions/décisions de l'Assemblée Générale des Associés, respectivement de l'Associé Unique. Les résolutions écrites de l'Associé Unique, respectivement l'Assemblée Générale des Associés pourront décider d'affecter n'importe quel montant de la réserve de prime d'émission à la réserve légale.

#### **Art. 17. Dissolution - Liquidation.**

17.1 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'Associé Unique ou d'un des Associés.

17.2 Sauf dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne s'effectuera que par résolutions valablement prises par l'Assemblée Générale des Associés conformément aux conditions de vote requis pour la modification des présents Statuts.

17.3 En cas de dissolution de la Société pour quelque raison que ce soit, la liquidation sera effectué par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, Gérants ou non et toute personne physique ou morale nommées par l'Assemblée Générale des Associés, le cas échéant par l'Associé Unique, qui déterminera leurs pouvoirs et son/leurs émoluments(s). Sauf décision contraire, le ou les liquidateur(s) aura (auront) les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société. La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux Associés en proportion des parts sociales qu'ils détiennent.

**Art. 18.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, les Associés ou l'Associé Unique s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur notamment la Loi de 1915.

#### *Dispositions transitoires*

Par dérogation à l'article 13 des présents Statuts, la première année sociale commence au jour de la constitution de la Société et se termine au 31 décembre 2011.

#### *Souscription et Libération*

Toutes les 434 (quatre cent quarante-quatre) Parts représentant l'intégralité du capital de la Société ont été entièrement souscrites comme suit:

Souscripteur	Nombre de parts	Montant souscrit	Pourcentage du capital social
1. RMA HOLDINGS LLC . . . . .	434	USD 43.400	100%

Toutes les Parts ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de USD 43,400 (quarante-trois mille quatre cents euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Déclarations*

La Société et les présents Statuts sont conformes aux règles de fond et de forme applicables au Grand-Duché de Luxembourg pour les sociétés commerciales et plus particulièrement celles relatives aux sociétés à responsabilité limitée.

Aux termes des dispositions légales luxembourgeoises en vigueur et en accord avec le principe contractuel de l'effet immédiat de la convention actée authentiquement, ladite Société existe dès la signature du présent acte constitutif, et possède dès cet instant la pleine et opposable personnalité juridique distincte de celle de ses Associés ou de son Associé Unique avant même l'accomplissement des formalités d'enregistrement, de dépôt au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg et de la publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations. Dès lors, la Société est dès à présent opérationnelle en tant que société luxembourgeoise.

*Estimation des Frais*

Le montant des frais, dépens, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, s'élève à environ mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

*Décisions de l'Associé Unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, la comparante préqualifiée, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoquée et exerçant les pouvoirs dévolus à l'Assemblée, a pris les décisions suivantes:

1) Le siège social de la Société est fixée à L-1840 Luxembourg, 2a Boulevard Joseph II;

2) Le nombre des Gérants est fixé à quatre (4) et les personnes suivantes sont nommées pour une durée illimitée:

a. Gérant de catégorie A: Monsieur Mark I. WHITCRAFT, Gérant, RMA Holdings LLC, né le 30 août 1931, à New York, USA, demeurant professionnellement à 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thaïlande;

b. Gérant de catégorie A: Monsieur Thomas A. WHITCRAFT, Gérant, RMA Holdings LLC, né le 15 août 1962, à Bangkok, Thaïlande, demeurant professionnellement à 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thaïlande;

c. Gérant de catégorie A: Monsieur Kevin R. WHITCRAFT, Gérant, RMA Holdings LLC, né le 22 octobre 1963, à Bangkok, Thaïlande, demeurant professionnellement à 283/75, 15<sup>th</sup> Floor Home Place Building, Soi Sukhumvit 55 (Thonglor13), Bangkok 10110, Thaïlande; et

d. Gérant de catégorie B: Monsieur Richard LENERTZ, comptable, né le 1<sup>er</sup> octobre, 1952, à Luxembourg, GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG, et demeurant professionnellement à L-1840 Luxembourg 2a Boulevard Joseph II.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois, année et heure qu'en tête des présentes.

Le notaire soussignée qui comprend et parle la langue anglaise constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande de la même comparante et en cas de divergences-entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Et après lecture faite au comparant, celui-ci a signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

Signé: R. Thill et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 10 janvier 2011. Relation: LAC/2011/1537. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.

*Le Receveur ff. (signé):* Conny SCHUMACHER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 17 janvier 2011.

Référence de publication: 2011008574/592.

(110009803) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 156.376.

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.  
Joëlle BADEN  
Notaire

Référence de publication: 2011028092/12.

(110033375) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Pemberton Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 134.752.

*Extrait rectificatif au dépôt effectué le 4 mars 2008 auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la référence L080034073*

Suite à une erreur matérielle, il convient de noter que l'associé unique de la Société, la société Standard Life Investments European Property Growth Fund L.P., inscrite auprès du registre «Companies House», est immatriculée sous le numéro LP007862 et non pas sous le numéro LP7862, comme indiqué à l'extrait déposé auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 4 mars 2008 sous la référence L080034073.

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

Luxembourg, le 22 février 2011.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Gérant / Manager

F. Kuiper / J. Bielasik

Attorney in Fact A / Attorney in Fact B

Référence de publication: 2011028125/20.

(110033261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Loire Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 129.510.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 28 février 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 22 février 2011.

Loire Properties S.à r.l.

Jean-Jacques Josset

Gérant B

Référence de publication: 2011028094/14.

(110033428) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**LEO (Luxembourg Energy Office) S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 107.800.000,00.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 9, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 92.845.

*Extrait du Procès-verbal du Conseil d'Administration tenue en date du 12 mai 2010*

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de LEO S.A. du 12 mai 2010, que

- Monsieur Marc REDING, né le 21 décembre 1970 à Luxembourg, demeurant 18 op den Aessen, L-5837 Fentange a été désigné en tant que successeur de

Monsieur Pit DAVID, administrateur.

Luxembourg, le 26 janvier 2011.

Jean-Paul Wagner

Administrateur Délégué

Référence de publication: 2011028099/16.

(110033627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.



**Mediation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 137, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 36.582.

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.

Graser S.A.  
*Bureau comptable et fiscal*  
BP 41  
L-3901 Mondercange  
Signature  
*Mandataire*

Référence de publication: 2011028114/15.

(110033586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**M-Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2263 Luxembourg, 9, rue Guido Oppenheim.

R.C.S. Luxembourg B 99.415.

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: 2011028352/9.

(110033852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

**Mopoli Luxembourg S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 20.720.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 10 janvier 2011, acte n° 16 pardevant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, 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.  
Jacques DELVAUX  
*Notaire*

Référence de publication: 2011028116/14.

(110033510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Navistar Luxembourg Intellectual Property Company, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 121.185.

*Résolutions du seul associé au 10 décembre, 2010*

NAVISTAR CAYMAN ISLANDS INTELLECTUAL PROPERTY COMPANY, seul associé de NAVISTAR LUXEMBOURG INTELLECTUAL PROPERTY COMPANY, société à responsabilité limitée, une société constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 74, rue de Merl, L - 2146 Luxembourg, a décidé:

1. d'accepter la démission de Monsieur José Eduardo Luzzi, gérant de catégorie A, demeurant: Rua Coronel Melo Oliveira, 58, Sao Paulo 05011040 NA Brazil, avec effet au 14.02.2011
2. de nommer gérant de catégorie A, Monsieur Elcio Reginato, demeurant: Av. das Nações Unidas, 22.002, Sao Paulo 04795915, Brezil, avec effet au 14.02.2011, pour une durée indéterminée.

NAVISTAR LUXEMBOURG INTELLECTUAL PROPERTY COMPANY  
Signature

Référence de publication: 2011028117/17.

(110033193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

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

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 61.079.

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: 2011028118/10.

(110033161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**R-Concept S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1818 Howald, 4, rue des Joncs.  
R.C.S. Luxembourg B 141.825.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2011028134/13.

(110033427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Oeko-Service Luxembourg (O.S.L.) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7737 Colmar-Berg, Zone Industrielle Piret.  
R.C.S. Luxembourg B 34.560.

*Auszug aus dem Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung, Gehalten am 14. Januar 2011*

Die Firma FIDEWA AUDIT S.A., mit Sitz in 43, boulevard Prince Henri in L-1724 Luxembourg wird mit sofortiger Wirkung zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft ernannt und ersetzt hiermit den bisherigen Wirtschaftsprüfer FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A. in 16, Allee Marconi, L-2120 Luxembourg.

Das erteilte Mandat wird bei der im Jahre 2011 stattfinden ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, welche über die Konten des Jahres 2010 entscheidet, enden.

Luxemburg, den 18. Februar 2011.

*Für die Richtigkeit des Auszugs*

Unterschrift

Référence de publication: 2011028123/16.

(110033500) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Luxembourg Investment Association, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-1338 Luxembourg, 72, rue du Cimetière.  
R.C.S. Luxembourg F 7.735.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

En tant que directeurs de l'association Luxembourg Investment Association A.s.b.l. (Numéro d'immatriculation F7735) avec siège social à Luxembourg, ci-après nommée l'«Association», nous vous informons que l'Association a été volontairement liquidée le 23 Novembre 2010.

- Que l'activité de l'association ayant cessé, les directeurs et membres de l'association, représentés comme dit ci-avant, prononcent la liquidation volontaire de l'Association avec effet immédiat.

- Que tout le passif de l'Association est réglé; en outre nous déclarons que par rapport à d'éventuels passifs de l'Association actuellement inconnus et non payés à l'heure actuelle, nous assumons irrévocablement l'obligation de payer tout ce passif éventuel; qu'en conséquence tout le passif de la dite Association est réglé.

- L'Association a clôturé le compte bancaire détenu chez ING Luxembourg le 23 Novembre 2010

- Que partant la liquidation volontaire de l'Association est à considérer comme faite et clôturée.

Luxembourg, 16 Février 2010.

ANTONELLO DE FILIPPO / GUISEPPE CORSINI / ...El Fadhel

*Les Directeurs*

Référence de publication: 2011028971/21.

(110034240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

---

**Noel International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 86.251.

---

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 17 janvier 2011, acte n° 58 pardevant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, 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.

Jacques DELVAUX

*Notaire*

Référence de publication: 2011028121/14.

(110033511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Opalux S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 31.553.

---

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

Par jugement rendu en date du 17 février 2011, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a

déclaré closes pour absence d'actif les opérations de liquidation de la société

Opalux S.A., avec siège social à L-1420 Luxembourg, 222C, Avenue Gaston Diderich.

Pour extrait conforme

Max Mailliet

*Liquidateur*

Référence de publication: 2011028124/14.

(110033604) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 123.261.

---

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: 2011028126/10.

(110033369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Saga Conseil S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 72.141.

---

**EXTRAIT**

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue ce 1<sup>er</sup> février 2011 que la résolution suivante a été prise:

- Monsieur Thomas KELLER, demeurant professionnellement au 1, Boulevard Royal, L-2016 Luxembourg.

est élu Président du Conseil d'Administration de la société, pour la durée de son mandat d'Administrateur prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012.

Luxembourg, le 22 février 2011.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2011028147/16.

(110033756) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Policy Trade, Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 138.976.

Die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Policy Trade S.à r.l. vertreten durch Herrn Rechtsanwalt Christian König beschließt, die Rücktrittserklärung des Herrn Oliver Harloff anzunehmen. Herr Oliver Harloff wird demnach mit Wirkung vom heutigen Tage aus dem Amt des Geschäftsführers der Policy Trade S.à r.l. entlassen.

Luxemburg, den 23.02.2011.

Unterschrift.

Référence de publication: 2011028127/10.

(110033718) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Preferred Equity Linked Entity SA, Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 146.774.

Le bilan au 31 décembre 2010 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.

Signatures.

Référence de publication: 2011028128/10.

(110033722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Preferred Equity Linked Entity SA, Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 146.774.

*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale annuelle du 23 février 2011:*

- Mme Stephanie Becker, résidant professionnellement au 2 boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, est nommée administrateur de la société, en remplacement de l'administrateur démissionnaire, Mme Rachel Aguirre, avec effet au 23 février 2011.

- Le mandat de Mme Stephanie Becker prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2013 statuant sur les comptes annuels de 2012.

- Est nommé réviseur d'entreprise agréé de la société, PricewaterhouseCoopers de 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, avec effet au 20 juillet 2009.

- Le mandat de PricewaterhouseCoopers prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2012 statuant sur les comptes annuels de 2011.

Luxembourg, le 23 février 2011.

Pour le conseil d'administration

Signatures

Référence de publication: 2011028129/20.

(110033737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Rhone Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 129.592.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 28 février 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 22 février 2011.

Rhone Properties S.à r.l.

Jean-Jacques Josset

Gérant B

Référence de publication: 2011028135/14.

(110033438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Action Sports S.A., Société Anonyme,  
(anc. Action Sports S.à r.l.).**

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 32, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 139.074.

In the year two thousand and ten, on the third of December,

before Maître Joëlle Baden, notary residing in Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of corporate unit-holders of Action Sports S.à r.l., a limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 32, rue du Fossé, L-4123 Esch-sur-Alzette, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (Registre de Commerce et des Sociétés) under number B 139.074 (hereinafter the "Company"), incorporated pursuant to a notarial deed dated 4 March 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 26 June 2008 under number 1578.

The articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated 16 November 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The general meeting is opened at 2.30 p.m. with Mr Max Kremer, licencié en droit, professionally residing in 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, in the chair,

who appointed as secretary Ms Anita Maggipinto, private employee, professionally residing in 17, rue des Bains, L-1717 Luxembourg,

The general meeting appointed as scrutineer Mr Frank Stolz-Page, private employee, professionally residing in 17, rue des Bains, L-1717 Luxembourg.

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

I. That the

*Agenda*

of the meeting is the following:

1) Change of the legal form of the Company into a société anonyme and change of the Company's name into "Action Sports S.A.";

2) Confirmation of the value of the share capital and conversion of the existing one thousand nine hundred ninety-eight (1,998) corporate units into nine hundred ninety-nine (999) shares without indication of a nominal value;

3) Increase of the share capital of the Company up to two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000) through the issue of one (1) new share without indication of a nominal value;

4) Subscription and payment of one (1) new share without indication of a nominal value;

5) Complete restatement of the Company's articles of incorporation;

6) Revocation of the mandate of the existing manager;

7) Appointment of three new members of the board of directors;

8) Appointment of the statutory auditor of the Company; and

9) Miscellaneous.

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

The proxies of the represented corporate unit-holders, initialed ne varietur by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

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

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

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



#### *First resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to change the Company's legal form into that of a société anonyme and to change the name with immediate effect into "Action Sports S.A."

#### *Second resolution*

The general meeting of shareholders of the Company further resolves to convert the existing one thousand nine hundred ninety-eight (1,998) corporate units (parts sociales) with a nominal value of one hundred twenty-five euro (EUR 125) each into nine hundred ninety-nine (999) shares without indication of a nominal value. All nine hundred ninety-nine (999) shares without indication of a nominal value are allocated to the sole shareholder Magic City Property (Cyprus) Limited, having its registered office at suite 301-302, Pamela Court Kaningos & Anastasi Shoukri Street, 3<sup>rd</sup> Floor, 3035, Limassol, Cyprus, registered with the Cyprus Trade and Companies' Register under number HE 219585.

The general meeting of shareholders of the Company acknowledges that in accordance with articles 26-1 and 31-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, a report of the independent auditor HRT Révision S.A., réviseur d'entreprises, with registered office at 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg ("HRT"), has been established on 3 December 2010.

The conclusion of the report by HRT is the following:

"Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that after the capital increase by conversion of the above mentioned debt for an amount of EUR 237.250, the net asset value of ACTION SPORTS S.à r.l (formerly ARCAVEST PROJECT CLEJAN S.à r.l.) as at September 30, 2010 does not correspond at least to the minimum share capital required for a "Société Anonyme" of EUR 31.000"

A copy of the report, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the notary, shall be annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

#### *Third resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to increase the existing capital of the Company from its current amount of two hundred forty-nine thousand seven hundred fifty euro (EUR 249,750) by two hundred fifty euro (EUR 250) up to two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000) through the issue of one (1) new share of the Company without indication of a nominal value.

#### *Fourth resolution*

The newly issued share of the Company is subscribed by X-Projekt GmbH, a company incorporated under the laws of Germany, having its registered office in Rainer-Werner Fassbinder Platz 2, 80636 Munich, Germany, registered with the Munich Trade Register under number HRB 184352,

represented by Mr Max Kremer, prenamed,

pursuant to a proxy under private seal signed in Munich on 24 November 2010,

for a total amount of one hundred fifteen thousand two hundred fifty euro (EUR 115,250), out of which two hundred fifty euro (EUR 250) are allocated to the share capital and one hundred fifteen thousand euro (EUR 115,000) are allocated to the share premium reserve of the Company.

The new share has been paid up by a contribution in cash, which has been proved to the undersigned notary by a banking certificate. The banking certificate and the proxy remain attached to the present minutes in order to be filed with the registration authorities.

#### *Fifth resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to proceed to a complete restatement of the articles of incorporation of the Company, which will as of now read as follows:

### **A. Name - Duration - Purpose - Registered office**

**Art. 1.** There exists a société anonyme under the name of "Action Sports S.A." (the "Company").

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration.

**Art. 3.** The purpose of the Company is the holding of interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further provide companies and any other persons, which form part of the same group of companies as the Company, with guarantees, grant loans or otherwise assist the companies, provided that they are in the corporate interest of the Company.

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Esch-sur-Alzette.

Within the same municipality, the registered office of the Company may be transferred by resolution of the board of directors. Subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

## **B. Share capital - Shares**

**Art. 5.** The share capital is set at two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000) consisting of one thousand (1,000) shares without indication of a nominal value.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association. The Company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

**Art. 6.** The Company may have one or several shareholders. The death or the dissolution of the sole shareholder (or any other shareholder) shall not lead to the dissolution of the Company.

**Art. 7.** The shares of the Company may be issued in bearer or in registered form.

In case of registered shares, a shareholders' register will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register will contain all the information required by article 39 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended. Ownership of registered shares will be established by inscription in said register.

The Company will recognize only one holder per share; in case the shares are held by more than one person, the persons claiming ownership of the shares will have to appoint one sole fiduciary agent or proxy to represent the shares in relation to the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to those shares until one person has been designated as the sole owner in relation to the Company. The fiduciary agent is considered towards the Company as the legal owner of the shares.

Any transfer of shares requires the prior approval by the board of directors of the Company.

## **C. General meetings of shareholders**

**Art. 8.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company. If the Company has only one single shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders.

The general meeting is convened by the board of directors.

It must be convened following the request of shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

**Art. 9.** The annual general meeting of shareholders shall be held at the registered office of the Company, or at such other place as may be specified in the notice of meeting, respectively each year on the 15<sup>th</sup> of the month of April at 2 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. The quorum and time-limits provided by law shall govern the convening notices and the conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile 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 and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting which they relate to.

All resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed with a majority of the two thirds of the votes validly cast, except where law imposes higher quorum and majority requirements.

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

## D. Board of directors

**Art. 10.** The Company shall be managed by a board of directors consisting of three (3) members at least (who need not be shareholders of the Company). However, if the Company has only one single shareholder or if it is noted at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by one single shareholder, the Company may be managed by one single director until the first annual shareholders' meeting following the moment where the Company has noted that its shares are held by more than one shareholder. The directors shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six (6) years and the directors shall hold office until their successors are elected. Directors may be re-elected for successive terms.

The directors are elected by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast. Any director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis until the next general meeting of shareholders, by observing the applicable legal provisions.

**Art. 11.** The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, by facsimile or by electronic mail (without electronic signature), except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. A special convening notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. A director may represent one or more of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference-call or video-conference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.

The board of directors can deliberate or act validly only if half of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken only with the approval of a majority of the directors present or represented at the meeting. In case the board of directors is composed of an even number of directors, the chairman will have a casting vote.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. The entirety will form the minutes giving evidence of the passing of the resolution.

**Art. 12.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, or by two directors.

**Art. 13.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by these articles to the general meeting of shareholders fall within the powers of the board of directors.

In accordance with article 60 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, the daily management of the Company, as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

**Art. 14.** The Company will be bound by the joint signature of any two directors or by the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors.

### **E. Supervision of the Company**

**Art. 15.** The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (commissaire(s)) which shall be appointed by the general meeting of shareholders.

### **F. Financial year - Profits**

**Art. 16.** The accounting year of the Company shall begin on 1 January of each year and shall terminate on 31 December of the same year.

**Art. 17.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be distributed by the board of directors by observing the terms and conditions provided for by law.

### **G. Liquidation**

**Art. 18.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### **H. Amendment of the articles of incorporation**

**Art. 19.** These articles of incorporation may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted under the conditions provided for in article 67-1 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

### **I. Final clause - Applicable law - Language**

**Art. 20.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

**Art. 21.** The present articles of incorporation are worded in German as well as in English. In case of divergence between the German and the English texts, the German version shall prevail.

#### *Sixth resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to revoke with immediate effect the mandate of Mr Leander Scherer, manager, born on 17 December 1961 in Rodenbach, Germany, residing professionally in 32, rue du Fossé, L-4123 Esch-sur-Alzette, and to grant full discharge for the execution of his mandate as manager of the Company.

#### *Seventh resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to fix the number of directors at three (3) and to appoint the following persons as directors (administrateurs) of the Company in the form of a public limited company (société anonyme) for a period ending on the date of the annual general meeting which will take place in 2015:

- Mr Leander Scherer, director, born on 17 December 1961 in Rodenbach, Germany, residing professionally in 32, rue du Fossé, L-4123 Esch-sur-Alzette;
- Mr Harald Wirth, director, born on 17 August 1962 in Stuttgart, Germany, residing professionally in suite 301-302, Pamelva Court Kaningos & Anastasi Shoukri Street, 3<sup>rd</sup> Floor, 3035, Limassol, Cyprus; and
- Mr Mircea Victor Mavrodineanu, born in on 1 September 1947 in Bucharest, Romania, residing in 50 Frumoasa street, 5<sup>th</sup> floor, Apt. 11, District 1, Bucharest, Romania.

#### *Eighth resolution*

The general meeting of shareholders of the Company resolves to appoint the following person as statutory auditor (commissaire) of the Company in the form of a public limited company (société anonyme) for a period ending on the date of the annual general meeting which will take place in 2015:

Mrs Ileana Lorena Lupu, born on 13 October 1977, in Buzau, Romania, residing in 31 Turnu Magurele street, block 10, apt 4, district 4, Bucharest.

### Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated extraordinary general meeting, are estimated two thousand three hundred euro (EUR 2,300).

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

### Es folgt die deutsche Übersetzung

Im Jahre zweitausendzehn, den dritten Dezember,

vor dem unterzeichnenden Notar Joëlle Baden, mit Amtssitz in Luxemburg,

wird eine außerordentliche Generalversammlung der Gesellschafter von Action Sports S.à r.l., abgehalten, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), mit Sitz in 32, rue des Aubépines, L-4123 Esch-sur-Alzette, eingetragen im Firmen- und Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 139.074, (nachstehend „die Gesellschaft“), welche am 4. März 2008 gemäß notarieller Urkunde gegründet und im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am 26. Juni 2008 unter der Nummer 1578 veröffentlicht wurde.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert durch eine am 16. November 2010 vom unterzeichnenden Notar aufgenommenen Urkunde welche noch nicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht wurde.

Die Generalversammlung wird um 14.30 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Max Kremer, licencié en droit, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-2082 Luxemburg, eröffnet,

welcher Fräulein Anita Maggipinto, Privatangestellte, geschäftsansässig in 17, rue des Bains, L-1717 Luxemburg zur Schriftführerin berufen hat.

Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Herrn Frank Stolz-Page, Privatangestellter, geschäftsansässig in 17, rue des Bains, L-1717 Luxemburg.

Sodann die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäß gebildet ist, ersucht der Vorsitzende den unterzeichnenden Notar, folgende Erklärungen zu beurkunden:

I. Dass die gegenwärtige Generalversammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

- 1) Umwandlung der Rechtsform der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft (société anonyme) und Änderung des Namens in „Action Sports S.A.“;
- 2) Bestätigung des Wertes des Gesellschaftskapitals und Umwandlung der existierenden eintausendneunhundertachtundneunzig (1.998) Gesellschaftsanteile in neunhundertneunundneunzig (999) Aktien ohne Nennwert;
- 3) Erhöhung des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft auf zweihundertfünftausend Euro (EUR 250.000) durch Ausgabe einer (1) neuen Aktie ohne Nennwert;
- 4) Zeichnung und Einzahlung der neuen (1) Aktie ohne Nennwert;
- 5) Komplette Neufassung der Satzung der Gesellschaft;
- 6) Aufhebung des Mandats des derzeitigen Geschäftsführers;
- 7) Bestellung von drei neuen Mitglieder des Verwaltungsrats;
- 8) Bestellung des Rechnungskommissars der Gesellschaft; und
- 9) Verschiedenes.

II. Dass alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter, die Vollmachten der vertretenen Gesellschafter und die Anzahl ihrer Gesellschaftsanteile auf einer Anwesenheitsliste eingetragen sind. Diese Liste wird gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigeführt, um mit derselben einregistriert zu werden und ordnungsgemäß von den anwesenden Gesellschaftern, von den bevollmächtigten Vertretern der Gesellschafter sowie vom Vorstand der Versammlung unterschrieben.

Die Vollmachten der vertretenen Gesellschafter werden nach ne varietur Unterzeichnung durch die erscheinenden Parteien als Anlage der gegenwärtigen Urkunde beigefügt.

III. Dass das gesamte Gesellschaftskapital bei dieser Generalversammlung anwesend oder vertreten ist, dass alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter erklären, Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben und dass somit keine Einladungen erforderlich waren.

IV. Dass die gegenwärtige Generalversammlung, die das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, ordnungsgemäß zusammen getreten und sodann zu vorstehender Tagesordnung beschlussfähig ist.

Nach Beratung fasst die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:



### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Rechtsform der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft (société anonyme) umzuwandeln und den Namen mit sofortiger Wirkung in „Action Sports S.A.“ zu ändern.

### *Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt weiterhin die existierenden eintausendneunhundertachtundneunzig (1.998) Gesellschaftsanteile (parts sociales) mit einem Nennwert von jeweils einhundertfünfzig Euro (EUR 125) in neunhundertneunundneunzig (999) Aktien ohne Nennwert umzuwandeln. Die Gesamtheit aller neunhundertneunundneunzig (999) Aktien wird dem alleinigen Aktionär Magic City Property (Cyprus) Limited, mit Sitz in suite 301-302, Pamela Court, Kaningos & Anastasi Shoukri Street, 3<sup>rd</sup> Floor, 3035, Limassol, Zypern, registriert bei dem Handelsregister von Zypern unter der Nummer HE 219 585, zugeteilt.

Die Generalversammlung bestätigt, dass gemäß Artikel 26-1 und 31-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, ein Bericht von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer, HRT Révision S.A., réviseur d'entreprises, mit Sitz in 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, erstellt wurde.

Die Schlussfolgerung des Berichtes von HRT lautet wie folgt:

"Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that after the capital increase by conversion of the above mentioned debt for an amount of EUR 237.250, the net asset value of ACTION SPORTS S.à r.l (formerly ARCAVEST PROJECT CLEJAN S.à r.l.) as at September 30, 2010 does not correspond at least to the minimum share capital required for a "Société Anonyme" of EUR 31.000."

Eine Kopie des Berichts, wird nach ne varietur Unterzeichnung durch die Bevollmächtigten der erscheinenden Parteien als Anlage der gegenwärtigen Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

### *Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt das bestehende Gesellschaftskapital von zweihundertneunundvierzigtausensiebenhundertfünfzig Euro (EUR 249.750) um zweihundertfünfzig Euro (EUR 250) auf insgesamt zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000) zu erhöhen durch die Ausgabe einer (1) neuen Aktie der Gesellschaft ohne Nennwert.

### *Vierter Beschluss*

Die neu ausgegebene Aktie wird durch X-Projekt GmbH gezeichnet, einer Gesellschaft deutschen Rechts, mit Sitz in Rainer-Werner Fassbinder Platz 2, 80636 München, Deutschland, eingetragen im Münchner Handelsregister unter der Nummer HRB 184352,

hier vertreten durch Herrn Max Kremer, vorgenannt,

gemäß einer privatschriftlichen Vollmacht, unterschrieben in München am 24. November 2010, welche gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt,

für einen Gesamtbetrag von einhundertfünfzehntausendzweihundertfünfzig Euro (EUR 115.250), von denen zweihundertfünfzig Euro (EUR 250) dem Gesellschaftskapital und einhundertfünfzehntausend Euro (EUR 115.000) als Ausgabeaufgeld (Agio) gelten.

Die neu ausgegebene Aktie wurde gezeichnet unter Erbringung einer Bareinlage, was dem unterzeichneten Notar mittels einer Bankbestätigung nachgewiesen wurde. Die Bankbestätigung und die Vollmacht bleiben dem vorhandenen Protokoll beigelegt, um mit demselben einregistriert zu werden.

### *Fünfter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt eine komplette Neufassung der Satzung der Gesellschaft durchzuführen, und im folgenden Wortlaut festzulegen:

## **A. Name - Sitz - Dauer - Zweck**

**Art. 1.** Es besteht eine Aktiengesellschaft, welche die Bezeichnung "Action Sports S.A." (die "Gesellschaft") führt.

**Art. 2.** Die Gesellschaft ist auf unbeschränkte Zeit errichtet.

**Art. 3.** Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften und sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Entwicklung ihrer Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann ferner Gesellschaften und sonstigen Personen, welche der gleichen Gruppe angehören wie die Gesellschaft, Garantien geben, Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen, soweit diese im Gesellschaftsinteresse sind.

Die Gesellschaft kann für sich selbst oder für Dritte alle Tätigkeiten vornehmen, die ihr zur Erreichung ihrer Zwecke forderlich erscheinen oder direkt oder indirekt mit diesen in Verbindung stehen.

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Esch/Alzette.

Die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde erfolgt durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können auch jederzeit Tochtergesellschaften, Zweigniederlassungen oder Geschäftsstellen, sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland, gegründet werden.

## **B. Kapital - Aktien**

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000) und ist in eintausend (1.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen für Satzungsänderungen, erhöht oder herabgesetzt werden. Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und nach den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

**Art. 6.** Die Gesellschaft kann einen oder mehrere Aktionäre haben. Der Tod oder die Auflösung des alleinigen Aktionärs (oder von einem anderen Aktionär) führt nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 7.** Die Aktien der Gesellschaft können als Inhaberaktien oder als Namensaktien ausgegeben werden.

Im Falle von Namensaktien muss am Gesellschaftssitz ein Register der Aktionäre geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offen steht. Dieses Register enthält alle Angaben, welche von Artikel 39 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, vorgesehen sind. Das Eigentum an Namensaktien wird durch die Eintragung in dieses Register festgestellt.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte das Eigentum an den Aktien in mehreren Händen liegen oder aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Treuhänder oder Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktien im Verhältnis zur Gesellschaft benannt worden ist. Der Treuhänder gilt gegenüber der Gesellschaft als rechtlicher Eigentümer der Aktien.

Jedwede Übertragung von Aktien bedarf der Zustimmung des Verwaltungsrats der Gesellschaft.

## **C. Generalversammlung der Aktionäre**

**Art. 8.** Die ordnungsgemäß gebildete Generalversammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat jegliche Befugnis zur Anordnung, Ausführung oder Ratifizierung aller Handlungen im Hinblick auf die Geschäfte der Gesellschaft. Wenn die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, übt dieser die Rechte der Generalversammlung aus.

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Sie muss auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens zehn Prozent (10%) des Kapitals vertreten, einberufen werden. Aktionäre, die wenigstens zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft vertreten, können einen oder mehrere Punkte der Tagesordnung hinzufügen. Eine solche Anfrage muss wenigstens fünf (5) Tage vor der Versammlung per Einschreibebrief an den Sitz der Gesellschaft gesendet werden.

**Art. 9.** Die jährliche Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einladung bestimmten Ort jeweils um 14.00 Uhr am 15. Tag des Monats April eines jeden Jahres oder, wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am nächsten darauf folgenden Werktag statt. Andere Generalversammlungen können an den in den Einberufungsschreiben bestimmten Zeitpunkten und Orten einberufen werden. Die Einberufungsschreiben sowie die Leitung der Versammlungen der Aktionäre der Gesellschaft werden von den gesetzlich erforderlichen Anwesenheitsquoten und Fristen geregelt, sofern diese Satzung keine anderweitigen Bestimmungen trifft.

Aktionäre können an der Versammlung durch Videokonferenzschaltung oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel teilnehmen. Eine derartige Teilnahme an einer Sitzung entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Die Kommunikationsmittel müssen allen an der Sitzung teilnehmenden Personen erlauben, sich durchgehend untereinander zu hören, sowie effektiv an der Sitzung teilzunehmen.

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich auf der Generalversammlung durch einen schriftlich, per Faksimileübertragung oder durch jede andere Kommunikationsform (eine Kopie ist ausreichend) bevollmächtigten Dritten vertreten lassen.

Jeder Aktionär kann durch Wahlformulare wählen, die per Post oder per Faksimileübertragung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere im Einberufungsschreiben angegebene Adresse zu senden sind. Die Aktionäre können dabei die von der Gesellschaft ausgestellten Wahlformulare benutzen, die zumindest den Ort, das Datum, die Uhrzeit, die Tagesordnung und den der Versammlung zum Beschluss vorgelegten Vorschlag enthalten. Für jeden Vorschlag soll das Wahlformular drei Felder enthalten, die es dem Aktionär erlauben, durch Ankreuzen des jeweiligen Feldes für oder gegen den Vorschlag zu stimmen, beziehungsweise sich der Stimme zu enthalten.

Wahlformulare, die weder eine Stimmabgabe für den Vorschlag, gegen den Vorschlag, noch eine Stimmenthaltung enthalten, sind ungültig. Die Gesellschaft nimmt nur Wahlformulare an, die sie vor der Versammlung erhalten hat, auf die sich das betreffende Wahlformular bezieht.

Beschlüsse auf einer ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlung werden durch eine Mehrheit von zwei Drittel der gültigen Stimmen gefasst werden, es sei denn, das Gesetz schreibt höhere Mehrheiten vor.

Sind alle Aktionäre in einer Generalversammlung anwesend oder vertreten und erklären sie, die Tagesordnung zu kennen, so kann die Versammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

#### D. Verwaltungsrat

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, welcher aus mindestens drei (3) Mitgliedern bestehen muss (die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen). Falls die Gesellschaft jedoch nur einen einzigen Aktionär hat oder falls in einer Generalversammlung festgestellt wird, dass ein Aktionär sämtliche Aktien der Gesellschaft hält, kann die Gesellschaft durch ein einziges Verwaltungsratsmitglied geführt werden; dies gilt bis zu dem Zeitpunkt der jährlichen Generalversammlung, die stattfindet, nachdem die Gesellschaft festgestellt hat, dass ihre Aktien durch mehr als einen Aktionär gehalten werden. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung der Aktionäre gewählt; ihre Anzahl, Bezüge und die Dauer ihres Mandates werden von der Generalversammlung festgesetzt. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für die Dauer eines Mandates, welches sechs Jahre nicht überschreiten darf, und welches grundsätzlich mit der Bestellung des Nachfolgers endet, gewählt. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können mehrmals hintereinander gewählt werden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden durch die einfache Mehrheit der gültigen Stimmen der Aktionäre gewählt. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann zu jeder Zeit ohne Grund durch die einfache Mehrheit der gültigen Stimmen der Generalversammlung abberufen werden.

Für den Fall, dass eine juristische Person als Verwaltungsratsmitglieder ernannt wird, muss diese juristische Person einen ständigen Vertreter ernennen, der das Mandat im Namen und im Auftrag der juristischen Person durchführt. Die juristische Person darf ihren ständigen Vertreter nur dann widerrufen, wenn sie zur gleichen Zeit einen Nachfolger ernennt.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates durch Tod, Rücktritt oder aus einem sonstigen Grund frei, so kann das freigewordene Amt gemäß den gesetzlichen Bestimmungen vorläufig bis zur nächsten Generalversammlung besetzt werden.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und hat auch die Möglichkeit, einen stellvertretenden Vorsitzenden zu bestellen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und welcher für die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates verantwortlich ist.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei seiner Mitglieder an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen.

Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Sitzung des Verwaltungsrates; in seiner Abwesenheit kann der Verwaltungsrat mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates ernennen, um den Vorsitz dieser Sitzungen zeitweilig zu führen.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden (24) vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung per Faksimileübertragung oder per elektronische Post (ohne elektronische Unterschrift) ein Einberufungsschreiben, außer im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Bei einer schriftlichen, durch Faksimileübertragung oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel (eine Kopie ist ausreichend) gegebenen Einwilligung eines jeden Mitgliedes des Verwaltungsrates kann auf das Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Verwaltungsrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluss des Verwaltungsrates festgesetzt wurden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates aufgrund einer schriftlich, durch Faksimileübertragung oder durch andere Kommunikationsmittel (eine Kopie ist ausreichend) erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann durch eine telefonische Konferenzschaltung oder Videokonferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle Anderen verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Eine mit derartigen Kommunikationsmitteln durchgeführte Sitzung wird als am Sitz der Gesellschaft durchgeführt angesehen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Beschlüsse werden nur durch die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates gefasst. Wenn dem Verwaltungsrat eine gerade Anzahl an Mitgliedern angehört, steht dem Vorsitzenden bei Stimmgleichheit eine entscheidende Stimme zu.

Einstimmige Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Faksimileübertragung oder andere Kommunikationsmittel (eine Kopie ist ausreichend) belegter Unterlagen gefasst werden; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll, das als Nachweis der Beschlussfassung gilt.

**Art. 12.** Die Protokolle aller Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

**Art. 13.** Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche im Interesse der Gesellschaft sind. Der Verwaltungsrat hat sämtliche Befugnisse, welche durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind.

Die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber können gemäß Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, leitende Angestellte, Geschäftsführer oder sonstige Vertretungsberechtigte, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen, und alleinzeichnungsberechtigt sein können, übertragen werden. Ihre Ernennung, Abberufung und sonstigen Befugnisse werden durch Beschluss des Verwaltungsrates geregelt.

Ferner kann die Gesellschaft einzelne Aufgaben der Geschäftsführung durch privatschriftliche oder beglaubigte Vollmacht übertragen.

**Art. 14.** Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch Einzelunterschrift jeder entsprechend vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Person(en) verpflichtet.

### **E. Aufsicht der Gesellschaft**

**Art. 15.** Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Rechnungskommissaren (commissaire(s)) welche (r) von der Generalversammlung der Aktionäre bestellt wird (werden).

### **F. Geschäftsjahr - Bilanz**

**Art. 16.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 17.** Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent (5%) des Reingewinnes der Gesellschaft vorab den gesetzlichen Rücklagen zugeführt bis diese zehn Prozent (10%) des in Artikel 5 dieser Satzung vorgesehenen Gesellschaftskapitals, wie gemäß Artikel 5 erhöht oder herabgesetzt, betragen.

Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Verwendung des restlichen Betrages des Reingewinns.

Die Generalversammlung kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorschussdividenden ausschütten.

### **G. Auflösung der Gesellschaft**

**Art. 18.** Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, welche natürliche oder juristische Personen sein können, durchgeführt. Die Generalversammlung ernennt diese Liquidatoren und setzt ihre Befugnisse und Vergütung fest.

### **H. Satzungsänderung**

**Art. 19.** Die gegenwärtige Satzung kann von einer Generalversammlung der Aktionäre geändert werden, unter Beachtung der Bedingungen gemäß Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 bestimmend betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

### **I. Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht - Sprache**

**Art. 20.** Für sämtliche Fragen, welche nicht durch diese Satzung geregelt sind, gilt das Gesetz vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

**Art. 21.** Die gegenwärtige Satzung ist in deutscher Sprache verfasst, gefolgt von einer Übersetzung in englischer Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text ist die deutsche Fassung maßgebend.

#### *Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt das Mandat als Geschäftsführer von Herrn Leander Scherer, Geschäftsführer, geboren am 17. Dezember 1961 in Rodenbach, Deutschland, geschäftsansässig in 32, rue du Fossé, L-4123 Esch-sur-Alzette mit sofortiger Wirkung aufzuheben und ihm weitgehendste Entlastung in Bezug auf die Ausübung seines Mandats als Geschäftsführer der Gesellschaft zu gewähren.

#### *Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder auf drei (3) festzulegen und beschließt die Bestellung folgender Personen als Verwaltungsratsmitglieder (administrateurs) der Gesellschaft, in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) für eine Dauer bis zur Abhaltung der jährlichen Generalversammlung, die 2015 stattfinden wird:

- Herr Leander Scherer, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 17. Dezember 1961 in Rodenbach, Deutschland, geschäftsansässig in 32, rue du Fossé, L-4123 Esch-sur-Alzette;
- Herr Harald Wirth, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 17. August 1962 in Stuttgart, Deutschland, geschäftsansässig in suite 301-302, Pamela Court, Kaningos & Anastasi Shoukri Street, 3<sup>rd</sup> Floor, 3035, Limassol, Zypern; und
- Herr Mircea Victor Mavrodineanu, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 1sten September 1947 in Bukarest, Rumänien, wohnhaft in 50 Frumoasa Street, 5<sup>th</sup> Floor, Apt 11, District 1, Bukarest, Rumänien.

*Achter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt folgende Person als Rechnungskommissar (commissaire) der Gesellschaft, in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) zu bestellen für eine Dauer bis zur Abhaltung der jährlichen Generalversammlung, die 2015 stattfinden wird:

Frau Ileana Lorena Lupu, geboren am 13. Oktober 1977, in Buzau, Rumänien, wohnhaft in 31 Turnu Magurele Strasse, Block 10, Apt 4, district 4, Bukarest, Rumänien.

*Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser außerordentlichen Generalversammlung entstehen, wird auf zwei tausenddreihundert Euro (EUR 2.300) geschätzt.

Da weiter nichts auf der Tagesordnung vorgesehen ist, wird die Versammlung beendet.

Worüber Urkunde, Aufgenommen zu Luxemburg, in der Kanzlei des unterzeichnenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Der unterzeichnende Notar, der English spricht und versteht, bestätigt, dass auf Anfrage der oben erschienenen Personen, folgende Urkunde auf English abgefasst ist, gefolgt von einer Deutschen Fassung; im Fall von Abweichungen zwischen dem Englischen und dem Deutschen Text, wird die Deutsche Fassung maßgebend sein.

Nach Verlesung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben diese mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. KREMER, A. MAGGIPINTO, F. STOLZ-PAGE und J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A. C, le 8 décembre 2010. LAC/2010/55073. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG der Gesellschaft auf Begehr erteilt.

Luxemburg, den 30. Dezember 2010.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2011009509/563.

(110009762) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2011.

---

**Pajom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1508 Howald, 4, rue Joseph Felten.

R.C.S. Luxembourg B 17.583.

---

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

Graser S.A.

*Bureau comptable et fiscal*

BP 41

L-3901 Mondercange

Signature

*Mandataire*

Référence de publication: 2011028130/15.

(110033566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Patagonia S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 55.361.

---

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

*Domiciliataire*

Référence de publication: 2011028131/11.

(110033293) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---



**Bain Capital MEI (Luxembourg), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 117.283.

Suite à une décision de la Commune de Schuttrange et avec effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011, la dénomination de la rue où se trouve notre siège social a changé.

La dénomination nouvelle est 9 A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 31 janvier 2011.

Référence de publication: 2011028214/12.

(110034443) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

**PCSM, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7784 Bissen, 18, rue des Moulins.  
R.C.S. Luxembourg B 108.765.

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: 2011028132/10.

(110033297) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**PLD Promotions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3270 Bettembourg, 53, route de Peppange.  
R.C.S. Luxembourg B 145.836.

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: 2011028133/10.

(110033268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Rosneft Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 128.487.

*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale extraordinaire du 14 janvier 2011:*

- Le mandat de Fiduciaire Patrick Sganzerla Société à responsabilité limitée de 17, Rue des Jardiniers, L - 1026 Luxembourg, réviseur d'entreprise agréé de la société, est renouvelé.

- Le nouveau mandat de Fiduciaire Patrick Sganzerla Société à responsabilité limitée prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2012 statuant sur les comptes annuels de 2011.

Luxembourg, le 14 janvier 2011.

*Pour le conseil d'administration*

Signatures

Référence de publication: 2011028136/15.

(110033162) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Commercial and Residential Building S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 60.235.

*Extrait de l'assemblée extraordinaire des actionnaires tenue le 18 février 2011*

Lors d'une assemblée extraordinaire des actionnaires tenue le 18 février 2011 de Commercial and Residential Building SA. ("la Société"), il a été décidé comme suit:

1. D'accepter la démission de CMS Management Services S.A. en tant qu'Administrateur de la Société avec effet immédiat;

2. De nommer M. Paolo Panico, avec adresse privée au 32, rue de Trévires, L-2628 Luxembourg en tant qu'Administrateur de la Société avec effet immédiat, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale qui se tiendra dans l'année 2013.

Luxembourg, le 18 février 2010.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

Administrateur

Référence de publication: 2011029043/19.

(110034251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

**Ravago Distribution S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 136.280.

Conformément aux dispositions de l'article 64 (2) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les Administrateurs élisent en leur sein un Président en la Stichting Administratiekantoor RAVAGO, Administrateur de catégorie A, représentée par Mme Gunhilde VAN GORP, Représentant Permanent. La Stichting assumera cette fonction pendant la durée de son mandat.

Fait à Luxembourg, le 24 février 2011.

RAVAGO DISTRIBUTION S.A.

Benoît PARMENTIER / Stichting Administratiekantoor Ravago

Administrateur / Administrateur Président du Conseil d'Administration

- / G. VAN GORP

- / Représentant Permanent

Référence de publication: 2011028138/17.

(110033656) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Ravago Production S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 136.281.

Conformément aux dispositions de l'article 64 (2) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les Administrateurs élisent en leur sein un Président en la Stichting Administratiekantoor RAVAGO, Administrateur de catégorie A, représentée par Mme Gunhilde VAN GORP, Représentant Permanent. La Stichting assumera cette fonction pendant la durée de son mandat.

Fait à Luxembourg, le 24 février 2011.

RAVAGO PRODUCTION S.A.

Benoît PARMENTIER / Stichting Administratiekantoor Ravago

Administrateur / Administrateur Président du Conseil d'Administration

- / G. VAN GORP

- / Représentant Permanent

Référence de publication: 2011028139/17.

(110033675) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Era Intermedia S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 79, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 64.831.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société tenue le 17 décembre 2010, enregistré à Luxembourg A.C., le 22 décembre 2010, relation LAC/2010/57846, que l'assemblée a décidé de clôturer la liquidation et à pris les résolutions suivantes en application de la loi 10 août 1915 relatif aux sociétés commerciales et conformément à l'article 9 de ladite loi:

- que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'adresse professionnelle du liquidateur et du commissaire, et en outre que les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés

qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés à la même adresse au profit de qui il appartiendra.

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

Luxembourg, le 24 février 2011.

*Pour la société*

Référence de publication: 2011028285/20.

(110033367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

---

**Ravago S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 88.948.

---

Conformément aux dispositions de l'article 64 (2) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les Administrateurs élisent en leur sein un Président en la Stichting Administratiekantoor RAVAGO, Administrateur de catégorie A, représentée par Mme Gunhilde VAN GORP, Représentant Permanent. La Stichting assumera cette fonction pendant la durée de son mandat.

Fait à Luxembourg, le 24 février 2011.

RAVAGO S.A.

Benoît PARMENTIER / Stichting Administratiekantoor Ravago

*Administrateur / Administrateur Président du Conseil d'Administration*

- / G. VAN GORP

- / *Représentant Permanent*

Référence de publication: 2011028140/17.

(110033674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 85.672.

---

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: 2011028141/10.

(110033301) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Sea Ox S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 208, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 57.917.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Kristel Segers / Christophe Gammal

*Gérant / Gérant*

Référence de publication: 2011028142/11.

(110033275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Tem Fat Hing Fung (Russia) Holdings Ltd, S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 41.513.

---

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Par jugement du 9 décembre 2010, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, après avoir entendu le juge-commissaire en son rapport oral, le liquidateur et le Ministère Public en leurs conclusions, a déclaré closes pour insuffisance d'actifs les opérations de la liquidation de la société anonyme Tem Fat Hing Fung (Russia) Holdings Ltd S.A. préqualifiée.

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

M. Marco Rasqué da Silva

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2011028163/16.

(110033551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**TDR FS Co sp. z o.o. Oddzial w Luksemburgu, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-2453 Luxembourg, 20, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 150.072.

*Extrait des résolutions des Associés de TDR FS Co sp. z o.o. prises en date du 21 février 2011*

Les Associés de TDR FS Co sp. z o.o. ont décidé comme suit:

- d'accepter la démission de:

\* Jana VASILENKOVA en qualité de Gérant de TDR FS Co sp. z o.o. et ce avec effet immédiat;

Luxembourg, le 23 février 2011.

Pour extrait analytique conforme.

Alexandra Petitjean

*Représentant permanent*

Référence de publication: 2011028161/15.

(110033646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Société de Diversification Financière Prudentielle S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.274.

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.

Luxembourg, le 23 février 2011.

Peter Diehl

*Administrateur*

Référence de publication: 2011028143/13.

(110033598) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Sulzbach(Bridge) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.

R.C.S. Luxembourg B 119.216.

Les comptes annuels au 30 Septembre 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.

Marie-Thérèse Discret.

Référence de publication: 2011028146/10.

(110033302) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Sapphire Shipping S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 63, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 80.710.

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: 2011028148/10.

(110033417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Adler Toy Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 192.000,00.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 115.738.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 9 février 2011.*

L'associé unique a accepté la démission avec effet au 9 février 2011 de M. Brian McMahon, gérant de catégorie A, et a nommé en remplacement, avec effet au 9 février 2011 et pour une durée indéterminée, M. Mirko Dietz, gérant de catégorie A, résidant professionnellement au 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, né le 20 octobre 1974 à Goeppingen, Allemagne.

Le conseil de gérance de la société se compose dorénavant comme suit:

M. Mathias Hink, gérant de catégorie A

M. Mirko Dietz, gérant de catégorie A

Mme. Esther Raudszus, gérante de catégorie A

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

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011029026/21.

(110034262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

---

**SCI PIVOINA, société civile immobilière, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg E 4.172.

—  
Par le présent avis, la Société informe les tiers des changements suivants:

- Le nom de l'associée et gérante unique de la Société Annie Coutre est désormais remplacé par son nom de femme mariée Annie Picart;

- Monsieur Christian Picart, associé, réside désormais au 7 Chemin des Rochettes, CH-1185 Mont-sur-Rolle, Suisse;

- Madame Annie Picart, gérante unique et associée, réside désormais au 7 Chemin des Rochettes, CH-1185 Mont-sur-Rolle, Suisse.

Luxembourg, le 22 février 2011.

Luxembourg Corporation Company S.A.

*Signatures*

*Mandataire*

Référence de publication: 2011028149/17.

(110033655) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Servitranslux Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3428 Dudelange, 53, route de Boudersberg.  
R.C.S. Luxembourg B 141.655.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2010 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.

Signatures.

Référence de publication: 2011028150/10.

(110033787) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R.C.S. Luxembourg B 9.571.

—  
Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 10 janvier 2011, acte n° 14 pardevant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, 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.

Jacques DELVAUX

Notaire

Référence de publication: 2011028153/14.

(110033515) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Telecom Business Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 34.550.

---

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2011028162/13.

(110033474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 115.855.

---

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.

Luxembourg, le 22 FEV. 2011.

Référence de publication: 2011028154/10.

(110033208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 115.855.

---

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 22 FEV. 2011.

Référence de publication: 2011028155/10.

(110033216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**SVG Holdings S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 81.754.

---

Les Bilans aux 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.

Norbert SCHMITZ

Administrateur

Référence de publication: 2011028156/11.

(110033287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Tagus Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 129.951.

---

Le Bilan et l'affectation du résultat au 28 février 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 22 février 2011.

Tagus Properties S.à r.l.

Jean-Jacques Josset

Gérant B

Référence de publication: 2011028157/14.

(110033432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Pan Atlantic Enterprises S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.563.

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

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

Référence de publication: 2011028384/9.

(110034221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

**EPISO Holding 16 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 158.984.

**STATUTES**

In the year two thousand and eleven, on the fourteenth day of February.

Before us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing at 74, avenue Victor Hugo L-1750, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

EPISO Luxembourg Holding S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 16, avenue Pasteur L2310 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade register, under number B.138.590,

here represented by Mrs Isabel DIAS, private employee, whose professional address is 74, avenue Victor Hugo L-1750 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given in Luxembourg, on February 11, 2011.

The power of attorney, after signature ne varietur by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** The name of the company is "EPISO Holding 16 SARL" (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg,, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Corporate object.**

3.1. The purpose of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and in any real estate properties, and the management of such participations. The

Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin. The Company may invest in real estate whatever the acquisition modalities including but not limited to the acquisition by way of sale or enforcement of security.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

3.3. The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

#### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

### **II. Capital - Shares**

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

5.1. The share capital is set at EUR 12,500-(twelve thousand and five hundred euros) represented by 12,500-(twelve thousand and five hundred) shares in registered form, having a nominal value of EUR 1,-(one euro) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

#### **Art. 6. Shares.**

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to prior approval by the shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

The transfer of shares to third parties owing to death must be approved by the shareholders representing three-quarters of the rights owned by the survivors.

A share transfer is only binding on the Company or third parties following notification to or acceptance by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of shareholders is kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.4. The Company may redeem its own shares, provided it has sufficient distributable reserves for that purpose, or if the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Appointment and Removal of managers.**

7.1. The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their mandate. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders.

#### **Art. 8. Board of managers.**

8.1. If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board), which will be constituted by one manager of category A (the A Manager) and two or more managers of category B (the B Manager) (The A Manager and the B Managers are collectively referred to herein as Managers).

8.2. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholder(s) by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special and limited powers to one or more agents for specific matters.

### 8.3. Procedure

(i) The Board meets at the request of any one (1) manager, at the place indicated in the convening notice, which in principle is in Luxembourg.

(ii) Convening notice of any Board meeting is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, whose nature and circumstances are set forth in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and state that know the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate convening notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant another manager power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented and at least one (1) A manager and at least one (1) B manager are present or represented. Board resolutions are validly adopted by a majority of the votes by the managers present or represented and at least one (1) A manager and at least one

(1) B manager are present or represented. Board resolutions are recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers' Circular Resolutions) are valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and bear the date of the last signature.

### 8.4. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the the sole signature of its A Manager or by the joint signature of any two B Managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any person to whom special powers have been delegated.

### Art. 9. Sole manager.

9.1. If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board or the managers are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

9.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the sole manager.

9.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any person to whom the sole manager has delegated special powers.

### Art. 10. Liability of the managers.

10.1. The managers may not, be held personally liable by reason of their mandate for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

## IV. Shareholder(s)

### Art. 11. General meetings of shareholders and Shareholders' circular resolutions.

#### 11.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders are adopted at a general meeting of shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders' Circular Resolutions).

(ii) When resolutions are to be adopted by way of Shareholders' Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders' Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a duly convened and held General Meeting, and bear the date of the last signature.

(iii) Each share gives entitlement to one (1) vote.

#### 11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing on the initiative of any managers or shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency whose nature and circumstances are set forth in the notice.

(iii) General Meetings are held at the time and place specified in the notices.

(iv) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(v) A shareholder may grant written power of attorney to another person, shareholder or otherwise, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders' Circular Resolutions are passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting

or first written consultation, the shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time, and the resolutions are adopted at the second General Meeting or by Shareholders' Circular Resolutions by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company require the unanimous consent of the shareholders.

#### **Art. 12. Sole shareholder.**

12.1. When the number of shareholders is reduced to one (1), the sole shareholder exercises all powers granted by the Law to the General Meeting.

12.2. Any reference in the Articles to the shareholders and the General Meeting or to Shareholders' Circular Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the shareholder's resolutions, as appropriate.

12.3. The resolutions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

### **V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision**

#### **Art.13. Financial year and Approval of annual accounts.**

13.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

13.2. The Board prepares the balance sheet and profit and loss account annually, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising its commitments and the debts owed by its manager(s) and shareholders to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders' Circular Resolutions within six (6) months following the closure of the financial year.

#### **Art. 14. Auditors.**

14.1. When so required by law, the Company's operations are supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

14.2. The shareholders appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their mandate, which may not exceed six (6) years but may be renewed.

#### **Art. 15. Allocation of profits.**

15.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits are allocated to the reserve required by law. This requirement ceases when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed at any time subject to the following conditions:

- (i) the Board draws up interim accounts;
- (ii) the interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premiums) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal reserve;
- (iii) the Board must make the decision to distribute interim dividends within two (2) months from the date of the interim accounts;
- (iv) the rights of the Company's creditors are not threatened, taking the assets of the Company.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

### **VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

16.2. The surplus after realisation of the assets and payment of the liabilities is distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

## VII. General provisions

17.1. Notices and communications may be made or waived, and Managers' and Shareholders' Circular Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Shareholders' Circular Resolutions, as the case may be, are affixed to one original or several counterparts of the same document, all of which taken together constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

### *Transitional provision*

The first financial year begins on the date of this deed and ends on December 31, 2011.

### *Subscription and Payment*

EPISO Luxembourg Holding S.à r.l, represented as stated above, subscribes to 12,500,-(twelve thousand and five hundred) shares in registered form, having a nominal value of EUR 1,-(one euro) each, and agrees to pay them in full by a contribution in cash of EUR 12,500,-(twelve thousand and five hundred euros),

The amount of EUR 12,500,-(twelve thousand and five hundred euros) is at the Company's disposal and evidence thereof has been given to the undersigned notary.

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately one thousand two hundred euro (EUR 1,200.-).

### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, its sole shareholder, representing the entire subscribed capital, adopted the following resolutions:

1. The following are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

#### *Is appointed as A Manager:*

- Mr Yves BARTHELS, born on 10<sup>th</sup> October , 1973 in Luxembourg, residing professionally at 16, Avenue Pasteur L-2310 Luxembourg;

#### *Are appointed as B Managers:*

- Mr Jean-Philippe FIORUCCI, born on June 8<sup>th</sup> 1972 in Villerupt (France), residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

- Mr. Bruno BAGNOULS, born on May 9<sup>th</sup> , 1971 in Nancy (France), residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L1882 Luxembourg.

2. The registered office of the Company is located at 16, Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg.

### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of divergences between the English text and the French text, the English text prevails.

WHEREOF this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representative of the appearing party, who have signed it together with the undersigned notary.

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

L'an deux mille onze, le quatorze février,

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

### **A COMPARU:**

EPISO Luxembourg Holding S.à r.l, une société à responsabilité limitée régie par les lois du Luxembourg, dont le siège social se situe à 16, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous le numéro B.138.590,

représenté par Madame Isabel DIAS, employée privée, avec adresse professionnelle à 74, avenue Victor Hugo L-1750 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 11 février 2011,

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter de la façon suivante les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

## **I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est "EPISO Holding 16 SARL" (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

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

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et dans tous biens immobiliers, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit. La Société peut également investir dans l'immobilier quelles qu'en soient les modalités d'acquisition, notamment mais sans que ce soit limitatif, l'acquisition par la vente ou l'exercice de sûretés.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société n'est pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

## **II. Capital - Parts sociales**

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

5.1. Le capital social est fixé à EUR 12,500,-(douze mille cinq cents euros), représenté par 12,500,-(douze mille cinq cents) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale de EUR 1,-(un euro) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.



**Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social.

La cession de parts sociales à un tiers par suite du décès doit être approuvée par les associés représentant les trois-quarts des droits détenus par les survivants.

Une cession de parts sociales n'est opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil.

6.3. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.4. La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition que la Société ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ou que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

**III. Gestion - Représentation****Art. 7. Nomination et Révocation des gérants.**

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment (avec ou sans raison) par une décision des associés.

**Art. 8. Conseil de gérance.** Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance (le Conseil) formé d'un gérant de catégorie A (le Gérant A) et au moins deux gérants de catégorie B (les Gérants B) (Le Gérant A et les Gérants B sont ci-après désignés en tant que Gérants).

**8.1. Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à ou aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

**8.2. Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'au moins un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

(ii) Il est donné à tous les gérants une convocation de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés et au moins un (1) gérant A et au moins un (1) gérant B sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés et au moins un (1) gérant A et au moins un (1) gérant B sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (les Résolutions Circulaires des Gérants) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

**8.3. Représentation**

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la seule signature de son Gérant A ou par la signature conjointe de deux Gérants B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

#### **Art. 9. Gérant unique.**

9.1. Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

9.2. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du gérant unique.

9.3. La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

#### **Art. 10. Responsabilité des gérants.**

10.1. Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

### **IV. Associé(s)**

#### **Art. 11. Assemblées générales des associés et Résolutions circulaires des associés.**

##### **11.1. Pouvoirs et droits de vote**

(i) Les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (l'Assemblée Générale) ou par voie de résolutions circulaires (les Résolutions Circulaires des Associés).

(ii) Dans le cas où les résolutions sont adoptées par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions est communiqué à tous les associés, conformément aux Statuts. Les Résolutions Circulaires des Associés signées par tous les associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

##### **11.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote**

(i) Les associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout gérant ou des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(iv) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vi) Les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(vii) Les Statuts sont modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(viii) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

#### **Art. 12. Associé unique.**

12.1. Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1), l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale.

12.2. Toute référence dans les Statuts aux associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

12.3. Les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit

### **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle**

#### **Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels.**

13.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

13.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

**Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi.

14.2. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises agréés peuvent être renommés.

**Art. 15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

15.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les associés doivent reverser l'excès à la Société.

**VI. Dissolution - Liquidation**

16.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

**VII. Dispositions générales**

17.1. Les convocations et communications, respectivement les renonciations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont établies par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et s'achève le 31 décembre 2011.

*Souscription et Libération*

EPISO Luxembourg Holding S.à r.l, représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à 12,500 (douze mille cinq cents) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale de EUR 1,-(un euro) chacune par un apport en numéraire de EUR 12,500,-(douze mille cinq cents euros).

Le montant de EUR 12,500,-(douze mille cinq cents euros) est à la disposition de la Société, comme il a été prouvé au notaire instrumentant.

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait de sa constitution s'élèvent approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

*Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées en qualité de gérants de la Société pour une durée indéterminée:

*Est nommé Gérant A:*

- M. Yves BARTHELS, né le 10 octobre 1973 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 16, avenue Pasteur L2310 Luxembourg, Luxembourg;

*Sont nommés Gérants B:*

- M. Jean-Philippe FIORUCCI, né le 8 juin 1972 à Villerupt (France), demeurant professionnellement au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

- M. Bruno BAGNOULS, né le 9 mai 1971 à Nancy (France), demeurant professionnellement au 5, rue Guillaume Kroll, L1882 Luxembourg.

Le siège social de la Société est établi au 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Luxembourg.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, ceux-ci ont signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 février 2011. LAC/2011/8396. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

*Le Receveur (signé): Francis Sandt.*

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

Luxembourg, le 21 février 2011.

Référence de publication: 2011025522/500.

(110031415) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2011.

**Taekwondo Centre Luxembourg, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-1477 Luxembourg, 32, rue des Etats-Uhis.

R.C.S. Luxembourg F 1.130.

*Compte rendu de la réunion du comité du TKD centre Luxembourg*

§2: Le siège de l'association est établi à Luxembourg 32, rue des Etats-Unis L-1477. Il peut être transféré en tout autre lieu du Luxembourg par simple décision du comité

Mamer le 24.2.2011.

Référence de publication: 2011028158/11.

(110033348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Tankreederei I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 63, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 76.033.

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: 2011028159/10.

(110033418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

**Tankreederei II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 63, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 76.034.

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: 2011028160/10.

(110033425) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Theleme S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4384 Ehlerange, Zare Ouest.

R.C.S. Luxembourg B 56.297.

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.

Graser S.A.

*Bureau comptable et fiscal*

BP 41

L-3901 Mondercange

Signature

*Mandataire*

Référence de publication: 2011028164/15.

(110033565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Transmotors Company AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-2732 Luxembourg, 34, rue Wilson.

R.C.S. Luxembourg B 69.977.

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

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2011028166/13.

(110033444) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

**Tubosider International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 113.476.

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 22 FEV. 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011028168/10.

(110033224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

---

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 31.024.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle du 14 avril 2010*

*4<sup>ème</sup> Résolution:*

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire étant arrivés à échéance à l'issue de la présente Assemblée, l'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de M. Alain Geurts, M. Guillaume Scroccaro et Mme Frédérique Mignon ainsi que le mandat du Commissaire A&C Management Services Sàrl jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire Annuelle à tenir en 2016.

Certifié sincère et conforme

Pour BELCA HOLDING S.A.-SPF

Société anonyme de gestion de patrimoine familial

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011027855/18.

(110032365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 février 2011.

---

**T.J.D., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.130.

—  
**STATUTS**

L'an deux mille onze, le six janvier.

Par-devant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg,

A comparu:

1.- Monsieur Julien DENNEULIN, administrateur de sociétés, né le 09 décembre 1980 à Emmerin (France), demeurant L-5370 Schuttrange, 11 rue du Village

2.- Monsieur Gilbert DENNEULIN, administrateur de sociétés, né le 05 mars 1944 à Emmerin (France) demeurant F-59320 Emmerin, 16 rue Saint Exupéry,

ici représenté par Monsieur Julien DENNEULIN, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, faite et donnée à Luxembourg le 05 janvier 2011.

Laquelle procuration, après avoir été paraphée «ne varietur» par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte avec lequel elle sera enregistrée

Lesquels comparants, es qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif entre les prénommées d'une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «T.J.D.».

**Art. 2.** Le siège de la société est établi dans la Ville de Luxembourg.

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

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

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4.** La société a pour objet le transport national, intracommunautaire et international, rémunéré de chose, pour son compte et celui de tiers, la location de matériel de transport, avec ou sans personnel, ainsi que l'entreposage de marchandises généralement quelconques.

En outre, la société pourra exercer toute autre activité commerciale à moins que celle-ci ne soit pas spécialement réglementée.

Elle pourra s'intéresser par tous moyens et notamment par voie d'achat, de location, d'apport, de prise de participation, de fusion ou d'alliance, à toute autre société ou entreprise poursuivant un objet similaire, analogue ou complémentaire



au sien ou de nature à le favoriser et accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra faire en outre toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente-deux mille euros (32.000,- EUR) divisé en cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de trois cent vingt euros (320,- EUR) chacune.

**Art. 6.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de l'année prochaine.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 9.** La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés. A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants pourront, sous leur responsabilité, se faire représenter pour les opérations courantes de la gestion journalière par un directeur, fondé de pouvoirs ou autre mandataire spécial, dont les pouvoirs seront fixés par l'acte de nomination.

**Art. 10.** Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution du mandat.

**Art. 11.** Le décès, l'incapacité ou la faillite de l'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la société. Les héritiers, légataires et ayants cause de l'associé décédé ou failli n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

**Art. 12.** Chaque année au 31 décembre il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- 5% (cinq pour cent) pour la constitution d'un fonds de réserve légale, dans la mesure des dispositions légales.
- le solde restera à la libre disposition des associés.

**Art. 13.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés ou à défaut d'une décision, par le ou les gérants en fonction.

**Art. 14.** Les associés pourront apporter aux présents statuts telles modifications qu'ils jugeront utiles. Les décisions seront prises aux majorités prévues par la Loi.

**Art. 15.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

#### *Souscription et Libération*

Les cent (100) parts sociales ont été souscrites comme suit:

1. M. Julien DENNEULIN .....	99
2. M. Gilbert DENNEULIN .....	01
Total: cent parts .....	100

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de trente-deux mille euros (32.000.-EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

#### *Mesure transitoire.*

Le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2011.

#### *Frais.*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution s'élève à approximativement 1.100.-EUR.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et ensuite les associés, présent ou représenté comme ci-avant, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. L'adresse de la société est fixée à L-2449 Luxembourg, 25A Boulevard Royal.
2. Les associés nomment au poste de gérant unique:
  - Monsieur Julien DENNEULIN, prénommé.
3. La société se trouve engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: J. DENNEULIN, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 janvier 2011. Relation: LAC/2011/1145. Reçu 75.-€ ( soixante-quinze Euros)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg

Luxembourg, le 17 janvier 2011.

Référence de publication: 2011008645/96.

(110009974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2011.

**Mossi & Ghisolfi International S.A., en abrégé M&G International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 66.955.

L'adresse professionnelle des administrateurs est modifiée comme suit:

Mme. Vania BARAVINI, née le 21.05.1964 à Esch-sur-Alzette, Luxembourg, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

M. Federico FRANZINA, né le 01.04.1961 à Padova, Italie, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

M. Massimiliano SELIZIATO, né le 06.01.1982 à Mirano, Italie, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

M. Marco TOSELLI, né le 20.03.1962 à Varese, Italie, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

M. Evert-Jan W. VAN DER SLOBE, né le 06.07.1967 à Hilversum, Pays-Bas, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

M. Fredrick John FOURNIER, né le 01.07.1945 à Pennsylvania, Etats Unis d'Amérique, résident professionnellement au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 février 2011.

Référence de publication: 2011028372/22.

(110034188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

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

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 100.833.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 7 février 2011 que:

- les mandats des administrateurs sortants, à savoir:

\* M. Fernand HEIM, directeur financier,

\* M. Marc SCHMIT, chef-comptable,

\* Mme Geneviève BLAUEN-ARENDT, administrateur de sociétés, tous avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg, et

\* M. Mordechay Maurice BEN-MOSHE, ingénieur en informatique, également Président du Conseil d'Administration, demeurant au OZ 7/30, Migdal, IL-71700 MODIIN,

- ainsi que celui du commissaire aux comptes sortant, M. Marco RIES, réviseur d'entreprises, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

ont été reconduits jusqu' à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2016.

Pour extrait conforme

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2011028366/20.

(110034137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.