

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIETES 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° 1410

7 juin 2008

### SOMMAIRE

<b>ABM Merchant S.A.</b> .....	<b>67680</b>	<b>Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Com-</b>	
<b>Acheron Portfolio Corporation (Luxem-</b>		<b>mandite S.C.A.</b> .....	<b>67638</b>
<b>bourg)</b> .....	<b>67648</b>	<b>Escalis S.A.</b> .....	<b>67636</b>
<b>Adrenatec S.à.r.l.</b> .....	<b>67660</b>	<b>Espace Concept S.A.</b> .....	<b>67636</b>
<b>Adrenatec S.à.r.l.</b> .....	<b>67670</b>	<b>Fincopper S.A.</b> .....	<b>67638</b>
<b>Adrenatec S.à.r.l.</b> .....	<b>67670</b>	<b>First Call Participations S.à r.l.</b> .....	<b>67656</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67670</b>	<b>Global Duty Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>67653</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67671</b>	<b>H&amp;F Luxembourg 1 S.à r.l.</b> .....	<b>67640</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67672</b>	<b>JP Immo-Consult S.à r.l.</b> .....	<b>67674</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67673</b>	<b>Logica General Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>67652</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67673</b>	<b>MAMM Multi Assets - Multi Manager</b> .....	<b>67661</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67672</b>	<b>Realvir S.A.</b> .....	<b>67672</b>
<b>Agences Commerciales Betty Lorang ...</b>	<b>67671</b>	<b>Scania Treasury SA</b> .....	<b>67634</b>
<b>Air International Thermal (Luxembourg)</b>		<b>Self Investment Limited</b> .....	<b>67671</b>
<b>Sàrl</b> .....	<b>67655</b>	<b>Socaem S.A.</b> .....	<b>67673</b>
<b>Astron Buildings S.A.</b> .....	<b>67656</b>	<b>Solalux SA</b> .....	<b>67680</b>
<b>Bottling Holdings Investments Luxem-</b>		<b>Sud Eco Holding S.A.</b> .....	<b>67676</b>
<b>bourg Commandite S.C.A.</b> .....	<b>67638</b>	<b>TR International Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>67677</b>
<b>Centre d'Information, d'Animation et de</b>		<b>Uneuma (United Europe Market) S.A.</b> ...	<b>67648</b>
<b>Rencontre pour la Jeunesse, A.s.b.l.</b> .....	<b>67679</b>		

**Scania Treasury SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 81.553.

In the year two thousand and eight, on the sixth day of May.

Before Maître Jean SECKLER, notary, residing at Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the company SCANIA TREASURY S.A (hereinafter referred to as the "Company") a société anonyme incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with its registered office at 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 81553, incorporated by a deed of Maître Joseph ELVINGER, notary residing at Luxembourg, on March 13, 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 972 on November 17, 2001 (the "Company"). The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of Maître Joseph ELVINGER, notary prenamed, on December 13, 2004, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, number 361 on April 21, 2005,

with a share capital of SEK 865,962,813 (eight hundred sixty-five million nine hundred sixty-two thousand eight hundred and thirteen Swedish Krona).

The meeting of shareholders was presided over by Mr. Yann PAYEN, professionally residing at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

The chairman then designated as secretary Mrs. Tatiana PHILIPPI, professionally residing at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

The meeting of shareholders then duly designated as scrutineer M<sup>e</sup> Céline KOHLER, professionally residing at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

The Board thus composed as above, then drew up the attendance list, which, having been signed by the members of the Board and the instrumental notary, will be attached to the present minutes.

The chairman then declared and requested the notary to acknowledge the following:

I. That the 961,113 Shares, representing all of the issued and outstanding shares of the Company, are duly represented at this Meeting, which is consequently regularly constituted and the shareholder may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced.

II. That the agenda of the present meeting is as follows:

*Agenda:*

1. Decision to dissolve the Company and to put it into liquidation,
2. Appointment of EUROTIME S.A. as the liquidator of the Company,
3. Definition of the powers of the liquidator of the Company,
4. Decision regarding to the payment of a compensation to the liquidator,
5. Miscellaneous.

III. That the meeting has adopted unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting resolves to dissolve the Company and to put it into liquidation.

*Second resolution*

The meeting resolves to appoint EUROTIME S.A., with its registered office at 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B number 56177, duly represented by Mr. Romain THILLENES, to assume the role as liquidator of the Company.

*Third resolution*

The meeting resolves to confer to the liquidator the powers set forth in articles 144 et seq. of the Luxembourg commercial companies act dated as of 10 August 1915, as amended (hereinafter referred to as the "Act").

The liquidator shall be entitled to pass all deeds and carry out all operations, including those referred to in article 145 of the Act, without prior consent of the general meeting of the Company.

The liquidator is exempted from the obligation of drawing-up an inventory, and may in this respect fully rely on the books of the Company.

The liquidator may, under his own responsibility and regarding special or specific operations, delegate such part of his powers and for such duration as he may deem fit, to one or several representatives.

*Fourth resolution*

The meeting resolves that the liquidator shall be entitled to compensation. The fees of the liquidator are calculated for the liquidator only on an hourly basis of EUR 200 without VAT.

There being no further business, the Meeting is adjourned.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges which shall be borne by the Company are estimated at approximately two thousand euro. The share capital is valued at EUR 92,631,204.

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

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

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

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

L'an deux mille huit, et le six mai.

Par-devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société SCANIA TREASURY S.A (ci-après la "Société"), société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, et enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 81553, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 13 mars 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 972 du 17 novembre 2001. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER, notaire prénommé, le 13 décembre 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 361 du 21 avril 2005,

avec un capital social de SEK 865.962.813 (huit cent soixante-cinq millions neuf cent soixante-deux mille huit cent treize couronnes suédoises).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Yann PAYEN, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

Le Président a nommé comme secrétaire Madame Tatiana PHILIPPI, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Maître Céline KOHLER, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

Le bureau étant ainsi constitué, le président, le secrétaire et le scrutateur ont dressé la liste de présence, qui après avoir été signée "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour être enregistrée en même temps avec lui.

Le président déclara et requit du notaire d'acter que:

I.- Conformément à la liste de présence, les actionnaires représentant les 961.113 actions de la Société soit l'ensemble du capital social de la Société sont valablement représentés à l'assemblée générale. Ainsi l'assemblée peut valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'agenda.

II.- L'agenda de l'assemblée est le suivant:

#### *Agenda:*

1. Mise en liquidation de la Société.
2. Nomination de EUROTIME S.A., ayant son siège au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, représentée par M. Romain THILLENS, en tant que liquidateur de la Société.
3. Détermination des pouvoirs du liquidateur.
4. Fixation de la rémunération du liquidateur.
5. Divers.

III.- L'assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de dissoudre la société et de la mettre en liquidation.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer EUROTIME S.A., avec siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B numéro 56177, représentée par Mr. Romain THILLENS, en tant que liquidateur de la Société pour exécuter et accomplir toutes les formalités nécessaires pour réaliser la procédure de liquidation.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de conférer au liquidateur les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée (ci-après la "Loi").

Le liquidateur pourra exécuter et accomplir tous les actes notariés, contrats, formulaires, effets et documents qui pourraient être nécessaires en rapport avec la procédure de liquidation susmentionnée, incluant ceux mentionnés à

l'article 145 de la Loi, sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale de la Société dans le cas où elle est requise.

Le liquidateur est dispensé de l'obligation de tenir un inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Le liquidateur peut sous sa responsabilité et pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide d'accorder une rémunération au liquidateur. Les honoraires du liquidateur seront calculés pour le liquidateur nommé sur une base horaire d'EUR 200.- hors TVA.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est clôturée.

#### *Frais*

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, qui incombent à la Société, est évalué à deux mille euros.

Le capital social est évalué à EUR 92.631.204.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date donnée en tête.

Et lecture faite aux personnes comparantes, celles-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: PAYEN - PHILIPPI - KOHLER - J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 15 mai 2008. Relation GRE/2008/2044. — Reçu Douze euros 12,- €.

*Le Receveur ff. (signé): BENTNER.*

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

Junglinster, le 19 mai 2008.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2008064872/231/134.

(080073010) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

### **Espace Concept S.A., Société Anonyme, (anc. Escalis S.A.).**

Siège social: L-4149 Esch-sur-Alzette, Zone Industrielle Um Monkeler.  
R.C.S. Luxembourg B 89.087.

L'an deux mille huit, le huit mai.

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "ESCALIS S.A.", avec siège social à L-4149 Esch-sur-Alzette, Zone Industrielle "Um Monkeler", constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul HENCKS, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 17 septembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1579 du 4 novembre 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 89.087.

La séance est ouverte à 11.30 heures, sous la présidence de Monsieur Jan-Peter dit Jan SELIGSON, indépendant, demeurant à L-1363 Howald, 3, rue du Couvent.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Jérôme SCHMIT, employé privé, demeurant professionnellement à Esch-sur-Alzette.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Isabelle SCHAEFER, employée privée, demeurant professionnellement à L-2763 Luxembourg, 12, rue Sainte Zithe.

Le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les MILLE (1.000) actions d'une valeur nominale de TRENTE ET UN EUROS (EUR 31,-), représentant l'intégralité du capital social de TRENTE ET UN MILLE EUROS (EUR 31.000,-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut ainsi délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée présents ou représentés ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour. Resteront pareillement annexées aux présentes la liste de présence, ainsi que les procurations émanant des actionnaires représentés, lesquelles, après avoir été signées "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, seront soumises avec ledit acte aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1.- Changement de la dénomination sociale et modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

- 2.- Changement de l'objet social et modification subséquente de l'article 4 des statuts.
- 3.- Constatation de la démission du conseil d'administration avec décharge pleine et entière.
- 4.- Nomination d'un nouveau conseil d'administration.
- 5.- Nomination d'un administrateur-délégué.
- 6.- Divers.

Après en avoir délibéré, l'assemblée adopte, à l'unanimité la résolution suivante:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale en "ESPACE CONCEPT S.A." et de modifier en conséquence le premier article des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

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

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de changer l'objet social de la société et de modifier en conséquence l'article quatre des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 4.** La société a pour objet le montage de cloisons amovibles, les travaux de parachèvement, la réalisation de projets global d'aménagement intérieur, le commerce en gros et en détail, l'achat et la vente, l'importation et l'exportation, la représentation générale de meubles, d'articles d'ameublement en tous genre, outils et produits principaux et accessoires dans cette branche tant au Luxembourg qu'à l'étranger."

*Troisième résolution*

L'assemblée générale accepte la démission des membres du conseil d'administration en fonction, à savoir:

- a) Monsieur Stefan SELIGSON, de ses fonctions d'administrateur, président du conseil d'administration et administrateur-délégué.
- b) Monsieur Frédéric SIMON, de sa fonction d'administrateur.
- c) Monsieur Daniel OSSOLA, de sa fonction d'administrateur.
- d) Monsieur Michel OSSOLA, de sa fonction d'administrateur.

Elle leur accorde bonne et valable quittance et décharge pour toutes les opérations effectuées jusqu'à ce jour.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale nomme comme nouveaux membres du conseil d'administration pour une période de six ans se terminant à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2014:

- a) Monsieur Jan-Peter dit Jan SELIGSON, indépendant, né à Luxembourg le 26 décembre 1980, demeurant à L-1363 Howald, 3, rue du Couvent.
- b) Madame Carole EVEN, épouse de Monsieur Jan SELIGSON, employée privée, née à Luxembourg le 11 mai 1979, demeurant à L-1363 Howald, 3, rue du Couvent.
- c) Monsieur Thibault DECHAMBRE, employé privé, né à Libramont (B) le 30 avril 1975, demeurant à B-6792 Aix sur Cloie, 27, rue Claie.

*Cinquième résolution*

Faisant usage de la faculté offerte par l'article 9 des statuts, l'assemblée générale nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société:

Monsieur Jan-Peter dit Jan SELIGSON, préqualifié, lequel pourra engager la société sous sa signature individuelle, dans le cadre de la gestion dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

*Frais*

Tous les frais et honoraires, quels qu'ils soient, dus en vertu des présentes sont à la charge de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentaire par nom, prénoms, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: J. Seligson, J. Schmit, I. Schaefer, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Al. A.C., le 09 MAI 2008, Relation: EAC/2008/6310. — Reçu douze euros 12,- €.

*Le Receveur (signé): A. Santioni.*

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

Esch-sur-Alzette, le 19 mai 2008.

BLANCHE MOUTRIER.

Référence de publication: 2008065872/272/82.

(080074255) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2008.

**Fincopper S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 95.077.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 24 avril 2008*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2008 comme suit:

*Conseil d'administration:*

- MM. Christophe Velle, employé privé, né le 28/10/1974 à Thionville (France), résident professionnellement au 19-21, bld du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, président;  
Antognoni Luca, employé privé, né le 13/07/1978 à Fano (Italie), résident professionnellement au 19-21, bld du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, administrateur;  
Sandro Capuzzo, employé privé, né le 14/12/1958 à Trieste (Italie), résident professionnellement au 19-21, bld du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, administrateur;  
Marco Gostoli, employé privé, né le 08/07/1960 à Pordenone (Italie), résident professionnellement au 19-21, bld du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, administrateur.

*Commissaire aux comptes:*

ComCo S.A., 35, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

Société Européenne de Banque, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2008066143/24/28.

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2008, réf. LSO-CQ05716. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2008.

**Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A., Société en Commandite par Actions,  
(anc. Bottling Holdings Investments Luxembourg Commandite S.C.A.).**

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

Siège social: L-1818 Howald, 2, rue des Joncs.

R.C.S. Luxembourg B 131.688.

In the year two thousand and eight, on the eight day of April,

Before us Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich (Grand Duchy of Luxembourg),

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of Bottling Holdings Investments Luxembourg Commandite S.C.A., a société en commandite par actions, with registered office at 2, rue des Joncs, L-1818 Howald (Grand Duchy of Luxembourg), incorporated following a deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg-Eich, on 13 June 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, of 18 October 2007, N ° 2341 and registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B-131.688. The articles of incorporation have no been amended since the incorporation (the "Company").

The meeting was declared open at 6.00 p.m., with M<sup>e</sup> Tom Loesch, lawyer, residing professionally in Luxembourg, who appointed as secretary M<sup>e</sup> Senay Gurel, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer M<sup>e</sup> Nicolas Gauzès, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The bureau having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state the following:

The agenda of the meeting was as follows:

*Agenda:*

1 To change the name of the company to «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

2 To amend the second paragraph of the first article of the articles of incorporation so as to reflect the above resolution.

The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of the shares held by them are shown on an attendance list which, signed "ne varietur" by the shareholders or their proxyholders,

by the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, signed "ne varietur" by the proxyholders, by the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

It appears from the said attendance-list that all the shares representing the total subscribed capital are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then, the general meeting of shareholders, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to change the name of the company to «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

*Second resolution*

The general meeting resolves to amend the second paragraph of the first article of the articles of incorporation, so that said paragraph shall read as follows:

"The company will exist under the name of «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed at 6.10 p.m.

*Costs and expenses*

The costs, expenses, remunerations or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at EUR 1,000.-.

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

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

The document having been read to persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us notary this original deed.

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

L'an deux mille huit, le huit avril,

Par-devant Nous, Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich (Grand-Duché de Luxembourg),

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Bottling Holdings Investments Luxembourg Commandite S.C.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 2, rue des Joncs, L-1818 Howald, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de M<sup>e</sup> Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich le 13 juin 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 18 octobre 2007, N<sup>o</sup> 2341 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B, sous le numéro 131. 688. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis la constitution (la «Société»). L'assemblée a été ouverte à 18.00 heures sous la présidence de M<sup>e</sup> Tom Loesch, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire M<sup>e</sup> Senay Gurel, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée a choisit comme scrutateur M<sup>e</sup> Nicolas Gauzès, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

L'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

*Ordre du jour:*

1 Changement du nom de la Société en «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

2 Modification du second paragraphe de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société afin de refléter la modification

Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont indiqués sur une liste de présence qui, après avoir été signée «ne varietur» par les actionnaires ou leurs mandataires ainsi que par les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées «ne varietur» par les mandataires, les membres du bureau et le notaire instrumentant resteront pareillement annexées au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Il ressort de ladite liste de présence que l'intégralité du capital souscrit est présente ou représentée à la présente assemblée, qui est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

67640

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de changer le nom de la Société de "Bottling Holdings (Luxembourg) Commandite S.C.A." en «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le second paragraphe de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société de sorte que le ledit paragraphe ait la teneur suivante:

«La Société adopte la dénomination «Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite S.C.A.».

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée à 18.10 heures.

*Frais et dépens*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de cet acte sont estimés à 1.000,- EUR.

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

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: T. LOESCH, S. GUREL, N. GAUZÈS, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 avril 2008, Relation: LAC/2008/15362. — Reçu € 12.- (douze Euros).

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

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

Luxembourg, le 18 avril 2008.

Paul DECKER.

Référence de publication: 2008064902/206/104.

(080072997) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

**H&F Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 134.103.

In the year two thousand and eight, on the sixth day of the month of March.

Before Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg,

There appeared:

H&F Galaxy AIV, L.P., a limited partnership under Cayman law, registered with the Cayman Registrar of Exempted Limited Partnerships under the number 22644, having its registered office at Walkers SPV Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9002, Cayman Islands acting through its general partner Hellman & Friedman Investors VI (Cayman), L.P. acting in turn through its general partner H&F Corporate Investors VI (Cayman), Ltd. a company limited by shares incorporated and existing under the law of the Cayman Islands with registered office at Walkers SPV Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9002, Cayman Islands and registered under number 175794, represented by M<sup>e</sup> Toinon Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated 6th march 2008 (which initialed "ne varietur" by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities), being the sole shareholder (associé) and holding all the shares (parts sociales) in issue in "H&F Luxembourg 1 S.à r.l." (the "Company"), a société à responsabilité limitée having its registered office at L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, incorporated on 15th November 2007 by deed of Maître Martine Schaeffer, notary, residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 28, dated 7th January 2008.

The sole shareholder requested the notary to record as follows:

1. That the sole shareholder holds all the one million two hundred and fifty thousand (1,250,000) shares in issue in the Company and thus may validly take resolutions on the following items;

2. The agenda was as follows:

To restructure the issued share capital of the Company by:

(I) the creation of ten different classes of shares, namely classes A, B, C, D, E, F, G, H, I and J and determine the rights and obligations thereof by amending of the articles of incorporation as set forth below;



(ii) the reclassification of all one million two hundred and fifty thousand (1,250,000) existing shares of the Company as one hundred and twenty five thousand (125,000) shares of each of the new Classes A to J created;

(iii) the increase of the issued share capital to an amount of sixty six million Euro (€66,000,000) and issue of a total of six billion five hundred and ninety eight million seven hundred and fifty thousand (6,598,750,000) shares with a nominal value of one euro cent (€0.01) each and a total subscription price of seventy-two million nine hundred ninety-seven thousand Euro (€ 72,997,000) against the contribution in kind by the sole shareholder, H&F Galaxy AIV LP., of 100% of the shares (being seventy three million (73,000,000) shares) in issue in Temza Holdings Limited, a limited liability company incorporated under the laws of Gibraltar with registered office at Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar and registered under number 98377 ("Gibco") being 100% of the issued share capital of Gibco (the "Contribution in Kind"), subscription to and payment of such new shares by the sole shareholder of the Company, H&F Galaxy AIV, L.P. as set forth below, approval of the evaluation of the Contribution in Kind at seventy-two million nine hundred ninety-seven thousand Euro (€ 72,997,000), allocation of an amount equal to the nominal value of the new shares issued to the share capital, an amount of six million six hundred thousand Euro (€6,600,000) to the legal reserve and the balance to the freely available share premium account;

Subscriber	Class	Number of shares
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	A	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	B	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	C	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	D	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	E	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	F	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	G	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	H	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	I	659,875,000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	J	659,875,000
Total . . . . .		6,598,750,000

(iv) the amendment of article 5 of the articles of association to read as follows:

**Art. 5. Share capital.**

5.1 The issued share capital of the Company is set at sixty six million euro (€ 66,000,000) divided into six hundred sixty million (660,000,000) Class A Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class B Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class C Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class D Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class E Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class F Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class G Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class H Shares, six hundred sixty million (660,000,000) Class I Shares, and six hundred sixty million (660,000,000) Class J Shares each Share with a nominal value of one euro cent (€0.01) and with such rights and obligations as set out in the present Articles of Incorporation.

5.2 The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

5.3 The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of Shares including by the cancellation of one or more entire Classes of Shares through the repurchase and cancellation of all the Shares in issue in such Class (es). In the case of repurchases and cancellations of classes of Shares such cancellations and repurchases of Shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with Class J).

5.4 In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Class of Shares (in the order provided for in article 5.3), such Class of Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such class to the Available Amount (with the limitation however to the Total Cancellation Amount as determined by the general meeting of shareholders) and the holders of Shares of the repurchased and cancelled Class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant Class held by them and cancelled.

5.4.1 The Cancellation Value Per Share shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the Class of Shares to be repurchased and cancelled.

5.4.2 The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the Board of Directors and approved by the General Meeting on the basis of the relevant Interim Accounts. The Total Cancellation Amount for each of the Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B and A shall be the Available Amount of the relevant Class at the time of the cancellation of the relevant class unless otherwise resolved by the General Meeting of Shareholders in the manner provided for an amendment of the Articles provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount.

5.4.3 Upon the repurchase and cancellation of the Shares of the relevant Class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

(v) to amend article 14 to read as follows:

**Art. 14. Distributions.**

14.1 Out of the net profit five percent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.

14.2 The balance may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders in accordance with the provisions set forth hereafter.

14.3. The shareholders may decide to declare and pay interim dividends on the basis of statements of accounts prepared by the manager, or as the case may be the board of managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law, in accordance with the provisions set forth hereafter.

14.4. The share premium account may be distributed to the shareholders upon decision of a general meeting of shareholders in accordance with the provisions set forth hereafter. The general meeting of shareholders may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

14.5 The dividends declared may be paid in any currency selected by the manager or as the case may be the board of managers and may be paid at such places and times as may be determined by the manager or as the case may be the board of managers. The manager or as the case may be the board of managers may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment. A dividend declared but not paid on a share during five years and not thereafter claimed by the holder of such Share, shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of Shares.

14.6 In the event of a dividend declaration, such dividend shall be allocated and paid as follows:

(i) For each year where Class A Shares are in issue in the Company (and starting for the first year on 6th March 2008), such Class A Shares shall entitle the holders thereof (pro rata) at the time of a distribution declared in the Company to an annual cumulative distribution right equal to the Class A Rate (applied at the time of the declaration pro tempore) for the relevant year (the "Class A Amount"). The Class A Amounts not declared and not paid shall accumulate (but shall for the avoidance of doubt not be due until due declaration has been made).

For each year where Class B Shares are in issue in the Company (and starting for the first year on 6th March 2008), such Class B Shares shall entitle the holders thereof (pro rata) at the time of a distribution declared in the Company to an annual cumulative distribution right equal to the Class B Rate (applied at the time of the declaration pro tempore) for the relevant year (the "Class B Amount"). The Class B Amounts not declared and not paid shall accumulate (but shall for the avoidance of doubt not be due until due declaration has been made).

The same right shall apply (mutatis mutandis) to each of the Class C to J, (each time to the extent shares of the relevant Class are in issue) each time at the rate of the relevant class as defined in the present Articles and the relevant amount being the "Class C Amount", "Class D Amount", the "Class E Amount", the "Class F Amount", the "Class G Amount", the "Class H Amount", the "Class I Amount" and the "Class J Amount" as appropriate with respect to the initial of the relevant class.

then

(ii) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J shares, then if no Class J shares are in existence, Class I shares and in such continuation until only class A shares are in existence)

(vi) To amend article 15 Dissolution to read as follows:

**" Art. 15. Dissolution - Liquidation.**

15.1 In the event of the dissolution of the Company for whatever reason or whatever time, the liquidation will be performed by liquidators or by the board of managers then in office who will be endowed with the powers provided by Articles 144 et seq. of the Law of 1915.

15.2 Once all debts, charges and liquidation expenses have been met, any balance resulting shall be paid:

(i) first an amount equal to the relevant Unpaid Class Amount shall be distributed equally to all Shareholders of that class pro rata to their shares in that class; then

(ii) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J shares, then if no Class J shares are in existence, Class I shares and in such continuation until only class A shares are in existence).

(vii) inserting a new article 16 "Definitions" to the articles of association as follows and to renumber the following articles in consequence:

**Available Amount** Means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by (i) any freely distributable share premium and other freely distributable reserves and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (including carried forward losses) and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting)

Minus any Unpaid Class Amounts

so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR) - UCA$$

Whereby:

AA = Available Amount

NP = net profits (including carried forward profits)

P = any freely distributable share premium and other freely distributable reserves

CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be cancelled

L = losses (including carried forward losses)

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles

UCA = Sum of the Unpaid Class Amounts

**Class A Rate** Means an amount equal to 0.1% of the nominal value of the Class A shares in issue

**Class B Rate** Means an amount equal to 0.15% of the nominal value of the Class B shares in issue

**Class C Rate** Means an amount equal to 0.2% of the nominal value of the Class C shares in issue

**Class D Rate** Means an amount equal to 0.25% of the nominal value of the Class D shares in issue

**Class E Rate** Means an amount equal to 0.30% of the nominal value of the Class E shares in issue

**Class F Rate** Means an amount equal to 0.35%, of the nominal value of the Class F shares in issue

**Class G Rate** Means an amount equal to 0.4% of the nominal value of the Class G shares in issue

**Class H Rate** Means an amount equal to 0.45% of the nominal value of the Class H shares in issue

**Class I Rate** Means an amount equal to 0.5% of the nominal value of the Class I shares in issue

**Class J Rate** Means an amount equal to 0.55% of the nominal value of the Class J shares in issue

**Interim Account Date** Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class of Shares.

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

**Unpaid Class Amounts** Means any unpaid accumulated Class A, B, C, D, E, F, G, H, I and J Amounts

After deliberation the following resolutions were passed:

*Sole resolution*

It is resolved to restructure the issued share capital of the Company.

It is resolved to create ten different classes of shares, namely classes A, B, C, D, E, F, G, H, I and J and to determine the rights and obligations thereof by amending the articles of incorporation as set forth in the agenda.

It is resolved to reclassify the one million two hundred and fifty thousand (1,250,000) existing shares of the Company further to the above resolution as one hundred and twenty five thousand shares of each of the classes A to J.

It is then resolved to increase the issued share capital by an amount of sixty five million nine hundred eighty seven thousand five hundred Euro (€65,987,500) to an amount of sixty six million Euro (€66,000,000) by the issue to the subscriber as set out in the agenda of a total of six billion five hundred and ninety eight million seven hundred and fifty thousand (6,598,750,000) shares in such classes as set forth in the agenda each with a nominal value of one euro cent (€0.01) and a total subscription price of seventy-two million nine hundred ninety-seven thousand Euro (€ 72,997,000) and to accept the payment of the total subscription price by way of contribution in kind by the subscriber, H&F Galaxy AIV L.P., prenamed, consisting of one hundred per cent (100%) of the entire issued share capital of Temza Holdings Limited, a limited liability company incorporated under the laws of Gibraltar with registered office at Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar and registered under number 98377 ("Gibco") represented by seventy three million (73,000,000) shares in Gibco.

Thereupon the subscriber, H&F Galaxy AIV, L.P., prenamed subscribed and fully paid the new shares as set forth above.

The shareholder resolved to acknowledge and approve the report by the board of managers dated 6th March 2008 (a copy of which is annexed to the present deed to be registered therewith) the conclusion of which reads as follows:

"In view of the above, the Board of Managers believe that the value of the Contribution in Kind consisting of 73,000,000 shares being 100% of the total issued share capital of Temza Holdings Limited, amounts to at least Euro 72,997,000 being equal to the subscription price of the shares to be issued by the Company (being 6,598,750,000 shares of different classes) of Euro 72,997,000."

It is resolved to approve the evaluation of the Contribution in Kind to seventy-two million nine hundred ninety-seven thousand Euro (€ 72,997,000).

Evidence of transfer to the Company of the Contribution in Kind has been shown to the undersigned notary.

It is resolved to allocate the value of the total Contribution in Kind for an amount equal to the nominal value to the issued share capital account, for an amount equal to six million six hundred thousand euro (€6,600,000) to the legal reserve and the balance to the freely available share premium account.

It is then resolved to amend article 5 of the articles of association as set forth in the agenda.

It is resolved to amend article 14 as set forth in the agenda.

It is resolved to insert a new article 15 "Definitions" to the articles of association as set forth in the agenda and to renumber the following articles in consequence.

There being no further item on the agenda the meeting was closed.

#### *Expenses*

Because the contribution in kind to the Company consisted in a hundred percent (100%) of the issued share capital (represented by seventy three million (73,000,000) shares with a nominal value of one euro (€1) each) of Temza Holdings Limited, a limited liability company incorporated under the laws of Gibraltar registered under number 98377 and with registered office at Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar, part of the European Union, reference is made to article 4-2 of the law dated 29 November 1971 which provides for a capital duty exemption.

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 capital increase at the fixed rate registration tax perception, have been estimated at about € 7.500,-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the proxyholder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille huit, le sixième jour du mois de mars.

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

A comparu:

H&F Galaxy AIV, L.P., une limited partnership sous les lois des îles Caïman, enregistrée auprès du registre des sociétés des îles Caïman sous le numéro 22644 et ayant son siège social à Walkers SPV Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9002, Cayman Islands, agissant par son general partner Hellman & Friedman Investors VI (Cayman), L.P., agissant à son tour par son general partner H&F Corporate Investors VI (Cayman), Ltd., une une company limited by shares incorporée et existante sous les lois des îles Caïman, ayant son siège social à Walkers SPV Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9002, Cayman Islands, et enregistrée auprès du registre des sociétés des îles Caïman sous le numéro 175794, représentée par M<sup>e</sup> Toinon Hoss, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée 2008 (laquelle signée «ne varietur» par la personne comparante et le notaire restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps auprès des autorités de l'enregistrement), étant l'associé unique et détenant toutes les parts sociales en émission dans "H&F Luxembourg 1 S.à r.l." (la "Société"), une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, constituée le 15 novembre 2007 par acte du notaire Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 28 en date du 7 janvier 2008.

La partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit:

1. L'associé unique détient toutes les un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales en émission dans la Société de sorte que des décisions peuvent valablement être prises sur tous les points suivants;

2. L'agenda est la suivante:

De recomposer le capital social émis de la Société en

(i) créant dix classes de parts sociales différentes, notamment les classes A, B, C, D, E, F, G, H, I et J et de déterminer les droits et obligations y attachés par modification des articles des statuts tels que prévus ci-dessous;

(ii) de reclassifier toutes les un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales existantes de la Société en cent vingt cinq mille (125.000) parts sociales de Classe A à J;

(iii) d'augmenter le capital social émis à un montant de soixante six millions (€66.000.000) euros et l'émission d'un total de six milliards cinq cent quatre-vingt dix huit millions sept cent cinquante mille (6.598.750.000) parts sociales avec une valeur nominale d'un euro cent (€0,01) chacune et un prix total de souscription de soixante douze millions neuf cent quatre-vingt dix sept mille euros (€72.997.000) par un apport en espèces de l'associé unique, H&F Galaxy AIV L.P., de 100% des parts sociales (ce qui correspond à soixante treize millions (73.000.000) parts sociales) émises dans Temza Holdings Limited, une limited liability company sous les lois de Gibraltar, ayant son siège social à Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar et enregistrée sous le numéro 98377 («Gibco») représentant 100% du capital social émis de Gibco («l'apport en espèces»), souscription des nouvelles parts sociales et paiement du prix des nouvelles parts sociales par l'associé unique de la Société, H&F Galaxy AIV L.P., tels que prévus ci-dessous, l'accord de l'évaluation de l'apport en espèces à soixante douze millions neuf cent quatre-vingt dix sept mille euros (€72.997.000), allocation d'un montant égal à la valeur nominale des nouvelles parts sociales émises, un montant de six millions six cent mille euros (€6.600.000) à la réserve légale et le solde à la prime d'émission librement disponible:

Souscripteur	Classe de parts sociales	Nombre de parts sociales
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	A	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	B	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	C	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	D	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	E	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	F	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	G	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	H	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	I	659.875.000
H&F Galaxy AIV, L.P. ....	J	659.875.000
Total . . . . .		6.598.750.000

(iv) de modifier l'article 5 des statuts qui aura la teneur suivante:

**" Art. 5. Capital social.**

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à soixante-six millions euros (€66.000.000) divisés en six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe A, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe B, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe C, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe D, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe E, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe F, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe G, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe H, six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe I, et six cent soixante millions (660.000.000) parts sociales de classe J chaque part sociale ayant une valeur nominale d'un euro cent (€0,01) et les droits et obligations comme prévus dans les présents Statuts.

5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des Associés adoptée de la manière requise pour la modification de ces Statuts.

5.3 Le capital social de la Société peut être réduit par l'annulation de parts sociales y compris par l'annulation de l'entièreté d'une ou de plusieurs classes de parts sociales par le rachat et l'annulation de toutes les parts sociales émises de cette/ces classe(s). En cas de rachats et d'annulations de classes de parts sociales de tels annulations et rachats de parts sociales seront faits dans l'ordre alphabétique inverse (débutant avec la classe J).

5.4 Dans le cas d'une réduction du capital social par le rachat et l'annulation d'une classe de parts sociales (dans l'ordre établi à l'article 5.3), une telle classe de parts sociales donne droit à ses détenteurs au pro rata de leurs détentions dans cette classe, au Montant Disponible (dans la limite cependant du Montant Total d'Annulation tel que déterminé par l'assemblée générale des associés) et les détenteurs de parts sociales de la classe de parts sociales rachetées et annulées recevront de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale pour chaque part sociale de la classe concernée détenue par eux et annulée.

5.4.1 La Valeur d'Annulation par part sociale sera calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre de parts sociales émises dans la Classe de Parts Sociales à être rachetée et annulée.

5.4.2 Le Montant Total d'Annulation sera un montant déterminé par le Conseil de Gérance et approuvé par l'Assemblée Générale sur la base de Comptes Intérimaires concernés. Le Montant Total d'Annulation pour chacune des Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B et A sera le Montant Disponible de la classe considérée au moment de l'annulation de la classe concernée sauf autrement décidé par l'Assemblée Générale des Associés selon la procédure prévue pour une modification des Statuts à condition toutefois que le Montant Total d'Annulation ne soit jamais supérieur au Montant Disponible.

5.4.3 A compter du rachat et de l'annulation des parts sociales de la classe concernée, la Valeur d'Annulation par part sociale sera due et payable par la Société.

(v) de modifier l'article 14 qui aura la teneur suivante:

**Art. 14 Distributions.**

14.1. Sur le bénéfice net, il sera affecté cinq pourcent (5%) sur le compte réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pourcent (10%) du capital social émis de la Société.

14.2. Le solde sera distribué aux associés après décision de l'assemblée générale des associés conformément aux provisions établies ci-après.

14.3. Les associés peuvent décider de déclarer et de payer des dividendes intérimaires sur la base des comptes sociaux préparés par le gérant, ou le cas échéant par le conseil de gérance, démontrant que suffisamment de fonds sont disponibles pour la distributions, étant entendu que le montant devant être distribué ne pourra pas excéder les profits réalisés depuis la fin de la dernière année comptable augmentés par les profits reportés et réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes devant être allouées à une réserve devant être établie par la loi, conformément avec les dispositions établies ci-après.

14.4. Le compte prime d'émission peut être distribué aux associés par décision prise en assemblée générale des associés conformément aux dispositions établies ci-après. L'assemblée générale des associés peut décider d'allouer tout montant du compte prime d'émission au compte réserve légale.

14.5. Les dividendes déclarés peuvent être payés en toutes devises choisies par le gérant ou le cas échéant par le conseil de gérance et pourront être payés en temps et lieu qu'il appartiendra de déterminer par le gérant ou le cas échéant par le conseil de gérance. Le gérant ou le cas échéant le conseil de gérance peut prendre une décision finale quand aux cours applicable pour traduire les montants des dividendes en la devise de leur paiement. Un dividende déclaré mais non payé pour une part sociale pendant cinq ans, ne pourra par la suite plus être réclamé par le propriétaire d'une telle part sociale, sera perdu pour celui-ci, et reviendra à la Société. Aucun intérêt de sera payé sur les dividendes déclarés et non réclamés, qui seront détenues par la Société pour le compte des détenteurs des parts sociales.

14.6. En cas de déclaration de dividende, un tel dividende devra être allouée et payée comme suit:

(i) pour chaque année pendant laquelle des parts sociales de classe A sont émises dans la Société (et commençant pour la première année le 6 mars 2008), ces parts sociales de classe A donneront droit aux détenteurs (pro rata) au moment de la distribution déclarée dans la Société à un droit de distribution cumulatif annuel égal au versement de classe A (appliqué au moment de la déclaration pro tempore) pour l'année en question (le «Montant Classe A»). Les Montants Classe A non déclarés et non payés devraient s'accumuler (mais devraient ne pas être exigible pour éviter le moindre doute jusqu'à ce que une telle déclaration ait été faite).

Pour chaque année pendant laquelle des parts sociales de classe B sont émises dans la Société (et commençant pour la première année le 6 mars 2008), ces parts sociales de classe B donneront droit aux détenteurs (pro rata) au moment de la distribution déclarée dans la Société à un droit de distribution cumulatif annuel égal au montant de classe B (appliqué au moment de la déclaration pro tempore) pour l'année en question (le «Montant Classe B»). Les Montants Classe B non déclarés et non payés devraient s'accumuler (mais devraient ne pas être exigible pour éviter le moindre doute Jusqu'à ce que une telle déclaration ait été faite).

Le même droit devrait s'appliquer (mutatis mutandis) à chaque classe C à J (chaque fois dans la limite des parts sociales émises de la classe concernée) chaque fois au montant de la classe concernée comme définie dans les Statuts et le montant étant le «Montant de Classe C», le «Montant de Classe D», le «Montant de Classe E», le «Montant de Classe F», le «Montant de Classe G», le «Montant de Classe H», le «Montant de Classe I» et le «Montant de Classe J» comme cela convient en vue du précédent de la classe concernée, puis

(ii) le solde du montant total distribué sera alloué en son intégralité aux détenteurs de la dernière classe dans l'ordre alphabétique inversé (i.e. en premier les parts sociales de Classe J, puis si aucune part sociale de Classe J n'existe, les parts sociales de classe I et ainsi de suite Jusqu'à ce qu'il n'y ait plus que des parts sociales de Classe A qui existent). (vi) de modifier l'article 15 Dissolution - Liquidation pour avoir la teneur suivante:

**« Art. 15. Dissolution - Liquidation.**

15.1 En cas de dissolution de la Société pour quelle raison que ce soit ou pour quel moment quelconque, la liquidation sera procédé par des liquidateurs ou par le conseil de gérance en fonction qui aura les pouvoirs admis par les articles 144 et suivants de la Loi de 1915.

15.2 Quand toutes les dettes, charges et dépenses de liquidation seront payés, tout montant restant devrait être payé:

(i) d'abord un montant équivalent au Montant de Classe Impayée devrait être distribué de façon égale à tous les associés de cette classe pro rata à leurs parts sociales dans cette classe;

puis

(ii) le solde du montant total distribué sera alloué en son intégralité aux détenteurs de la dernière classe dans l'ordre alphabétique inversé (i.e. en premier les parts sociales de Classe J, puis si aucune part sociale de Classe J n'existe, les parts sociales de classe I et ainsi de suite jusqu'à ce qu'il n'y ait plus que des parts sociales de Classe A qui existent).

(vii) d'insérer un nouvel article 16 «Définitions» dans les statuts comme suit et de renuméroter les articles suivants subséquemment:

**Montant Disponible** Signifie le montant total des profits nets de la Société (incluant les profits reportés) augmentés de (i) la prime d'émission librement distribuable et autres réserves librement distribuables et (ii) selon les cas par le montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale en relation avec la classe de parts sociales annulée mais réduit de (i) toutes pertes (incluant les pertes reportées) et (ii) toutes sommes qui devront être placées en réserve (s) suivant les exigences de la loi ou des Statuts, déterminées chaque fois sur base des Comptes Intérimaires afférents (pour éviter tout doute sans double calcul) moins tout Montant de Classe Impayée de sorte que:

$$MD = (PN + P + RC) - (P + RL) \text{ où:}$$

MD = Montant Disponible

PN = Profits Nets (incluant les profits reportés)

P = toute prime d'émission librement distribuable et autres réserves librement distribuables

RC = montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale en relation avec la classe de parts sociales devant être annulée

P = pertes (incluant les pertes reportées)

RL = toutes sommes qui devront être placées en réserve(s) suivant les exigences de la loi ou des Statuts

MCI = Montant de Classe Impayée

**Montant de Classe A** Signifie le montant égal à 0,1% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe B** Signifie le montant égal à 0,15% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe C** Signifie le montant égal à 0,2% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe D** Signifie le montant égal à 0,25% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe E** Signifie le montant égal à 0,3% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe F** Signifie le montant égal à 0,35% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe G** Signifie le montant égal à 0,4% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe H** Signifie le montant égal à 0,45% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe I** Signifie le montant égal à 0,5% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Montant de Classe J** Signifie le montant égal à 0,55% de la valeur nominale des parts sociales émises de classe A

**Date des Comptes Intérimaires** Signifie la date qui n'étant pas inférieure à huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation de la classe de parts sociales concernée.

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

**Montant de Classe Impayée** Signifie tout montant de classe A, B, C, D, E, F, G, H, I and J accumulée non payée

Après délibération, l'assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Résolution unique*

Il est décidé de recomposer le capital social émis de la Société.

Il est décidé de créer dix classes de parts sociales différentes, notamment les classes A, B, C, D, E, F, G, H, I et J et de déterminer les droits et obligations y attachés par modification des articles des statuts tel que prévu dans l'ordre du jour.

Il est décidé de reclassifier les un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales existantes de la Société selon la résolution mentionnée plus haut en cent vingt cinq mille (125.000) parts sociales de chaque classe A à J.

Il est ensuite décidé d'augmenter le capital social émis d'un montant de soixante cinq millions neuf cent quatre vingt sept mille cinq cent euros (€65.987.500) à un montant de soixante six millions (€66.000.000) euros par l'émission aux souscripteurs mentionnés dans l'ordre du jour d'un montant total de six milliards cinq cent quatre-vingt dix huit millions sept cent cinquante mille (6.598.750.000) parts sociales avec une valeur nominale d'un euro cent (€0,01) chacune et un prix total de souscription de soixante douze millions neuf cent quatre-vingt dix sept mille euros (€72.997.000) et d'accepter d'effectuer le paiement du prix total de souscription par un apport en espèces de l'associé unique, H&F Galaxy AIV L.P., de 100% des parts sociales (ce qui correspond à soixante treize millions (73.000.000) parts sociales) émises dans Temza Holdings Limited, une limited liability company sous les lois de Gibraltar, ayant son siège social à Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar et enregistrée sous le numéro 98377 («Gibco») représentant 100% du capital social émis de Gibco («l'apport en espèces»).

Ensuite, le souscripteur, H&F Galaxy AIV L.P., mentionné ci-dessus, a souscrit et payé les nouvelles parts sociales tel que prévu ci-dessus.

L'associé unique a lu et approuvé le rapport du conseil de gérance du 6 mars 2008 (dont une copie est jointe au présent acte pour être enregistré avec) dont la conclusion est la suivante:

«En vue de ce qui a été mentionné ci-dessus, le conseil de gérance est d'avis que la valeur de l'apport en espèces représentant 100 % du capital social total émis de Temza Holdings Limited est au moins équivalent à 72.997.000 euros ce qui correspond au prix de souscription des parts sociales qui seront émises par la Société (soit 6.598.750.000 parts sociales des classes différentes) à savoir 72.997.000 euros.»

Il est décidé d'approuver l'évaluation de l'apport en espèces à soixante douze millions neuf cent quatre vingt dix sept mille euros (72.997.000).

Preuves du transfert de l'apport en espèces à la Société a été présentée au notaire instrumentant.

Il est décidé d'allouer la valeur de l'ensemble de l'apport en espèces à un montant égal à la valeur nominale du capital social émis, pour un montant de six millions six cent mille euros (€6.600.000) à la réserve légale et le solde à la prime d'émission.

Il est ensuite décidé de modifier l'article 5 des statuts tel que prévu dans l'ordre du jour.

Il est décidé de modifier l'article 14 tel que prévu dans l'ordre du jour.

Il est décidé d'insérer un nouvel article 15 « Définitions » dans les statuts tel que prévu dans l'ordre du jour et de renuméroter les articles suivants subséquemment.

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

#### Dépenses

Etant donné que l'apport en espèces à la Société constituait cent pourcent (100%) du capital social émis (représenté par soixante treize millions (73.000.000) parts sociales avec une valeur nominale d'un euro (€1) chacune) dans Temza Holdings Limited, une limited liability company sous les lois de Gibraltar, enregistrée sous le numéro 98377 et ayant son siège social à Suites 15 & 17, Watergardens 3, Waterport, Gibraltar, appartenant à l'Union Européenne, il est fait référence à l'article 4-2 de la loi du 29 novembre 1971 laquelle prévoit une exemption d'impôts sur le revenu des capitaux.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui seront supportés par la Société sont estimés à 7.500 euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate que sur demande des parties, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Après lecture du présent acte la personne comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: T. HOSS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 mars 2008. Relation: LAC/2008/10934. — Reçu douze euros (12€).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 5 mai 2008.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2008064918/242/458.

(080072904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

#### **Acheron Portfolio Corporation (Luxembourg), Société Anonyme.**

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 129.880.

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

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

Belvaux, le 8 mai 2008.

Jean-Joseph WAGNER

Notaire

Référence de publication: 2008064994/239/12.

(080072579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

#### **Uneuma (United Europe Market) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2157 Luxembourg, 2, rue 1900.

R.C.S. Luxembourg B 138.626.

#### STATUTEN

Im Jahre zweitausendacht, den fünfundzwanzigsten April.

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



Ist erschienen:

Herr Dr. Konstantinos LADYOYANNIS, Zahnarzt, geboren in Bochum (Deutschland), am 23. Oktober 1970, wohnhaft in L-5850 Howald, 1, rue Sangenberg.

Dieser Komparent hat die Satzung der von ihm hiermit zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt festgelegt:

### **Bezeichnung - Gesellschaftssitz - Dauer - Gesellschaftszweck**

**Art. 1.** Hiermit wird eine Aktiengesellschaft mit der Bezeichnung "UNEUMA (UNITED EUROPE MARKET) S.A." gegründet.

**Art. 2.** Der Gesellschaftssitz wird in Luxemburg festgelegt.

Unbeschadet der bürgerlich-rechtlichen Vorschriften in Sachen vertragliche Kündigung, falls der Gesellschaftssitz aufgrund eines Vertrags zugunsten von Dritten festgelegt ist, kann der Gesellschaftssitz durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats beziehungsweise des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds an jeden anderen Ort innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

Der Gesellschaftssitz kann mittels Beschluss des alleinigen Aktionärs oder, im Falle einer Mehrzahl von Aktionären, mittels Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden.

Der Verwaltungsrat bzw. das alleinige Verwaltungsratsmitglied ist befugt, wie rechtens überall Büros, Verwaltungszentren, Filialen und Zweigniederlassungen zu errichten, dies sowohl im Großherzogtum, als auch im Ausland.

Sollten außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eintreten oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder die reibungslose Verbindung zwischen diesem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen könnten, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend ins Ausland verlegt werden.

Eine solche Verlegung hat jedoch keinerlei Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die eine Gesellschaft luxemburgischen Rechts bleibt. Die Mitteilung des Beschlusses bezüglich der vorläufigen Verlegung des Gesellschaftssitzes an Dritte erfolgt durch das Gesellschaftsorgan, welches unter den gegebenen Umständen am besten hierzu geeignet ist.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist der Handel mit Waren aller Art, außer derjenigen, für welche das Gesetz besondere Qualifikationen verlangt, sowie die Vermittlung von Kunden zwischen Handelspartnern, zwecks Herstellung einer Geschäftsbeziehung.

### **Kapital - Aktien**

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital ist auf einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,00) festgelegt, eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nennwert von je einunddreißig Euro (EUR 31,00).

**Art. 6.** Die Aktien der Gesellschaft sind Namens- oder Inhaberaktien, oder teils Namensaktien und teils Inhaberaktien, je nach Wahl der Aktionäre, vorbehaltlich gegenteiliger gesetzlicher Bestimmungen.

Am Gesellschaftssitz wird ein Namensaktienregister geführt, welches von jedem Aktionär eingesehen werden kann und alle von Artikel neununddreißig des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Informationen enthält.

Der Besitz der Namensaktien wird durch Eintragung in das besagte Register verbrieft.

Die Bescheinigungen über eine solche Eintragung werden aus einem Stammregister ausgestellt und von zwei Verwaltungsratsmitgliedern bzw. dem alleinigen Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet.

**Art. 7.** Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. Sofern es mehrere Inhaber pro Aktie gibt, ist die Gesellschaft befugt, die Ausübung sämtlicher Rechte in Verbindung mit dieser Aktie auszusetzen, bis eine einzige Person als alleiniger Inhaber ihr gegenüber ernannt wurde. Das Gleiche gilt im Falle eines Konflikts zwischen dem Nutznießer und dem nachten Eigentümer oder einem Schuldner und einem Pfandgläubiger.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat bzw. das alleinige Verwaltungsratsmitglied kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre die Ausgabe von konvertierbaren Obligationsanleihen genehmigen, dies in Form von Inhaberschuldverschreibungen oder sonstwie, in jeglicher Stückelung und zahlbar in jeglicher Währung.

Der Verwaltungsrat bzw. das alleinige Verwaltungsratsmitglied legt die Art, den Preis, den Zinssatz, die Ausgabe- und Rückzahlungsbedingungen und sämtliche weiteren damit verbundenen Bedingungen fest.

Die Obligationen sind von zwei Verwaltungsratsmitgliedern bzw. dem alleinigen Verwaltungsratsmitglied zu unterzeichnen; diese beiden Unterschriften können entweder handschriftlich, gedruckt oder anhand eines Namensstempels erfolgen.

### **Verwaltung - Überwachung**

**Art. 9.** Im Falle einer Mehrzahl von Aktionären, muss die Gesellschaft von mindestens drei Mitgliedern verwaltet werden, die Aktionäre sein können oder nicht.

Wird die Gesellschaft von einem einzigen Aktionär gegründet oder wird anlässlich einer Hauptversammlung festgestellt, dass die Gesellschaft nur noch einen Aktionär zählt, kann die Zusammensetzung des Verwaltungsrats bis zur ersten

ordentlichen Hauptversammlung nach dem Zeitpunkt der Feststellung, dass sie nur noch einen Aktionär zählt, auf ein (1) Mitglied begrenzt werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied werden/wird von der Hauptversammlung der Aktionäre, welche sie/es auch jederzeit abberufen kann, für eine Amtsdauer von höchstens sechs (6) Jahren ernannt.

Der Verwaltungsrat ernennt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und, sollte er dies beschließen, einen oder mehrere stellvertretende(n) Vorsitzende(n) des Verwaltungsrats. Der erste Vorsitzende wird von der Hauptversammlung ernannt. In Abwesenheit des Vorsitzenden wird der Vorsitz der

Sitzungen einem hierzu ernannten anwesenden Verwaltungsratsmitglied übertragen.

**Art. 10.** Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung seines Vorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder zusammen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden einzeln für jede Verwaltungsratssitzung einberufen. Außer in Dringlichkeitsfällen, in welchen Fällen die Art und die Gründe der Dringlichkeit im Einberufungsschreiben anzugeben sind, ist dieses Schreiben mindestens fünfzehn Tage vor dem für die Sitzung festgelegten Datum zuzustellen.

Der Verwaltungsrat tritt rechtsgültig ohne vorhergehendes Einberufungsschreiben zusammen, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind.

Die Verwaltungsratsitzungen finden an dem im Einberufungsschreiben angegebenen Ort statt.

Der Verwaltungsrat ist nur beratungs- und beschlussfähig, sofern die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Anwesenheit kann ebenfalls per Telefon oder Videokonferenz erfolgen.

Jedes verhinderte Verwaltungsratsmitglied kann einem anderen Verwaltungsratsmitglied schriftlich Vollmacht erteilen, um es zu vertreten und an seiner Stelle abzustimmen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit absoluter Stimmenmehrheit gefasst. Im Falle der Stimmengleichheit ist die Stimme des Sitzungsvorsitzenden ausschlaggebend.

Die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichneten Beschlüsse sind nur gültig und rechtskräftig, sofern sie anlässlich einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Sitzung gefasst wurden. Solche Unterschriften können auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Abschriften eines identischen Beschlusses erscheinen und schriftlich, per Telegramm, Telex oder Fax erfolgen.

Ein Verwaltungsratsmitglied, welches in einer dem Verwaltungsrat zur Billigung vorgelegten Sache persönliche Interessen vertritt, die denjenigen der Gesellschaft entgegengesetzt sind, hat den Verwaltungsrat darüber in Kenntnis zu setzen und sich diese Erklärung im Protokoll der Sitzung beurkunden zu lassen. Es ist nicht befugt, an der entsprechenden Beschlussfassung des Verwaltungsrats teilzunehmen.

Anlässlich der nächsten Hauptversammlung der Aktionäre werden die Aktionäre vor der Abstimmung über jede sonstige Frage über die Sachen informiert, in denen ein Verwaltungsratsmitglied ein den Belangen der Gesellschaft entgegengesetztes Interesse hat.

Musste ein Verwaltungsratsmitglied sich aufgrund entgegengesetzter persönlicher Interessen enthalten, so gelten die mit Stimmenmehrheit der in der Sitzung anwesenden oder vertretenen und abstimmenden Verwaltungsratsmitglieder gefassten Beschlüsse als rechtsgültig.

Hat die Gesellschaft ein alleiniges Verwaltungsratsmitglied, so werden lediglich die zwischen der Gesellschaft und ihrem Verwaltungsratsmitglied mit den Belangen der Gesellschaft entgegengesetzten Interessen in einem Protokoll festgehalten.

**Art. 11.** Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in Protokollen festgehalten, welche in einem Sonderregister aufbewahrt und von mindestens einem Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet werden.

Die Abschriften und Auszüge dieser Urschriften sind vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder vom alleinigen Verwaltungsratsmitglied zu unterzeichnen.

**Art. 12.** Der Verwaltungsrat oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied besitzt die weitestgehenden Befugnisse, um sämtliche Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz vom 10. August 1915 in seiner abgeänderten Fassung oder die Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats oder des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds.

**Art. 13.** Der Verwaltungsrat kann Befugnisse an ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder übertragen. Der Verwaltungsrat oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied kann Bevollmächtigte mit bestimmten Befugnissen ernennen und sie jederzeit abberufen. Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an eines seiner Mitglieder übertragen, welches den Titel "geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied" trägt.

**Art. 14.** Der Verwaltungsrat kann einen aus Verwaltungsratsmitgliedern zusammengesetzten Exekutivausschuss einsetzen und die Anzahl seiner Mitglieder festlegen. Der Exekutivausschuss besitzt die vom Verwaltungsrat durch vorherigen Beschluss festgelegte Befugnis, um in dessen Namen zu handeln. Sofern vom Verwaltungsrat nicht anderweitig vorgesehen, legt der Exekutivausschuss sein eigenes Verfahren zur Einberufung und Abhaltung seiner Sitzungen fest.

Der Verwaltungsrat legt gegebenenfalls die Vergütung der Exekutivausschussmitglieder fest.

**Art. 15.** Der Verwaltungsrat oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied vertritt die Gesellschaft vor Gericht, sei es als Klägerin oder als Beklagte.

Zustellungen für oder gegen die Gesellschaft sind nur rechtsgültig, sofern sie im alleinigen Namen der Gesellschaft erfolgen.

**Art. 16.** Die Gesellschaft wird verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern wovon notwendigerweise diejenige des Geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedes notwendig ist oder durch die Einzelunterschrift des geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedes.

**Art. 17.** Die Überwachung der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Rechnungsprüfern, die Aktionäre sein können oder nicht und von der Hauptversammlung oder dem alleinigen Aktionär ernannt werden, welche(r) ebenfalls ihre Anzahl, Vergütung und die Dauer ihres Mandats festlegt, die sechs Jahre nicht überschreiten darf.

Ausscheidende Rechnungsprüfer sind wieder wählbar.

### Hauptversammlungen

**Art. 18.** Zählt die Gesellschaft nur einen Aktionär, übernimmt der alleinige Aktionär sämtliche ihr von der Hauptversammlung der Aktionäre zugeteilten Befugnisse und fasst die Beschlüsse schriftlich.

Im Falle einer Mehrzahl von Aktionären, vertritt die Hauptversammlung der Aktionäre sämtliche Aktionäre der Gesellschaft.

Sie besitzt die weitestgehenden Befugnisse, um über die Geschäfte der Gesellschaft zu entscheiden.

Die Einberufungen haben in den gesetzlich vorgesehenen Formen und Fristen zu erfolgen.

**Art. 19.** Die jährliche Hauptversammlung findet wie rechtens am 10. Juni um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen, im Einberufungsschreiben anzugebenden Ort, innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes, statt.

Ist dieser Tag ein Feiertag, so tritt die Hauptversammlung am ersten darauffolgenden Werktag zusammen.

**Art. 20.** Eine außerordentliche Hauptversammlung kann vom Verwaltungsrat bzw. vom alleinigen Verwaltungsratsmitglied oder vom Rechnungsprüfer einberufen werden. Sie ist auf schriftlichen Antrag der Aktionäre einzuberufen, welche zehn Prozent (10 %) des Gesellschaftskapitals vertreten.

**Art. 21.** Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. Sofern eine Aktie mehreren Inhabern als ungeteilter Besitz gehört, ist die Gesellschaft befugt, die Ausübung sämtlicher Rechte in Verbindung mit dieser Aktie auszusetzen, bis eine einzige Person als alleiniger Inhaber ihr gegenüber ernannt wurde.

### Geschäftsjahr - Gewinnverteilung

**Art. 22.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Der Verwaltungsrat oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied erstellt die Jahresabschlüsse, wie vom Gesetz vorgesehen.

Er/es legt dem(n) Rechnungsprüfer(n) diese Belege mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft mindestens einen Monat vor der ordentlichen Hauptversammlung vor.

**Art. 23.** Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5 %) der Bildung der gesetzlichen Rücklage zugeführt; diese Zuführung ist nur solange vorgeschrieben, bis die Rücklage zehn Prozent (10 %) des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Restbetrag steht der Hauptversammlung zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat oder das alleinige Verwaltungsratsmitglied ist befugt, unter Einhaltung der entsprechenden Regeln, Vorschussdividenden auszuschütten.

Die Hauptversammlung kann beschließen, dass die ausschüttbaren Gewinne und Rücklagen für die Tilgung des Kapitals verwendet werden, ohne dass das ausgedrückte Kapital verringert wird.

### Auflösung - Liquidation

**Art. 24.** Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Hauptversammlung, die entsprechend den in Sachen Satzungsänderung vorgesehenen Modalitäten beschließt, aufgelöst werden.

Im Falle der Liquidation der Gesellschaft, erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidator(en), natürliche oder juristische Personen, die von der Hauptversammlung ernannt werden, welche auch ihre Befugnisse und Vergütung festlegt.

### Allgemeine Bestimmung

**Art. 25.** Alle nicht in der vorliegenden Satzung geregelten Angelegenheiten unterliegen den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und seinen nachfolgenden Abänderungen.

### Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag und endet am 31. Dezember 2008.

Die erste jährliche Hauptversammlung findet 2009 statt.

*Zeichnung und Einzahlung*

Nach erfolgter Festlegung der Gesellschaftssatzung hat Herr Dr. Konstantinos LADOYANNIS, vorgeannt, erklärt, sämtliche eintausend (1.000) Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital verbriefen, zu zeichnen.

Die Aktien wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass die Summe von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,00) der Gesellschaft fortan zur freien Verfügung steht, wie dies dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

*Feststellung*

Der unterzeichnete Notar erklärt, die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915, in seiner nachträglich geänderten Fassung, vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und stellt ausdrücklich deren Erfüllung fest.

*Veranschlagung der Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten jedweder Art, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung entstehen oder auferlegt werden, beläuft sich von zirka tausendsechshundert Euro (EUR 1.600,00).

*Ausserordentliche Hauptversammlung*

Alsdann trat der vorbezeichnete Komparent, der das gesamte Gesellschaftskapital vertritt und sich als ordnungsgemäß einberufen erachtet, zu einer außerordentlichen Hauptversammlung zusammen, und nach Feststellung von deren ordnungsgemäßen Zusammensetzung hat er die folgenden Beschlüsse gefasst:

1.- Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf einen festgelegt. Zum Verwaltungsratsmitglied wird ernannt: Herr Dr. Konstantinos LADOYANNIS, vorgeannt.

Das Mandat des Verwaltungsratsmitglieds endet zum Abschluss der Jahreshauptversammlung im Jahre zweitausenddreizehn.

2.- Die Anzahl der Rechnungsprüfer wird auf einen festgelegt.

Zum Rechnungsprüfer wird ernannt:

"FIDU-CONCEPT SARL", Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Gesellschaftssitz in L-2132 Luxemburg, 36, avenue Marie-Thérèse, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg, Sektion B, Nummer 38.136.

Ihr Mandat endet zum Abschluss der Jahreshauptversammlung im Jahre zweitausenddreizehn.

4.- Der Gesellschaftssitz ist in L-2157 Luxemburg, 2, rue 1900.

Worüber Urkunde, Geschehen und aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung der Urkunde an den Komparenten, welcher dem Notar mit Namen, Vornamen, Zivilstand und Wohnsitz bekannt ist, hat er die vorliegende Urkunde mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: K. Ladoyannis, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 30 avril 2008, LAC/2008/17898. — Reçu à 0,50% cent cinquante-cinq euros (€ 155,-).

*Le Receveur (signé): F. Sandt.*

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

Luxemburg, den 23. Mai 2008.

Emile SCHLESSER.

Référence de publication: 2008066743/227/208.

(080075049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2008.

**Logica General Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 137.500.000,00.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 7, Zone d'Activité Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 122.142.

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

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

Luxembourg, le 6 mai 2008.

Henri HELLINCKX

Notaire

Référence de publication: 2008065015/242/13.

(080072768) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

**Global Duty Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1660 Luxembourg, 76, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 137.649.

—  
**DISSOLUTION**

In the year two thousand and eight, on the twenty-second day of April.

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of "Global Duty Holdings S.à r.l.", a Luxembourg "société à responsabilité limitée", having its registered office at 76, Grand Rue, L-1660 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 137649, incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on 29 February 2008, not yet published (the "Company").

There appeared:

The sole shareholder of the Company, Global Services Limited, a company incorporated under the laws of Cayman Islands, having its registered office at Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands ("Global Services"), represented by Mr Régis Galiotto, notary clerk, residing in Luxembourg, duly authorised to act on behalf of Global Services by virtue of a proxy given under private seal.

The before said proxy, being initialled "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Global Services declared and requested the notary to act that:

I. - As it appears from the proxy annexed to this deed to be registered with it, the 500 (five hundred) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euros) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

II. - Global Services waives its right to the prior notice of the current meeting; it acknowledges being sufficiently informed beforehand on the agenda and considers being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. Global Services resolves further that all the documentation produced to the meeting has been put at its disposal within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

III. - The Company, Global Duty Holdings S.a r.l., with registered office at 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 137 649, has been incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on 29 February 2008, not yet published.

IV. - The corporate capital of the Company is fixed at EUR 12,500 (twelve thousand and five hundred Euros) divided into 500 (five hundred) shares with a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euros) each, which is entirely subscribed and fully paid up.

V. - Global Services is the sole owner of all the shares of the Company.

VI. - Global Services, acting as the sole shareholder, approves the interim balance sheet of the Company as at 21 April 2008 attached hereto and declares the anticipated dissolution of the Company with immediate effect.

VII. - Global Services appoints itself as liquidator of the Company and will have full powers to sign, execute and deliver any acts and any documents, to make any declaration and to do anything necessary or useful so as to bring into effect the purposes of this act.

Global Services, in its capacity as liquidator of the Company, declares that:

(i) the Company does no longer carry out any activity;

(ii) all rights, title, interest and obligations in an with respect to the existing assets of the Company, as described in Schedule A, are hereby assigned, transferred and conveyed to Global Services, which has acknowledged and consented to this assignment and, in particular, Global Services undertakes to ensure, in its capacity as liquidator, that any formalities required to implement the transfer of any cash at bank owned by the Company are duly complied with;

(iii) all rights, title, interest and obligations in and with respect to the existing liabilities of the Company, as described in Schedule A, are hereby assumed, transferred and conveyed to Global Services which has acknowledged and consented to this transfer; any outstanding liabilities in relation to the closure of the liquidation are duly supplied with and Global Services, irrevocably undertakes to assume and to settle any presently unknown and unpaid liability of the dissolved Company;

(iv) Global Services will take any required action to transfer the funds that are in the bank account of the Company, to close the said bank account and fulfil any formality necessary to transfer all the liabilities of the Company, it having been given all powers to that effect.

VIII. - Global Services declares that the liquidation of the Company is closed.

IX. - Discharge is given to the managers of the Company:

- Michael J. Ristaino, with professional address at 75 State Street; Boston, MA 02109, United States of America;
- Desmond Mitchell, residing at 32, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
- Myriam Deltenre, residing at 48 Le Pas de Loup, B-6791 Guerlange, Belgium.

X. - The books and documents of the Company will be kept for a period of 5 (five) years in Luxembourg at the former registered office of the Company, 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

It has then been proceeded to the cancellation of the share register of the Company.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which were to be borne by the Company or which would be charged to it in connection with the present deed, had been estimated at about 1,500.- Euros.

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

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

The document having been read to the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

#### **Traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille huit, le vingt-deux avril,

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de «Global Duty Holdings S.à r.l.», une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, ayant son siège social au 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137649, constituée par acte notarié de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg le 29 février 2008, non encore publié (la «Société»).

A comparu:

L'associé unique de la Société, «Global Services Limited», une société constituée selon les lois des îles Caïmans, ayant son siège social à Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, îles Caïmans («Global Services»), représentée par M. Régis Galiotto, clerc de notaire, résidant à Luxembourg, dûment autorisé à agir pour le compte de Global Services en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par la comparante et le notaire soussigné, restera ci-annexée pour être enregistrée avec le présent acte.

Global Services a exposé au notaire instrumentaire et l'a prié d'acter que:

I.- Tel qu'il ressort de la procuration annexée à cet acte en vue d'être enregistré avec celui-ci, les 500 (cinq cents) parts sociales de 25 EUR (vingt-cinq Euros) chacune, représentant l'ensemble du capital social de la Société, sont représentées de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

II.- Global Services renonce à son droit de recevoir la convocation préalable afférente à cette assemblée générale; elle reconnaît qu'elle a été suffisamment informée de l'ordre du jour et qu'elle considère avoir été valablement convoquée et en conséquence accepte de délibérer et voter sur tous les points à l'ordre du jour. Global Services décide en outre que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à sa disposition dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

III.- La Société, Global Duty Holdings S.à r.l., ayant son siège social au 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137649, a été constituée par acte de Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, en date du 29 février 2008, non encore publié.

IV.- Le capital social de la Société est fixé à 12.500 EUR (douze mille cinq cents Euros) divisé en 500 (cinq cents) parts sociales ayant une valeur nominale de 25 EUR (vingt-cinq Euros) chacune, lequel est entièrement souscrit et libéré.

V.- Global Services est le seul propriétaire de toutes les parts sociales de la Société.

VI.- Global Services, agissant comme associé unique, approuve le bilan intérimaire de la Société daté du 21 avril 2008 ci-annexée, et prononce la dissolution anticipée de la Société avec effet immédiat.

VII.- Global Services, se désigne elle-même comme liquidateur de la Société et aura pleins pouvoirs d'établir, signer et délivrer tous actes et documents, de faire toute déclaration et de faire tout ce qui est nécessaire ou utile pour mettre en exécution les dispositions du présent acte.

Global Services, en sa qualité de liquidateur de la Société, déclare que:

- (i) la Société n'exerce plus aucune activité;

(ii) tous droits, titres, intérêts et obligations se rapportant aux actifs existants de la Société, tel que décrits dans l'Annexe A, sont par le présent acte cédés, transférés et transmis à Global Services, qui a pris connaissance et consenti à une telle cession et Global Services s'engage en particulier, en tant que liquidateur, à ce que toutes les formalités requises pour le transfert de toute somme détenue par la Société sur un compte en banque soient dûment effectuées;

(iii) tous droits, titres, intérêts et obligations se rapportant au passif existant de la Société, tel que décrit dans l'Annexe A, sont par le présent acte assumés, transférés et transmis à Global Services, qui a pris connaissance et consenti à un tel transfert; tout le passif restant de la Société en relation avec la clôture de la liquidation est dûment pris en charge par Global Services qui s'engage irrévocablement à payer tout passif éventuel de la Société dissoute actuellement inconnu et non payé;

(iv) Global Services prendra toute action requise pour transférer les fonds qui sont sur le compte bancaire de la Société, pour fermer ledit compte bancaire et accomplir toute formalité nécessaire pour transférer tout le passif de la Société, ayant reçu tous pouvoirs à cet effet.

VIII.- Global Services déclare que la liquidation de la Société est clôturée.

IX.- Décharge est donnée aux gérants de la Société:

- Michael J. Ristaino, ayant son adresse professionnelle au 75 State Street; Boston, MA 02109, Etats-Unis d'Amérique;
- Desmond Mitchell, résidant au 32, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; and
- Myriam Deltenre, résidant au 48 Le Pas de Loup, B-6791 Guerlange, Belgique.

X.- Les livres et documents de la Société seront conservés pendant 5 (cinq) ans à Luxembourg au précédent siège social de la Société, 76, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il a été procédé à l'annulation du registre des parts sociales de la Société.

#### Coûts

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportées par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec le présent acte, ont été estimés à 1.500,- Euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande de la personne présente à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même personne présente, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Dont Acte, à la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Luxembourg, au jour indiqué au début du présent document.

Lecture ayant été faite de ce document à la personne présente, elle a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte

Signé: R. GALIOTTO, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg AC, le 25 avril 2008, LAC/2008/17240. — Reçu douze euros (12 euros).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 5 mai 2008.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2008065861/211/149.

(080074265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2008.

---

### **Air International Thermal (Luxembourg) Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.012.400,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.080.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 16 avril 2008, acte n° 200 par-devant 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.

Jacques DELVAUX

Notaire

Référence de publication: 2008065018/208/14.

(080072455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

---

**Astron Buildings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9230 Diekirch, route d'Ettelbruck.

R.C.S. Luxembourg B 91.774.

—  
*Extrait des résolutions de la réunion du Conseil d'Administration datée du 5 mai 2008*

Il résulte des décisions prises par le conseil d'Administration de la Société lors de sa réunion en date du 5.05.08:

- 1- que la révocation de Bernard Van Riel en tant que membre du conseil d'Administration est acceptée,
- 2- que Ronald Dethomas, Directeur Financier, domicilié au 69, cité Millewee, L-8064 Bertrange (Luxembourg) est nommé membre du conseil d'Administration prenant effet immédiatement après la réunion.

Le conseil d'administration se compose donc de:

- David Brodetsky
- Nils-Johan Andersson
- Carl-Gustav Nilsson
- Venant Krier
- Ronald Dethomas.

David Brodetsky.

Référence de publication: 2008065552/800594/21.

Enregistré à Diekirch, le 22 mai 2008, réf. DSO-CQ00166. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(080073482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**First Call Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 138.515.

—  
STATUTS

L'an deux mille huit, le huit mai.

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

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Martinus Johannes ELLING, économiste, né à La Haye (Pays-Bas), le 26 mars 1954, demeurant à CH-1204 Genève, 2, rue du Puits St Pierre (Suisse);
- 2.- Monsieur Dymytr KRYSANOV, ingénieur, né à Dymyrov (Ukraine), le 10 septembre 1964, demeurant à UA-00136 Kiev, 55, Chigorina Street, appartement 36 (Ukraine);
- 3.- La société de l'île de Guernsey RANBY LIMITED, établie et ayant son siège social à Guernsey, Certificate of Registration n° 26089.

Tous les trois sont ici représentés par Monsieur Alain THILL, employé privé, demeurant professionnellement à L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg, en vertu de trois procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesdites procurations, signées ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent par la présente:

**Titre I<sup>er</sup> .- Objet - Raison sociale - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par la présente entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'acquisition par achat ou de toute autre manière, aussi bien que le transfert par vente, échange ou autrement de titres de toutes sortes, l'emprunt, l'avance de fonds sur prêts ainsi que la gestion et le développement de ses participations.

La société pourra participer à la création et au développement de toute société ou entreprise et pourra leur accorder toute assistance.

D'une manière générale, elle pourra prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et exécuter toutes opérations qu'elle jugera utiles pour l'accomplissement et le développement de son objet.

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



**Art. 4.** La société prend la dénomination de FIRST CALL PARTICIPATIONS S.à R.L.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

La société peut ouvrir des succursales dans d'autres pays.

Le siège pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

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

**Art. 6.** Le capital social est fixé à vingt cinq mille euros (25.000,-EUR), représenté par cent (100) parts sociales de deux cent cinquante euros (250,- EUR) chacune.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

La société peut acquérir ses propres parts à condition qu'elles soient annulées et le capital réduit proportionnellement.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'accord unanime de tous les associés.

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption.

Ils doivent l'exercer endéans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 9.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans les derniers bilan et inventaire de la société.

### **Titre III.- Administration et gérance**

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 11.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des parts qui lui appartiennent; chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 12.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts (3/4) du capital social.

**Art. 13.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

Les décisions prises par l'associé unique, en vertu de ces pouvoirs, sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établies par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

**Art. 14.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 15.** Une partie du bénéfice disponible pourra être attribuée à titre de gratification aux gérants par décision des associés.

**Art. 16.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre.

### **Titre IV.- Dissolution - Liquidation**

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés, qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

### **Titre V.- Dispositions générales**

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.

*Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2008.

*Souscription et Libération*

Toutes les parts sociales ont été souscrites par:

1.- Monsieur Martinus Johannes ELLING, préqualifié, soixante quatorze parts sociales, . . . . .	74
2.- Monsieur Dymytr KRYSANOV, préqualifié, huit parts sociales, . . . . .	8
3.- RANBY LIMITED, prédésignée, dix-huit parts sociales, . . . . .	18
Total: cent parts sociales, . . . . .	100

Toutes les parts sociales ont été libérées intégralement en numéraire de sorte que la somme de vingt cinq mille euros (25.000,- EUR), se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève à environ mille deux cents euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

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

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

1.- Le siège social est établi à L-1660 Luxembourg, 30, Grand Rue.

2.- Est nommé gérant de la société:

Monsieur Martinus Johannes ELLING, économiste, né à La Haye (Pays-Bas), le 26 mars 1954, demeurant à CH-1204 Genève, 2, rue du Puits St Pierre (Suisse).

3.- La société est valablement engagée par la signature individuelle du gérant.

*Constatation*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en français suivi d'une version anglaise; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et anglais, la version française fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, ès-qualité, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

**Suit la version anglaise du texte qui précède:**

In the year two thousand and eight, on the eighth of May.

Before Us Maître Jean SECKLER, notary residing at Junglinster, (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned.

## THERE APPEARED:

1.- Mr Martinus Johannes ELLING, economist, born in La Haye (The Netherlands), on 26 March 1954, residing at CH-1204 Geneva, 2, rue du Puits St Pierre (Switzerland);

2.- Mr Dymytr KRYSANOV, engineer, born in Dymytriv (Ukraine), on 10 September 1964, residing at UA-00136 Kiev, 55, Chigorina Street, apartment 36 (Ukraine);

3.- The company from the Island of Guernsey RANBY LIMITED, having its registered office at Guernsey, Certificate of Registration n° 26089.

Here represented by Mr Alain THILL, private employee, residing professionally at L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg, by virtue of three proxies given under private seal to him.

These proxies shall be signed ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary and shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

These appearing parties request the undersigned notary to draw up the Constitutive Deed of a limited liability company, ("société à responsabilité limitée"), as follows:

**Chapter I.- Purpose - Name - Duration**

**Art. 1.** A corporation is established between the actual share owners and all those who may become owners in the future, in the form of a limited liability company, ("société à responsabilité limitée"), which will be ruled by the concerning laws and the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purposes for which the company is founded is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, the incorporation, or in any other manner, as well as

the transfer by sale, exchange or otherwise, to grant loans to or to borrow loans from said companies, as well as the conduct and management of said companies.

The company may participate in the development of any such enterprises and may render them every assistance.

In general, it may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 3.** The corporation is established for an unlimited duration.

**Art. 4.** The corporation shall take the name of FIRST CALL PARTICIPATIONS S.à R.L.

**Art. 5.** The registered office shall be at Luxembourg.

The corporation may open branches in other countries.

It may, by a simple decision of the associates, be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

### Chapter II.- Corporate capital - Share quotas

**Art. 6.** The company's capital is set at twenty five thousand Euros (25,000.- EUR), represented by hundred (100) share quotas of a par value of two hundred and fifty Euros (250.- EUR) each.

When and as long as all the share quotas are held by one person, the company is a one person company in the sense of article 179(2) of the amended law concerning trade companies; in this case, the articles 200-1 and 200-2 among others of the same law are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

The company may acquire its own share quotas provided that they be cancelled and the capital reduced proportionally.

**Art. 7.** The share quotas shall be freely transferable between associates.

They can only be transferred inter vivos or upon death to non-associates with the unanimous approval of all the associates.

In this case the remaining associates have a preemption right.

They must use this preemption right within thirty days from the date of refusal to transfer the share quotas to a non-associate person.

In case of use of this preemption right the value of the share quotas shall be determined pursuant to par. 6 and 7 of article 189 of the Company law.

**Art. 8.** Death, state of minority declared by the court, bankruptcy or insolvency of an associate do not affect the corporation.

**Art. 9.** Creditors, beneficiaries or heirs shall not be allowed for whatever reason to place the assets and documents of the corporation under seal, nor to interfere with its management; in order to exercise their rights they will refer to the values established by the last balance-sheet and inventory of the corporation.

### Chapter III.- Management

**Art. 10.** The corporation shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders, nominated and subject to removal at any moment by the general meeting which determines their powers and compensations.

**Art. 11.** Each associate, without consideration to the number of share quotas he holds, may participate to the collective decisions; each associate has as many votes as share quotas. Any associate may be represented at general meetings by a special proxy holder.

**Art. 12.** Collective resolutions shall be taken only if adopted by associates representing more than half of the corporate capital.

Collective resolutions amending the articles of incorporation must be approved by the votes representing three quarters (3/4) of the corporate capital.

**Art. 13.** In case that the corporation consists of only one share owner, the powers assigned to the general meeting are exercised by the sole shareholder.

Resolutions taken by the sole shareholder in virtue of these attributions must be mentioned in a protocol or taken in written form.

Contracts concluded between the sole shareholder and the company represented by the sole shareholder must also be mentioned in a protocol or be established in written form.

This disposition is not applicable for current operations made under normal conditions.

**Art. 14.** The managers in said capacity do not engage their personal liability concerning by the obligation they take regularly in the name of the corporation; as pure proxies they are only liable for the execution of their mandate.

**Art. 15.** Part of the available profit may be assigned as a premium in favour of the managers by a decision of the share owners.

**Art. 16.** The fiscal year shall begin on the 1st of January and terminate on the 31st of December.

#### Chapter IV.- Dissolution - Liquidation

**Art. 17.** In case of dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may not be shareholders and shall be nominated by the associates who shall determine their powers and compensations.

#### Chapter V.- General stipulations

**Art. 18.** All issues not referred to in these articles, shall be governed by the concerning legal regulations.

##### *Special dispositions*

The first fiscal year shall begin on the date of the incorporation and terminate on the 31st of December 2008.

##### *Subscription and payment*

All the share quotas have been subscribed as follows:

1.- Mr Martinus Johannes ELLING, prenamed, seventy-four share quotas, . . . . .	74
2.- Mr Dymytr KRYSANOV, prenamed, eight share quotas, . . . . .	8
3.- RANBY LIMITED, prenamed, eighteen share quotas, . . . . .	18
Total: hundred sharequotas, . . . . .	100

All the share quotas have been totally paid up so that the amount of twenty-five thousand Euros (25,000.- EUR), is from this day on at the free disposal of the corporation and proof thereof has been given to the undersigned notary, who expressly attests thereto.

##### *Costs*

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the company as a result of its formation, is approximately valued at one thousand two hundred Euros.

##### *Extraordinary general meeting*

The shareholders, representing the entire corporate capital and considering themselves duly convened have immediately proceeded to an extraordinary general meeting and have unanimously resolved:

- 1.- The registered office is established at L-1660 Luxembourg, 30, Grand Rue.
- 2.- The meeting appoints as manager:

Mr Martinus Johannes ELLING, economist, born in La Haye (The Netherlands), on March, 26, 1954, residing at CH-1204 Geneva, 2, rue du Puits St Pierre (Switzerland).

- 3.- The corporation will be validly bound by the sole signature of the manager.

##### *Statement*

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

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

The document having been read to the appearing parties, known to the notary, by surnames, Christian names, civil status and residences, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present deed.

Signed: THILL - J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 13 mai 2008, Relation GRE/2008/2030. — Reçu Cent vingt-cinq euros 0,5 € 125,- €.

Le Receveur ff. (signé): BENTNER.

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

Junglinster, le 15 mai 2008.

Jean SECKLER.

Référence de publication: 2008065091/231/235.

(080072948) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

#### **Adrenatec S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4330 Esch-sur-Alzette, 4, avenue des Terres Rouges.

R.C.S. Luxembourg B 65.454.

Le bilan au 31/12/1998 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008065335/1334/12.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2008, réf. LSO-CP05331. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**MAMM Multi Assets - Multi Manager, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 251, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 138.537.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendacht, den einundzwangsten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul DECKER, mit Amtssitz in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1. Structured Alternative Invest S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht, mit Sitz in 251, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg,
2. Carl Kliem S.A., eine Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht, mit Sitz in 251, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg,
3. First Policy Invest GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht, mit Sitz in Amelungs-trasse 8-10, D-20146 Hamburg,
4. SVF AG Finanzmarkt-Emissionen., eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Rudolf-Wild-Strasse 102, D-69214 Eppelheim,

alle vier hier ordnungsgemäß vertreten durch Herr Christian KOENIG, Rechtsanwalt in Luxemburg, gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt am 28. Januar respektiv am 11. April 2008.

Die Vollmachten werden, nach Unterzeichnung und Paraphierung "ne varietur" durch die erschienenen Parteien und den unterzeichneten Notar der vorliegenden Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben bei den für Registrierungen zuständigen Behörden eingereicht zu werden.

Die erschienenen Parteien haben den beurkundenden Notar ersucht, die nachfolgende Satzung einer Kommanditgesellschaft auf Aktien in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable, SICAV-FIS), zu beurkunden, die wie folgt unter den Parteien gegründet werden soll:

**Art. 1. Name.** Hiermit wird zwischen vorbenannten Parteien und denjenigen, die in Zukunft Inhaber auszugebender Aktien (die „Aktien“) werden, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable, SICAV-FIS) unter dem Namen MAMM Multi Assets - Multi Manager (die „Gesellschaft“) gegründet.

Die Gesellschaft unterliegt dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds (das „Gesetz von 2007“).

**Art. 2. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften oder sonstige Büros können durch Beschluss des Komplementärs sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden. Innerhalb ein und derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Komplementärs verlegt werden.

Sollten nach Ansicht des Komplementärs außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation zwischen diesem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser ungewöhnlichen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese provisorische Maßnahme hat jedoch keine Auswirkung auf die Zugehörigkeit der Gesellschaft zu Luxemburg; letztere bleibt ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine Luxemburger Gesellschaft.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft beginnt mit der notariellen Beurkundung dieser Satzung. Die Laufzeit der Gesellschaft endet grundsätzlich am 31. Mai 2018. Die Generalversammlung kann unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen entscheiden, die Laufzeit der Gesellschaft einmal um zwei (2) Jahre zu verlängern. Falls das vorbenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Generalversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Generalversammlung ohne Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden.

**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Ausschliesslicher Zweck der Gesellschaft besteht in der Erwirtschaftung einer möglichst hohen Jahresrendite für die Investoren sowie die Generierung laufender Erträge durch die Anlage ihres Vermögens in

zulässige Vermögenswerte mit dem Zweck, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären die Ergebnisse ihres Vermögens zugute kommen zu lassen. Die Grundsätze der Anlagepolitik sind in Artikel 17 festgelegt.

Die Gesellschaft kann jegliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, die sie für die Erfüllung und Ausföhrung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz von 2007.

**Art. 5. Haftung.** Die Structured Alternative Invest S.à r.l. ist Komplementär der Gesellschaft (der „Komplementär“). Als solches ist er Geschäftsföhrer (gérant) und Aktionär der Gesellschaft. Er hält eine Aktie - die „Komplementärsaktie“ -, die nicht übertragbar ist und weder zu Dividendenzahlungen noch zu Kapitalrückföhrungen berechtigt. Der Komplementär haftet persönlich und unbeschränkt mit seinem Gesellschaftsvermögen für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die nicht aus deren Vermögen bezahlt werden können.

Die Kommanditaktionäre (im folgenden die „Aktionäre“) haben keinerlei Vertretungsbefugnisse im Zusammenhang mit der Gesellschaft. Einzig im Rahmen der Generalversammlung können die Aktionäre ihre Aktionärsrechte ausüben. Sie haften Dritten gegenüber nur in der Höhe ihrer Einlage.

**Art. 6. Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik.** Im Einklang mit dem Inhalt des Verkaufsprospektes und den Bestimmungen vorliegend anwendbarer Gesetze und Rechtsvorschriften bestimmt der Komplementär sowohl die Anlageziele und die Anlagepolitik der Gesellschaft als auch die Art und Weise der diesbezüglichen Geschäftsleitung und Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft.

### Art. 7. Kapital

(a) Das Kapital der Gesellschaft wird durch Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Nettovermögens der Gesellschaft gemäß Artikel 13 dieser Satzung. Der Mindestbetrag des Kapitals der Gesellschaft liegt gemäß den gesetzlichen Vorschriften bei einer Million und zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) und ist innerhalb von zwölf (12) Monaten nach Zulassung der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts zu erreichen.

(b) Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist in 30 Kommanditaktien ohne Nennwert und 1 Aktie, die durch den Komplementär gehalten wird, eingeteilt. Bei der Gesellschaftsgründung wurden die Aktien vollständig eingezahlt.

(c) Der Komplementär kann im Einklang mit den Bestimmungen und entsprechend den Anforderungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Gesetzes von 2007 jederzeit beschliessen, dass die Aktien der Gesellschaft verschiedenen zu errichtenden Anlagevermögen (die "Compartments") angehören, welche wiederum in unterschiedlichen Währungen notiert sein können. Der Komplementär kann ausserdem bestimmen, dass innerhalb eines Compartments eine oder mehrere Aktienklassen mit unterschiedlichen Merkmalen ausgegeben werden, wie jeweils vom Komplementär bestimmt und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben.

(d) Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit der Gesamtheit des Nettovermögens der Gesellschaft. Das Gesellschaftskapital kann sich infolge der Ausgabe von weiteren Aktien durch die Gesellschaft oder des Rückkaufs von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

**Art. 8. Aktien und Aktienzertifikate.** Die Kommanditaktien (nachfolgend die "Aktien") sind ausschliesslich sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2007 vorbehalten.

Die Aktien werden als Namensaktien ausgegeben.

Für die Aktien wird ein Aktionärsregister im Namen der Gesellschaft am Sitz der Register- und Transferstelle der Gesellschaft geföhrt. Dieses Register enthält den Namen eines jeden Aktionärs, seinen Geschäftssitz, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie ggf. das Datum der Übertragung jeder Aktie. Die Eintragung im Aktionärsregister wird durch eine oder mehrere vom Komplementär bestimmte Person(en) unterzeichnet.

Aktienzertifikate zu Aktien werden lediglich auf Antrag und Kosten des Aktionärs ausgestellt. Es wird dem Aktionär jedoch immer eine Bestätigung der Eintragung im Aktionärsregister zugestellt. Beantragte Aktienzertifikate werden binnen eines Monats nach Zeichnung ausgestellt, vorausgesetzt, dass alle Zahlungen der gezeichneten Aktien eingegangen sind. Aktienzertifikate werden durch zwei vom Komplementär bestimmte und bevollmächtigte Personen unterzeichnet.

Falls ein Aktionär Aktien der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 sein.

Die Übertragung einer Aktie wird durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die in das Aktionärsregister eingetragen, datiert und durch den Käufer, den Veräußerer oder durch sonstige hierzu vertretungsberechtigte Personen unterschrieben wird, sowie durch Einreichung des Aktienzertifikates, falls ausgegeben, durchgeführt. Die Gesellschaft kann auch andere Urkunden akzeptieren, die in ausreichender Weise die Übertragung belegen.

Jeder Inhaber von Aktien muss der Gesellschaft seine Adresse sowie jede Adressänderung zwecks Eintragung im Aktionärsregister mitteilen. Weicht diese von der Adresse seiner Administration ab, kann er zusätzlich eine Versandadresse benennen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft zugunsten von Inhabern von Aktien können rechtsverbindlich an die entsprechende Adresse gesandt werden.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft sein, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt.

Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnung angenommen und die Zahlung, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert, eingegangen ist.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Aktionär pro Aktie an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Aktienbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalzahl ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata Basis.

**Art. 9. Verlust oder Zerstörung von Aktienzertifikaten.** Kann ein Aktionär gegenüber der Gesellschaft in überzeugender Form nachweisen, dass ein Aktienzertifikat über eine ihm gehörende Aktie abhanden gekommen oder zerstört worden ist, wird die Gesellschaft auf seinen Antrag ein Ersatzzertifikat ausgeben. Diese Ausgabe unterliegt den von der Gesellschaft aufgestellten Bedingungen, mit inbegriffen eine Entschädigung, eine Urkundenüberprüfung oder Urkundenforderung, die durch eine Bank, einen Börsenmakler oder eine andere Partei zur Zufriedenheit der Gesellschaft unterschrieben sein muss. Mit der Ausgabe eines neuen Aktienzertifikates, auf dem vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, verliert das Originalzertifikat jede Gültigkeit.

Verstümmelte oder beschädigte Aktienzertifikate können durch die Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die verstümmelten oder beschädigten Aktienzertifikate sind an die Gesellschaft zurückzugeben und werden von derselben sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft ist nach eigenem Ermessen berechtigt, vom Aktionär Ersatz in angemessener Höhe für solche Kosten zu verlangen, die durch die Ausgabe und Eintragung eines neuen Aktienzertifikates oder durch die Annullierung und Zerstörung des Originalaktienzertifikates entstanden sind.

**Art. 10. Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien.** Aktien an der Gesellschaft sind sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2007 vorbehalten. Des weiteren kann die Gesellschaft nach eigenem Ermessen den Besitz ihrer Aktien durch bestimmte Anleger einschränken oder verbieten, wenn sie der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz:

- zu Lasten der Interessen der übrigen Aktieninhaber oder der Gesellschaft geht; oder
- einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann; oder
- bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird; oder
- den Interessen der Gesellschaft in einer anderen Art und Weise schadet.

Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

- (a) die Ausgabe von Aktien verweigern, wenn es offenkundig ist, dass diese Ausgabe zur Folge haben würde, den Aktienbesitz auf eine andere Person zu übertragen, die nicht berechtigt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen,
- (b) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen (wie etwa Personen, welche keine sachkundigen Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 darstellen), entweder allein oder zusammen mit anderen Personen gehalten werden,
- (c) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer oder mehreren Personen zu einem solchen Anteil gehalten werden, der die Anwendbarkeit der Steuergesetze oder sonstige Gesetze anderer Länder als Luxemburg zur Folge hat,
- (d) bei Aktionärsversammlungen Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen.

In den Fällen b) und c) wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Gesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung (im Folgenden "Rückkaufbenachrichtigung" genannt) zusenden. Die Rückkaufbenachrichtigung gibt die zurückzukaufenden Aktien, den zu bezahlenden Rückkaufspreis und den Ort, wo dieser Preis zu bezahlen ist, an. Die Rückkaufbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine benannte Versandadresse oder an die im Aktienregister eingetragene Adresse zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist verpflichtet, der Gesellschaft ohne Verzögerung das oder die Zertifikate zurückzugeben, die die in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern. Mit Büroschluss des in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Besitzer der in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien. Die Aktienzertifikate, die die entsprechenden Aktien verkörpern, werden annulliert.

ii. Der Preis, zu dem die in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden (im folgenden "Rückkaufspreis" genannt), entspricht dem Nettovermögenswert der ausgegebenen Aktien, so wie dieser am Tag der Rückkaufbenachrichtigung gemäß Artikel 13 der vorliegenden Satzung festgesetzt wird.

iii. Der Rückkaufspreis wird dem Besitzer dieser Aktien durch die Gesellschaft bei einer in Luxemburg oder anderswo ansässigen Bank, welche in der Rückkaufbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rückkaufspreis dem betroffenen Aktionär gegen Rückgabe der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, die die in der Rückkaufsbe-

nachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern, auszahlen. Nach Hinterlegung des Rückkaufpreises gemäß diesen Bedingungen, können Personen, die an den in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien interessiert sind, keine Ansprüche auf diese Aktien geltend machen oder rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft unternehmen. Hiervon ausgenommen ist das Recht des sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweisenden Aktionärs, den hinterlegten Rückkaufpreis gegen Rückgabe des oder der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, wie zuvor erläutert, ausgezahlt zu bekommen.

iv. Unter der Bedingung, dass die Gesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Besitz sich die Aktien befinden.

**Art. 11. Ausgabe von Aktien.** Die Zeichnung von Aktien ist sowohl für bestehende als auch für potentielle Aktionäre einem oder mehreren bestimmten Zeichnungszeitpunkt(en) oder Zeichnungszeitra(ä)um(e) unterworfen (jede(r) eine "Zeichnungsperiode"). Sie werden durch den Komplementär festgelegt und im Verkaufsprospekt sowohl genannt als auch ausführlich beschrieben.

Der Ausgabepreis der Aktien ist auf die Weise zu entrichten, wie sie der Komplementär bestimmt und im Verkaufsprospekt genannt und ausführlich beschrieben hat.

Der Komplementär ist berechtigt zusätzliche Zeichnungsbedingungen zu bestimmen, wie beispielsweise das Erreichen von Mindestzeichnungsbeträgen innerhalb der Zeichnungsperiode(n), die Zahlung von Verzugszinsen oder das Bestehen von Eigentumsbeschränkungen. Diese Bedingungen werden im Verkaufsprospekt genannt und ausführlich beschrieben.

Der Komplementär kann jedem Mitglied der Geschäftsleitung, jedem Direktor oder Generalbevollmächtigten sowie jedem anderen ordnungsgemäß hierzu Ermächtigten die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge und Zahlungen auf den Aktienpreis neu auszugebender Aktien entgegenzunehmen, sowie die Aktien an die entsprechenden Zeichner auszuliefern.

Die Gesellschaft kann, im Einklang mit den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zwingend vorsehen, Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, unter der Bedingung, dass diese Wertpapiere der Anlageziele und -Strategie der Gesellschaft entsprechen. Sämtliche Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren sind von den betreffenden Aktionären zu tragen.

Der Komplementär behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit, ohne vorherige Mitteilung, die Ausgabe von Aktien auszusetzen. Der Komplementär kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe limitieren.

**Art. 12. Rücknahme und Umtausch von Aktien.** Jeder Aktionär kann zu jedem Quartalsletzen die Rücknahme aller oder eines Teils seiner Aktien verlangen.

Aktionäre, welche die Rücknahme aller oder eines Teiles ihrer Aktien wünschen, müssen einen schriftlichen Antrag an die Zentrale Verwaltungsstelle richten. Der Rücknahmeantrag muss folgende Angaben enthalten: Die Identität und Anschrift des antragstellenden Aktionärs, die Anzahl der zurückzunehmenden Aktien, das Compartment, an welchem die Aktien gehalten werden sowie Angaben über die Person, an die die Zahlung erfolgen soll.

Etwaige Rücknahmeanträge müssen 100 Tage vor einem Quartalsletzen bis 17:00 Uhr (Luxemburger Zeit) bei der Zentralen Verwaltungsstelle eingehen, um zum Nettovermögenswert dieses Quartalsletzen abgerechnet werden zu können. Die Gesellschaft ist berechtigt, einen Rücknahmeabschlag von bis zu 3% zu Gunsten des betroffenen Compartmentvermögens festzulegen.

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt spätestens 50 Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Quartalsletzen. Der Rücknahmepreis wird in Euro vergütet.

Der Gesellschaft bleibt vorbehalten, die Rücknahme der Anteile auszusetzen, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die eine Aussetzung oder Berücksichtigung der Interessen der Anleger erforderlich erscheinen lassen. Im Übrigen werden gemäß Abschnitt 9. „Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes“ dieses Prospektes während der Aussetzung der Berechnung der Nettovermögenswerte keine Aktien zurückgenommen. Aktionäre, die ihre Aktien zur Rücknahme angeboten haben, werden schriftlich innerhalb von sieben Tagen über eine Aussetzung sowie unverzüglich über eine Beendigung derselben unterrichtet.

Der Komplementär kann zudem gemäss dem in Artikel 10 der Satzung beschriebenen Verfahren eine zwangsweise Rücknahme der Aktien eines Aktionärs beschliessen, wenn er der Ansicht ist, dass (i) der Besitz von Aktien des betreffenden Aktionärs zu Lasten der Interessen der übrigen Aktionäre oder der Gesellschaft bzw. eines Compartments geht oder (ii) einen Gesetzesverstoss im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann oder (iii) bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird oder (iv) den Interessen der Gesellschaft bzw. eines Compartments in einer anderen Art und Weise schadet.

Die zurückgenommenen Aktien werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert.

Der Umtausch von Aktien eines Compartments in Aktien eines anderen Compartments auf einseitige Anfrage des Aktionärs ist nicht möglich.



**Art. 13. Berechnung des Nettovermögenswerts.** Der Nettovermögenswert der Aktien wird zum letzten Bankarbeitstag in Luxemburg eines jeden Monats berechnet (der "Bewertungstag"), wobei eine Rücknahme von Aktien ausschliesslich zum Quartalsletzten möglich ist.

Der Nettovermögenswert pro Aktie wird in Euro ausgedrückt und wird für jede Aktie der Gesellschaft dadurch bestimmt, dass das Nettovermögen, d.h. die Summe der Aktiva minus der Verbindlichkeiten, durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien geteilt wird. Der Nettovermögenswert der Aktie wird auf die zweite Dezimalzahl abgerundet.

Im Falle von Dividendenzahlungen, Aktienausschüttungen und -rückkäufen wird das Nettovermögen jeder einzelnen Aktie wie folgt angepasst:

- falls eine Dividende je Aktie ausgezahlt wird, verringert sich der Nettovermögenswert der Aktie um den Betrag der Dividendenausschüttung;
- falls Aktien ausgegeben oder zurückgekauft werden, erhöht oder vermindert sich das Nettovermögen um den erhaltenen oder eingezahlten Betrag.

Die Aktiva beinhalten:

- alle flüssigen Mittel einschliesslich hierauf angefallener Zinsen;
- alle ausstehenden Forderungen einschliesslich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Vermögenswerten;
- alle Vermögenswerte, die von der Gesellschaft gehalten werden oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschliesslich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Die Aktiva der Gesellschaft werden nach folgenden Regeln bewertet:

- Anteile von Zielfonds oder vergleichbare Investmentvehikel werden grundsätzlich zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Sollten die zur Umsetzung dieser Bewertungsmethode benötigten Werte nicht zur Verfügung stehen oder sollten sachdienliche Gründe die Anwendung einer anderen Methodik erfordern, so kommen die nachstehend dargelegten speziellen Bewertungsmethoden zur Anwendung:

- Der Wert der Private Equity / Venture Capital Beteiligungen wird anhand der letzten zur Verfügung stehenden Berichte und gemäß den Richtlinien der jeweiligen Private Equity oder Venture Capital Verbände bestimmt. Im Zweifelsfall werden EVCA Richtlinien zugrunde gelegt.
- Die Zweitmarkt-Lebensversicherungspolice, in welche indirekt investiert werden kann, werden mittels mathematischer Verfahren bewertet. Zum Zeitpunkt des Einkaufs müssen diese Polices Mindestkriterien erfüllen, welche sich auf das Rating der Versicherungsgesellschaft sowie eine Renditeanforderung (Diskontfaktor) beziehen. Diese Mindestkriterien fließen in die Berechnung eines Barwertes ein. Der Barwert entspricht der abdiskontierten Ablaufleistung unter Einbeziehung der während der Restlaufzeit der Police fälligen Prämien und der zum Bewertungsstichtag ausgewiesenen Garantiebestandteile. Der hierbei verwendete Diskontfaktor ist variabel und richtet sich nach dem zum Bewertungsstichtag aktuellem Zinsniveau. Er wird außerdem mit einem Zinsaufschlag versehen, der sich nach dem Rating der jeweiligen Versicherungsgesellschaft richtet ("Ratingspread"). Der Kaufpreis einer Police darf maximal dem Barwert entsprechen. Die Lebensversicherungspolice werden nach dem Ankauf zu ihrem Kaufpreis inklusive Kaufnebenkosten in die erwerbende Gesellschaft eingestellt. Die zu diesem Zeitpunkt prognostizierte Ablaufleistung der Polices gilt als Zielwert für die künftige Policeswertentwicklung. Die prognostizierte Ablaufleistung - und somit der Zielwert - wird periodisch überprüft und bei Änderung der Berechnungsparameter (z. B. Überschussdeklaration der Versicherungsgesellschaft) aktualisiert.

Es wird zwischen dem Kaufpreis und dem Zielwert unter Berücksichtigung der zukünftig zu zahlenden Prämien eine lineare Wertentwicklung unterstellt. Der interne Zinsfuß bei dieser ersten Bewertung, der aus diesem Berechnungsverfahren resultiert, entspricht somit der durchschnittlichen Verzinsung einer Lebensversicherungspolice.

Zu jedem weiteren Bewertungsstichtag wird die jeweils letzte Bewertung mit dem internen Zinsfuß unter Berücksichtigung der zwischen dem letzten und dem aktuellen Bewertungsstichtag geleisteten Prämien entsprechend aufgezinst. Der zu einem beliebigen Stichtag ermittelte Policeswert entspricht dem Anteilswert der Beteiligung an der erwerbenden Gesellschaft.

- Anteile der Schiffsgesellschaften, in welche mittels Zielfonds investiert werden kann, folgen grundsätzlich der Bewertung der Schiffsanlagen der Schiffsgesellschaften. Die Bewertung der Schiffsanlagen erfolgt nach einem Mischwert-Prinzip. Das Mischverfahren basiert auf dem Verkehrswert und dem internen Wert. Der Verkehrswert der Schiffsanlage, wäre diese sofort charterfrei am Markt zu verkaufen, wird alle sechs (6) Monate (gerechnet ab dem Erwerb), im Sonderfall alle drei (3) Monate (gerechnet ab dem Erwerb), durch unabhängige und erfahrene Bewertungsgutachter unabhängig voneinander und neutral ermittelt und festgelegt. Der Zeitpunkt dieser Bewertung in einem Geschäftsjahr richtet sich damit nach dem Zeitpunkt des Erwerbs der Schiffsanlage. Der interne Wert der Schiffsanlage wird einmal im Kalendermonat mit dem Ertragswertverfahren ermittelt. Die Verifizierung des internen Wertes wird quartalsweise von unabhängigen Bewertungsgutachtern unabhängig voneinander und neutral vorgenommen. Der Nettoinventarwert der Schiffsanlage ergibt sich aus einem gewichteten Mittel des Verkehrswertes und des internen Wertes. Jeder Wert muss mindestens 10% und darf höchstens 90% Gewichtung in der gesamten Bewertung haben. Die Gewichtsverlagerung hängt von der Restcharterzeit der Schiffsanlage ab: Mit der Reduzierung der Restcharterzeit erhöht sich der Anteil des Ver-

kehrswertes bis auf 90%. Bei der Anwendung des Mischverfahrens ist folgendes zu beachten: 1. Für die Berechnung des Verkehrswertes wird das Schiff behandelt, als sei es charterfrei. Für die Berechnung des internen Wertes werden die Erträge aus der tatsächlichen Restcharterdauer und danach das langfristige Ertragspotential des Schiffes berücksichtigt. 2. Am Anfang liegt die Gewichtung des Verkehrswertes bei mindestens 10%. 3. Zum Ende der Charter liegt die Gewichtung des Verkehrswertes bei 90%. 4. Zwischen dem Zeitpunkt, zu dem die Restcharterzeit noch 5 Jahre beträgt, bis zu dem Ende der Charter herrscht eine lineare Steigung in der Gewichtung des Verkehrswertes. 5. Schiffe, deren Restcharterzeit mehr als 5 Jahre beträgt, werden bis zu einer Restlaufzeit der Charter von 5 Jahren eine Gewichtung von 90% des internen Wertes erhalten. 6. Schiffe, deren Restlaufzeit kürzer als 5 Jahre ist, werden die höchste Grenze von 90 % des Verkehrswertes schneller erreichen. Der Nettoinventarwert der Schiffsanlage selbst wird mindestens einmal im Kalendermonat bestimmt.

- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

- Bei übertragbaren Wertpapieren, die nicht bereits von den vorbenannten Bewertungskriterien erfasst werden, und bei Geldmarktinstrumenten, welche an einer Börse oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse oder auf diesem Markt massgebend, es sei denn dieser Wert würde den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln; in einem solchen Fall wird der Wert der Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben durch den Komplementär der Gesellschaft ermittelt.

- Andere Vermögenswerte werden mit den jeweiligen Anschaffungskosten inklusive aller Kosten, Gebühren und Aufwendungen, welche im Zusammenhang mit diesem Erwerb angefallen sind, bewertet, es sei denn dieser Wert wäre nicht repräsentativ; in einem solchen Fall wird der Wert dieser Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben durch den Komplementär der Gesellschaft ermittelt.

Sofern durchführbar, wird jeder Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten durch die Gesellschaft bis einschliesslich zu einem Bewertungstag noch für die an diesem Bewertungstag stattfindende Berechnung des Nettovermögenswertes berücksichtigt.

Der Nettovermögenswert ist am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Verbindlichkeiten umfassen:

- sämtliche Kredite und Forderungen gegen ein Compartment;
- angefallene und zu zahlende Kosten;
- sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschliesslich Zahlungsverpflichtungen aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden eines Compartments,
- vom Komplementär genehmigte und angenommene Rückstellungen der Compartments;
- sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten eines Compartments.

**Art. 14. Aussetzung der Nettovermögenswertberechnung.** Der Komplementär ist ermächtigt, die Berechnung des Nettovermögenswertes der Aktien in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn aufgrund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Gesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettovermögen unmöglich wird, ohne die Interessen der Aktionäre schwerwiegend zu beeinträchtigen;
- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindung oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung der Gesellschaft verhindern;
- wenn eine Generalversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Gesellschaft zu liquidieren.

Die Aussetzung der Berechnung der Nettovermögenswerte wird den Aktionären per Post an die im Aktionärsregister eingetragenen Adressen mitgeteilt.

**Art. 15. Komplementär.** Die Gesellschaft wird von der Structured Alternative Invest S.à r.l als Komplementär geführt.

Der Komplementär ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) nach Luxemburger Recht. Der Komplementär besitzt die umfassende Befugnis, die Gesellschaft zu vertreten, soweit das Gesetz von 1915 oder die Satzung der Gesellschaft nicht ausdrücklich bestimmte Befugnisse der Generalversammlung vorbehalten.

Für den Fall, dass die Rechtsfähigkeit des Komplementärs endet, der Komplementär liquidiert wird oder sich eine andere Situation ereignet, die ihn daran hindert, die Gesellschaft zu führen und nach außen zu vertreten, wird die Gesellschaft gemäß Artikel 26 dieser Satzung aufgelöst.

Der Komplementär ist für die Ausführung der Anlagepolitik der Gesellschaft umfassend verantwortlich.

**Art. 16. Befugnisse des Komplementärs.** Der Komplementär verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der im Verkaufsprospekt näher beschriebenen Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich gesetzlich oder durch diese Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, können durch den Komplementär getroffen werden.

Der Komplementär kann, unter seiner Überwachung und Verantwortung, die tägliche Geschäftsführung sowie die Ausführung der täglichen Anlagepolitik der Gesellschaft auf eine oder mehrere, natürliche oder juristische Personen übertragen, insbesondere auf Anlageausschüsse und externe Investmentmanager; deren Handlungs- und/oder Vertretungsbefugnis, sowie deren Zusammensetzung und deren Befugnis ihrerseits Unterbevollmächtigte einzusetzen, wird durch den Komplementär festgesetzt und im Verkaufsprospekt erläutert.

Der Komplementär kann auch schriftliche oder notariell beurkundete Spezialvollmachten erteilen.

Der Komplementär kann Dienstleistungsverträge im Namen und für Rechnung der Gesellschaft abschließen.

Unbeschadet solcher Übertragungen, Bevollmächtigungen und Verträge bleibt der Komplementär für die Überwachung der übertragenen Aufgaben verantwortlich.

**Art. 17. Anlageziele, Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.** Der Komplementär bestimmt die Anlageziele, die Anlagepolitik und die Anlagebeschränkungen, die es durch die Gesellschaft zu befolgen gilt, sowie die Geschäftsführung und die Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft, so wie diese im Verkaufsprospekt im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen näher beschrieben werden.

**Art. 18. Zeichnungsbefugnis.** Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch den Komplementär oder durch einen oder mehrere Bevollmächtigte, die dieser bestimmt, verpflichtet.

**Art. 19. Haftung und Freistellung.** Die Gesellschaft stellt den Komplementär, seine Geschäftsführer, (leitenden) Angestellten, Gremienmitglieder und Beauftragten sowie externe Investmentmanager und Mitglieder von Anlageausschüssen (zusammen die "Freistellungsberechtigten") voll umfänglich von jeder Haftung frei, die den Freistellungsberechtigten aus ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft erwachsen können. Die Freistellung umfasst auch die Kosten der Rechtsverfolgung und Rechtsverteidigung. Die Freistellung hat auf erstes Anfordern zu erfolgen. Ein Anspruch auf Freistellung ist hinsichtlich des Komplementärs ausgeschlossen, wenn dieser vorsätzlich oder fahrlässig und hinsichtlich der übrigen Freistellungsberechtigten, wenn diese vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt haben. Bei Meinungsverschiedenheiten darüber, ob ein Freistellungsberechtigter vorsätzlich oder (grob) fahrlässig gehandelt hat, hat der Freistellungsberechtigte Anspruch auf Freistellung bis zur rechtskräftigen Entscheidung über die Meinungsverschiedenheit; wird Vorsatz oder (grobe) Fahrlässigkeit festgestellt, hat der betreffende Freistellungsberechtigte die empfangenen Leistungen zurückzugewähren.

Die Gesellschafter der Gesellschaft haften für diese Freistellungsverpflichtung bis zur Höhe der von der Gesellschaft empfangenen Ausschüttungen.

**Art. 20. Depotbank.** In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (die "Depotbank") abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorgesehen ist.

Sowohl die Depotbank als auch die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Fall wird der Komplementär alle Anstrengungen unternehmen, um innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen. Bis zur Bestellung einer neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Aktionäre ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

**Art. 21. Generalversammlung.** Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre der Gesellschaft, unter der Voraussetzung, dass der Komplementär diese Beschlüsse genehmigt, es sei denn vorliegende Satzung würde dieses Genehmigungserfordernis ausdrücklich nicht verlangen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Komplementärs zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Fünftel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Generalversammlung wird jeweils am ersten Montag des Monats April um 15:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort abgehalten; ist dieser Tag ein Feiertag, findet die Generalversammlung am ersten Bankarbeitstag nach dem ersten Montag im Monat April statt.

Die Einladung zu den Generalversammlungen enthält die Tagesordnung und wird per Einschreiben wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Aktionär und an dessen in dem Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt. Der Zugang der Einladung an die Aktionäre muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird von dem Komplementär vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen

Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Komplementär jedoch eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten können.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Komplementär kann sämtliche sonstige Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Generalversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Generalversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten) sowie Vorgänge, welche zu solchen Vorgängen gehören.

Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung, ist jede Aktie, unabhängig von der Aktienklasse, zu einer Stimme berechtigt.

Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung aufgrund schriftlicher Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz vom 10. August 1915 oder diese Satzung, werden die Beschlüsse im Rahmen der Generalversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Soweit Beschlüsse der Generalversammlung die Modifizierung der vorliegenden Satzung zum Gegenstand haben, bedarf es (i) eines Anwesenheitsquorums von fünfzig Prozent (50%) des Kapitals - falls dieses Quorum bei einer ersten Versammlung jedoch nicht erreicht wird, bedarf es bei der nachfolgenden Versammlung dieses Quorums nicht mehr - und in jedem Fall (ii) einer Zustimmungsmehrheit von mindestens Zwei-Dritteln (2/3) der anwesenden oder vertretenen Aktionäre.

**Art. 22. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 23. Jahresbericht.** Die Gesellschaft veröffentlicht regelmässig einen Jahresbericht über ihre Aktivitäten und über die Entwicklung ihrer Vermögenswerte. Dieser Bericht enthält die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, eine ausführliche Beschreibung der Vermögenswerte sowie den Bericht des Abschlussprüfers. Die Jahresberichte werden den Aktionären per Mail übersandt; auf ausdrücklichen Wunsch des Aktionärs können diese auch per Post versendet werden.

**Art. 24. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

**Art. 25. Ausschüttungen.** Die Verwendung des Bilanzgewinns wird von der Generalversammlung auf Vorschlag des Komplementärs festgelegt.

Der Komplementär kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschliessen. Der Beschluss über die Zwischenausschüttungen bedarf keiner Beschlussfassung der Generalversammlung.

Die Zahlung von Ausschüttungen erfolgt jeweils an die im Namensregister vermerkte Adresse und an die dort ggf. hinterlegte Bankverbindung.

Ausschüttungen werden in Euro zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausbezahlt, wie dies der Komplementär zu gegebener Zeit bestimmt.

Bei der Vornahme von Ausschüttungen ist zu beachten, dass das Kapital der Gesellschaft keinesfalls den Betrag von EUR 1.250.000,- unterschreiten darf.

**Art. 26. Auflösung und Liquidation der Gesellschaft.** Die Gesellschaft kann gemäß den Bestimmungen der Satzung zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung und vorbehaltlich des Quorums und der Mehrheitserfordernisse, wie sie für Satzungsänderungen gemäß dem Gesetz von 1915 gelten, aufgelöst werden.

Nach Beendigung der Laufzeit der Gesellschaft wird diese automatisch aufgelöst, es sei denn, dass die Generalversammlung zuvor unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen die Dauer der Gesellschaft verlängert hat. Die Laufzeit kann einmal um zwei Jahre verlängert werden. Falls das vorbenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Generalversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Generalversammlung ohne Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden. Nach Beendigung der Laufzeitverlängerung wird die Gesellschaft automatisch aufgelöst.

Sofern das Gesellschaftsvermögen unter zwei Drittel des in Artikel 7 aufgeführten Mindestkapitals fällt, wird die Frage der Auflösung der Gesellschaft durch den Komplementär der Generalversammlung vorgetragen. Die Generalversammlung entscheidet ohne Anwesenheitsquorum mit der einfachen Mehrheit der bei dieser Versammlung vertretenen Aktionäre.

Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird der Generalversammlung durch den Komplementär auch dann unterbreitet, wenn das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des Mindestkapitals gemäss Artikel 7 fällt. In diesem Falle wird

die Generalversammlung ohne Anwesenheitsquorum beschliessen, und die Auflösung kann durch die Aktionäre entschieden werden, welche ein Viertel der auf der Generalversammlung vertretenen stimmberechtigten Aktionäre halten.

Die Versammlung muss innerhalb einer Frist von 40 Tagen nach Feststellung, dass das Mindestgesellschaftskapital unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Mindestkapitals gefallen ist, einberufen werden.

Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und die ordnungsgemäß von der Aufsichtsbehörde genehmigt und von der Generalversammlung ernannt werden müssen. Letztere beschließt auch über die Befugnisse und eventuelle Vergütung der Liquidatoren.

Der Netto-Liquidationserlös der Gesellschaft wird von den Liquidatoren an die Aktionäre im Verhältnis zu ihrem Aktienbesitz an der Gesellschaft verteilt.

**Art. 27. Auflösung und Verschmelzung von Compartments.** Der Komplementär kann beschliessen, ein oder mehrere Compartments zusammenzulegen, oder einen oder mehrere Compartments aufzulösen, indem die betroffenen Aktien entwertet werden und den betroffenen Aktionären der Nettovermögenswert der Aktien dieses oder dieser Compartments zurückerstattet wird. Der Komplementär kann ebenfalls beschliessen, einen oder mehrere Compartments mit einem anderen luxemburgischen spezialisierten Investmentfonds oder Organismus für gemeinsame Anlagen zu verschmelzen.

Der Komplementär ist befugt, einen der vorgenannten Beschlüsse zu fassen

- im Falle einer wesentlichen Änderung der sozialen, politischen oder wirtschaftlichen Lage in den Ländern, in denen Anlagen für das jeweilige Compartment getätigt werden oder in denen die Aktien dieses Compartments vertrieben werden, oder

- sofern der Wert der Vermögenswerte des jeweiligen Compartments derart fällt, dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Compartments nicht mehr gewährleistet werden kann, oder

- im Rahmen einer Rationalisierung.

Der Liquidationserlös, der von einem Aktionär nach Abschluss der Liquidation nicht eingefordert wurde, verbleibt für einen Zeitraum von sechs Monaten bei der Depotbank und wird anschliessend bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt; nach 30 Jahren verfällt der Liquidationserlös.

Der Beschluss des Komplementärs, die Verschmelzung eines oder mehrerer Compartments mit einem oder mehreren anderen Compartments der Gesellschaft oder mit einem anderen luxemburgischen spezialisierten Investmentfonds oder Organismus für gemeinsame Anlagen vorzunehmen, wird den betroffenen Aktionären mitgeteilt. Im Falle der Verschmelzung mit einem luxemburgischen "fonds commun de placement" ist der Beschluss nur für die dieser Verschmelzung zustimmenden Aktionäre bindend.

**Art. 28. Anwendbares Recht.** In dieser Satzung nicht geregelte Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Gesetzes vom 3. Februar 2007, einschließlich der Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Das Grundkapital wurde wie folgt gezeichnet:

Aktionär	Anzahl der gezeichneten Aktien
1. Structured Alternative Invest S.à r.l. ....	1 (Komplementärs-)Aktie
2. Carl Kliem S.A. ....	10 (Kommandit-)Aktien
3. First Policy Invest GmbH ....	10 (Kommandit-)Aktien
4. SVF AG Finanzmarkt-Emissionen ....	10 (Kommandit-)Aktien

Nach der Gründung wurden die Aktien vollständig einbezahlt, so dass der Betrag von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) von nun an zum Beweis des unterzeichneten Notars frei zur Verfügung steht.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2008.

Die erste Generalversammlung der Aktionäre findet 2009 statt.

Der erste Jahresbericht der Gesellschaft wird mit Datum 31. Dezember 2008 erscheinen.

#### *Kostenschätzung*

Die Kosten, Auslagen, Gebühren und Belastungen, welcher Art auch immer, welche von der Gesellschaft zu tragen sind und ihr in Verbindung mit der Gründung entstanden sind, werden auf 4.600,- EUR geschätzt.

#### *Generalversammlung*

Unmittelbar nach der Gründung der Gesellschaft haben die Aktionäre folgendes beschlossen:

I. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-1150 Luxemburg, 251, route d'Arlon.

II. Die nachfolgende Person wird zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer für eine Dauer von einem Jahr bis zum Abhalten der nächsten Jahresgeneralversammlung im Jahre 2008 bestellt:

BDO Compagnie Fiduciaire, mit Sitz in 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg.

Woraufhin die vorliegende Urkunde in Luxemburg am Datum wie zu Beginn des Dokumentes aufgeführt erstellt wurde.

Nachdem die Urkunde den erschienenen Parteien, die dem Notar alle mit ihrem Nachnamen, Vornamen, nach Personenstand und Wohnsitz bekannt sind, verlesen wurde, haben die erschienenen Personen gemeinsam mit uns, dem Notar, die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: C. KOENIG, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 avril 2008. Relation: LAC/2008/17098. — Reçu € 1.250.- (mille deux cent cinquante euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf stempelfreies Papier erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 9. Mai 2008.

Paul DECKER.

Référence de publication: 2008065509/206/516.

(080073274) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

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

Siège social: L-4330 Esch-sur-Alzette, 4, avenue des Terres Rouges.

R.C.S. Luxembourg B 65.454.

---

Le bilan au 31/12/2000 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008065336/1334/12.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2008, réf. LSO-CP05328. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073527) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

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

Siège social: L-4330 Esch-sur-Alzette, 4, avenue des Terres Rouges.

R.C.S. Luxembourg B 65.454.

---

Le bilan au 31/12/1999 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2008065337/1334/12.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2008, réf. LSO-CP05330. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073526) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 79.222.

---

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

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

Luxemburg, le 22.5.2008

Référence de publication: 2008065338/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06117. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073477) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Self Investment Limited, Société à responsabilité limitée.**Siège social: L-2210 Luxembourg, 48, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.

R.C.S. Luxembourg B 138.542.

—  
**OUVERTURE DE SUCCURSALE**

**Art. 160-2.** Les succursales créées au Grand-Duché de Luxembourg par des sociétés qui relèvent du droit d'un autre Etat membre des Communautés Européennes et auxquelles s'applique la directive 68/151/CEE du 9 mars 1968, sont tenues de publier selon les modalités de l'article 9 les actes et indications suivants:

- a) l'adresse de la succursale; 48, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg.
- b) L'indication des activités de la succursale; formation en langue anglaise, formation en anglais financier et commercial.
- c) Le registre auprès duquel le dossier mentionné à l'article 3 de la directive 68/151/CEE est ouvert pour la société et le numéro d'immatriculation de celle-ci sur ce registre; Self-Investment Limited est inscrite au Companies House, Cardiff, Royaume-Uni, comme une société privée à responsabilité limitée, numéro d'enregistrement 4800209.
- d) La dénomination et la forme de la société, ainsi que la dénomination de la succursale si elle ne correspond pas à celle de la société; Il en sera de même que le Royaume-Uni d'enregistrement, Self-Investment Limited une Privé limite société.

e) La nomination, la cessation des fonctions, ainsi que l'identité des personnes qui ont le pouvoir d'engager la société à l'égard des tiers et de la représenter en justice:

- En tant qu'organe de la société légalement prévu ou membres de tel organe, en conformité avec la publicité faite auprès de la société selon l'article 2 paragraphe 1<sup>er</sup> point d) de la directive 68/151/CEE; M. Andrew Austin BUTLER sera l'administrateur, il aura le pouvoir de représenter la société dans toutes ses relations, les activités quotidiennes et de toute procédure judiciaire.

- En tant que représentants de la société pour l'activité de la succursale, avec indication de l'étendue de leurs pouvoirs; M. Andrew Austin BUTLER sera principe personne chargée d'exécuter les activités de l'entreprise et aura la pleine autorisation pour la gestion et le pouvoir de signer au nom de la société.

Référence de publication: 2008065512/9013/30.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06034. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 79.222.

—  
Le bilan au 31 décembre 2006 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065339/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06115. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 79.222.

—  
Le bilan au 31 décembre 2005 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065340/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06114. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Realvir S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore.

R.C.S. Luxembourg B 91.704.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société REALVIR SA qui s'est tenue en date du 17 mars 2008 que:

1. Le siège social de la société a été transféré de son siège actuel au L-2324 Luxembourg; 6, avenue Pescatore avec effet à ce jour.

2. La société MBC AUDITORS LIMITED, établie et ayant son siège social au 64 Baker Street; W1U 7GB London; ANGLETERRE a été nommée en tant que nouveau Commissaire aux Comptes de la société avec effet à ce jour, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2014, en remplacement de la société EUROPEAN AUDIT SARL démissionnaire.

3. Mademoiselle Nadine Hirtz, avec adresse professionnelle au 6, avenue Pescatore; L-2324 Luxembourg, a été nommée Administrateur de la société avec effet à ce jour, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2014 en remplacement de Mademoiselle Cindy REINERS démissionnaire.

4. Monsieur Filipe Capinha Heliodoro, avec adresse professionnelle au 6, avenue Pescatore; L-2324 Luxembourg, a été nommé en tant que quatrième Administrateur de la société avec effet à ce jour, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2014.

5. Les mandats des administrateurs, Monsieur Guy Ludovissy et Mademoiselle Louise Benjamin sont reconduits jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2014.

Luxembourg, le 17 mars 2008.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Référence de publication: 2008065532/309/30.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2008, réf. LSO-CQ05037. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 79.222.

Le bilan au 31 décembre 2004 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065341/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06113. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 79.222.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065342/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06111. - Reçu 89,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080073468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.



**Socaem S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 125.414.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière anticipée le 2 mai 2008*

*Résolution*

L'assemblée ratifie les cooptations de Mme Stéphanie Wlodarczak et de M. Andrea Castaldo décidées par le conseil d'administration lors de ses réunions en date du 20 et 21 novembre 2007.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2008.

*Conseil d'administration:*

- MM. Sébastien Felici, employé privé, né le 31.05.1978 à Villerupt (France), demeurant professionnellement à Luxembourg 19\21, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, administrateur et président;  
Andrea Castaldo, employé privé, né le 20.03.1979 à Pomigliano d'Arco (NA) Italie, demeurant professionnellement à Luxembourg 19\21, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, administrateur;  
Eric Scussel, employé privé, né le 1.07.1974 à Villerupt (France) demeurant professionnellement à Luxembourg 19\21, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, administrateur;  
Mme Stéphanie Wlodarczak, employée privée, née le 25.07.1983 à Lorient (France), demeurant professionnellement à Luxembourg 19\21, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, administrateur;

*Commissaire aux comptes:*

ComCo S.A., 35, boulevard du Prince Henri - L - 1724 Luxembourg  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Société Européenne de Banque, Société Anonyme  
Banque Domiciliataire  
Signatures

Référence de publication: 2008065599/24/30.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mai 2008, réf. LSO-CQ04714. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080073064) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 79.222.

Le bilan au 31 décembre 2002 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065343/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06110. - Reçu 89,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080073466) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**Agences Commerciales Betty Lorang, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4989 Sanem, 34, rue Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 79.222.

Le bilan au 31 décembre 2001 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 22.5.2008.

Référence de publication: 2008065344/9016/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2008, réf. LSO-CQ06108. - Reçu 89,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080073465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**JP Immo-Consult S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4012 Esch-sur-Alzette, 16, rue de l'Aérodrome.

R.C.S. Luxembourg B 138.572.

—  
STATUTS

L'an deux mille huit, le dix-neuf mai.

Par devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

ont comparu:

1.- Monsieur Pascal Fernand LIETZ, indépendant, né à Esch-sur-Alzette le 20 juillet 1969, matricule numéro 19690720-119, célibataire, demeurant à L-4055 Esch-sur-Alzette, 11, boulevard Winston Churchill,

agissant en son nom personnel.

2.- Monsieur Jean-Marc WECKER, indépendant, né à Esch-sur-Alzette le 6 mai 1958, matricule numéro 19580506-316, époux de Madame Aleksandra Aleksandrovna SHICHKOVA, demeurant à F-57330 Entringe, 10, rue Principale,

agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>** . Entre les parties ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaires des parts sociales ci-après créées, il est formé une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, régie par les présents statuts et par la législation luxembourgeoise afférente.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de:

"JP IMMO-CONSULT S.à r.l."

**Art. 3.** Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision du ou des gérants qui auront tous les pouvoirs d'adapter le présent article.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée.

Tout associé pourra dénoncer sa participation dans la société. La dénonciation se fera par lettre recommandée envoyée aux associés et aux gérants avec un préavis de six mois avant l'échéance. L'associé désireux de sortir de la société suivra les dispositions de l'article dix des statuts.

Sans préjudice de ce qui précède, la société pourra être dissoute avant terme par une décision prise à la majorité simple du capital social.

**Art. 5.** La société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière, y compris l'achat, la vente, la mise en vente, la location et la gérance d'immeubles, ainsi que la promotion et la gestion de patrimoines immobiliers tant au Grand-Duché de Luxembourg que partout ailleurs à l'étranger.

La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relations directe ou indirecte avec les secteurs prédécrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Elle pourra, d'une façon générale, faire toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq Euros (€ 125,-) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

	parts
1.- Monsieur Pascal LIETZ, le comparant sub 1 ) . . . . .	50
2.- Monsieur Jean-Marc WECKER, le comparant sub 2) . . . . .	50
TOTAL: CENT PARTS SOCIALES . . . . .	100

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

**Art. 8.** Les copropriétaires indivis de parts sociales, les nus-propriétaires et les usufruitiers sont tenus de se faire représenter auprès de la société par une seule et même personne agréée préalablement par décision des associés, prise à la majorité simple du capital. L'agrément ne pourra être refusé que pour de justes motifs.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement transmissibles pour cause de mort, même par disposition de dernière volonté, à condition que ce soit en ligne directe ou au conjoint survivant. Tout autre bénéficiaire devra être agréé par une décision prise à l'unanimité des associés survivants. En cas de refus, le bénéficiaire devra procéder conformément à l'article dix des statuts, à l'exclusion du dernier alinéa, et sera lié par le résultat de l'expertise. Au cas où aucun associé n'est disposé à acquérir les parts au prix fixé, le bénéficiaire sera associé de plein droit.

**Art. 10.** a) Si un associé se propose de céder tout ou partie de ses parts sociales, de même qu'aux cas prévus aux articles quatre et neuf, il doit les offrir à ses co-associés proportionnellement à leur participation dans la société.

b) En cas de désaccord persistant des associés sur le prix après un délai de deux semaines, le ou les associés qui entendent céder les parts, le ou les associés qui se proposent de les acquérir, chargeront de part et d'autre un expert pour fixer la valeur de cession, en se basant sur la valeur vénale des parts.

c) La société communique par lettre recommandée le résultat de l'expertise à tous les associés, en les invitant à faire savoir dans un délai de quatre semaines s'ils sont disposés à acheter ou à céder les parts au prix arrêté. Si plusieurs associés déclarent vouloir acquérir les parts proposées à la vente, elles seront offertes aux associés qui entendent les acquérir en proportion de leur participation dans la société. Le silence des associés pendant le prédit délai de quatre semaines équivaut à un refus.

d) Dans ce cas, l'associé qui entend les céder peut les offrir à des non-associés, étant entendu qu'un droit de préemption est encore réservé aux autres associés en proportion de leurs participations pendant un délai de deux semaines à partir de la date de la communication de l'accord avec des tiers et suivant les conditions de celui-ci. L'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales est remplacé par les articles neuf et dix des présents statuts.

**Art. 11.** La société peut, sur décision de l'assemblée générale, prise à la majorité du capital social, procéder au rachat de ses propres parts sociales au moyen de réserves libres ainsi qu'à leur revente. Ces parts sociales, aussi longtemps qu'elles se trouvent dans le patrimoine de la société, ne donnent droit ni à un droit de vote, ni à des dividendes, ni à une part du produit de la liquidation et elles ne sont pas prises en considération pour l'établissement d'un quorum. En cas de revente, la société procédera suivant les dispositions de l'article dix.

**Art. 12.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non. Ils sont nommés, révoqués par l'assemblée générale des associés, qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs fonctions, et qui statue à la majorité simple du capital. Ils sont rééligibles et révocables ad nutum et à tout moment.

Les gérants ont le droit, mais seulement collectivement et à l'unanimité, de déléguer partie de leurs pouvoirs à des fondés de pouvoirs et ou à des directeurs.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 14.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 15.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions ayant pour objet une modification des statuts pourront également être prises à la majorité simple du capital social. Les dispositions y afférentes des articles 194 et 199 de la loi sur les sociétés commerciales ne trouveront donc pas application.

**Art. 16.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 17.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

**Art. 18.** L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, résultant des comptes annuels, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légal, jusqu'à ce que celui-ci atteigne le dixième du capital social.

Le solde est à la libre disposition des associés.

**Art. 19.** En cas de dissolution anticipée de la société, la liquidation sera faite par les gérants en exercice, à moins que l'assemblée générale des associés n'en décide autrement. Le résultat, actif de la liquidation, après apurement de l'intégralité du passif, sera réparti entre les propriétaires des parts sociales, au prorata du nombre de leurs parts.

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales.

67676

*Disposition transitoire*

Exceptionnellement, le premier exercice commence le jour de la constitution et finira le trente et un décembre de l'an deux mille huit.

*Constatation*

Le notaire instrumentaire a constaté que les conditions prévues à l'article 183 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée par la suite, ont été remplies.

*Frais*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à la somme approximative de mille deux cents euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les associés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est fixée à L-4012 Esch-sur-Alzette, 16, rue de l'Aérodrome.

- Est nommé gérant technique de la société pour une durée indéterminée:

Monsieur Pascal Fernand LIETZ, préqualifié.

- Est nommé gérant administratif de la société pour une durée indéterminée:

Monsieur Jean-Marc WECKER, préqualifié.

- La société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes des gérants technique et administratif.

Le notaire instrumentant a rendu attentif les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

DONT ACTE, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentaire, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Lietz, J.-M. Wecker, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Al. A.C., le 20 mai 2008, Relation: EAC/2008/6749. — Reçu soixante-deux euros cinquante cents 12.500.- à 0,5% = 62,50.

*Le Receveur (signé): A. Santioni.*

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

Esch-sur-Alzette, le 21 mai 2008.

BLANCHE MOUTRIER.

Référence de publication: 2008065968/272/138.

(080074227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2008.

**Sud Eco Holding S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 77.693.

En notre qualité de domiciliataire de la société: SUD ECO HOLDING S.A., RC: Luxembourg B 77.693, nous dénonçons le siège social avec effet immédiat.

Pétange, le 23 avril 2008.

*Pour la société*

Société de Gestion Internationale Sarl

81, rue Gillardin, L-4735 Pétange

Georges MAJERUS

*Gérant*

Référence de publication: 2008065345/762/16.

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2008, réf. LSO-CQ01789. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(080073348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

**TR International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 7, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 135.651.

In the year two thousand eight, on the sixth day of May, at 5.00 pm.

Before us, Maître Paul Decker, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Thomorg S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three billion seven hundred thirty six million three hundred fifty thousand four hundred three dollars of the United States (USD 3,736,350,403.-), whose registered office is at 7, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered at the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B -135.917 (the "Shareholder"),

hereby represented by M<sup>e</sup> Tom LOESCH, lawyer, residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on 6 May 2008.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of TR International Holdings S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three billions seven hundred thirty-six million three hundred twenty-five thousand dollars of the United States (USD 3,736,325,000.-), whose registered office is at 7, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Paul Decker of December 21, 2007, published in the Mémorial C number 449 of February 21, 2008 and registered at the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B - 135.651 The articles of association of the Company have been amended for the last time following a deed of Maître Paul Decker, prenamed, of January 7, 2008, published in the Mémorial C number 528 of March 3, 2008 (the "Company").

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1 To reduce the share capital of the Company by an amount of four hundred eighty one million three hundred seventy eight thousand nine hundred twenty three United States dollars (USD 481,378,923.-) from its current amount of three billion seven hundred thirty-six million three hundred twenty-five thousand United States dollars (USD 3,736,325,000.-) to three billion two hundred fifty four million nine hundred forty six thousand seventy seven United States dollars (USD 3,254,946,077.-) by way of reduction of the value of each share in issue by reimbursement on each share in issue of a corresponding amount.

2 To set the capital of the Company at three billion two hundred fifty four million nine hundred forty six thousand seventy seven United States dollars (USD 3,254,946,077.-) represented by one hundred forty-nine thousand four hundred fifty-three (149,453) shares without nominal value.

3 To amend the first paragraph of article 5, of the articles of incorporation of the Company so as to reflect the proposed capital reduction.

4 To confer all and any powers to the board of managers in order to implement the capital reduction.

5 Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholder RESOLVED to reduce the share capital of the Company by an amount of four hundred eighty one million three hundred seventy eight thousand nine hundred twenty three United States dollars (USD 481,378,923.-) from its current amount of three billion seven hundred thirty-six million three hundred twenty-five thousand United States dollars (USD 3,736,325,000.-) to three billion two hundred fifty four million nine hundred forty six thousand seventy seven United States dollars (USD 3,254,946,077.-) by way of reduction of the value of each share in issue by reimbursement on each share in issue of a corresponding amount.

*Second resolution*

The Shareholder RESOLVED to set the capital of the Company at three billion two hundred fifty four million nine hundred forty six thousand seventy seven United States dollars (USD 3,254,946,077.-) represented by one hundred forty-nine thousand four hundred fifty-three (149,453) shares without nominal value.

*Third resolution*

The Shareholder RESOLVED to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation of the Company so as to reflect the above capital reduction which will forthwith read as follows:

**Art. 5. Capital. (first paragraph).** The issued capital of the Company is set at three billion two hundred fifty four million nine hundred forty six thousand seventy seven United States dollars (USD 3,254,946,077.-) divided into one hundred forty-nine thousand four hundred fifty-three (149,453) shares without nominal value, all of which are fully paid up.»

*Fourth resolution*

The Shareholder RESOLVED to confer all and any powers to the board of managers in order to implement the above resolutions.

The board of managers is notably entitled and authorised to make the reimbursement of capital to the shareholders, to fix the date and other formalities of such payment and to do all other things necessary and useful in relation to the above resolutions.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at EUR 2,250.-.

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

Whereas the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this deed.

The deed having been read to the appearing persons, who are known by the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us, notary, this original deed.

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

L'an deux mille huit, le six mai, à 17.00 heures

Par-devant Nous, Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

Thomorg S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois milliards sept cent trente six millions trois cent cinquante mille quatre cent trois dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 3.736.350.403,-), dont le siège social est au 7, boulevard Royal, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B - 135.917 (l'«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Maître Tom LOESCH, avocat demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 6 mai 2008.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de TR International Holdings S.à r.l, une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois milliards sept cent trente six millions trois cent vingt cinq mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 3.736.325.000,-) dont le siège social est au 7, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Paul Decker, en date du 21 décembre 2007, publié au Mémorial C sous le numéro 449 du 21 février 2008 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B-13 5651 Les statuts ont été modifiés la dernière fois par un acte du notaire soussigné du 7 janvier 2008, publié au Mémorial C numéro 528 du 3 mars 2008 (la «Société»).

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Réduire le capital souscrit de la Société d'un montant de quatre cent quatre-vingt-un millions trois cent soixante-dix-huit mille neuf cent vingt-trois dollars des États-Unis d'Amérique (USD 481.378.923,-) de son montant actuel de trois milliards sept cent trente-six millions trois cent vingt-cinq mille dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.736.325.000,-) à un montant de trois milliards deux cent cinquante-quatre millions neuf cent quarante-six mille soixante-dix-sept dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.254.946.077,-) par réduction de la valeur de chaque part sociale émise, par remboursement sur chaque part sociale émise d'un montant correspondant.

2. Fixer le capital de la Société à un montant de trois milliards deux cent cinquante quatre millions neuf cent quarante-six mille soixante-dix-sept dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.254.946.077,-) représenté par cent quarante-neuf mille quatre cent cinquante-trois (149.453) parts sociales sans valeur nominale.

3. Modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, afin de refléter la réduction de capital proposée.

4. Conférer tous pouvoirs au conseil de gérance pour la mise en œuvre de la réduction de capital.

5. Divers

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé A DÉCIDÉ de réduire le capital souscrit de la Société d'un montant de quatre cent quatre-vingt-un millions trois cent soixante-dix-huit mille neuf cent vingt-trois dollars des États-Unis d'Amérique (USD 481.378.923,-) de son

montant actuel de trois milliards sept cent trente-six millions trois cent vingt-cinq mille dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.736.325.000,-) à un montant de trois milliards deux cent cinquante-quatre millions neuf cent quarante-six mille soixante-dix-sept dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.254.946.077,-) par réduction de la valeur de chaque part sociale émise, par remboursement sur chaque part sociale émise d'un montant correspondant.

*Deuxième résolution*

L'Associé A DÉCIDÉ de fixer le capital de la Société à un montant de trois milliards deux cent cinquante quatre millions neuf cent quarante-six mille soixante-dix-sept dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.254.946.077,-) représenté par cent quarante-neuf mille quatre cent cinquante-trois (149.453) parts sociales sans valeur nominale.

*Troisième résolution*

L'Associé A DÉCIDÉ de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter la réduction de capital ci-dessus lequel aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 5. Capital Social. (premier alinéa).** Le capital souscrit de la Société est fixé à trois milliards deux cent cinquante-quatre millions neuf cent quarante-six mille soixante-dix-sept dollars des États-Unis d'Amérique (USD 3.254.946.077,-) divisé en cent quarante-neuf mille quatre cent cinquante-trois (149.453) parts sociales sans valeur nominale celles-ci étant entièrement libérées.

*Quatrième résolution*

L'Associé A DÉCIDÉ de conférer au conseil de gérance tous pouvoirs pour mettre en œuvre les décisions ci-dessus.

Le conseil de gérance est notamment autorisé et mandaté à effectuer le remboursement du capital aux associés, à fixer la date et toutes autres modalités de ces paiements, et à prendre toute autre mesure nécessaire et utile en relation avec les décisions prises ci-dessus.

*Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à 2.250,- EUR.

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. LOESCH, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 mai 2008, Relation: LAC/2008/19.567. — Reçu € 12,- (douze euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 21 mai 2008.

Paul DECKER.

Référence de publication: 2008065894/206/146.

(080073867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2008.

**Centre d'Information, d'Animation et de Rencontre pour la Jeunesse, A.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: L-9002 Ettelbruck,

R.C.S. Luxembourg F 6.822.

—  
DISSOLUTION

*Assemblée générale extraordinaire du 14 mai 2008*

Rapport

L'an 2008 le 14 mai, à Ettelbruck, à la Maison des Jeunes à Ettelbruck, s'est réuni l'assemblée générale extraordinaire des membres de l'association sans but lucratif «Centre d'Information, d'Animation et de Rencontre pour la Jeunesse, A.s.b.l.»

La séance est ouverte à vingt-et-une heures sous la présidence de Monsieur François Schartz, président ff.

Le président désigne comme secrétaire Madame Diane Flammang.

Sont présents ou représentés les membres dont les noms et prénoms sont inscrits sur la liste de présence arrêtée par le bureau. Cette liste restera annexée aux présentes.

Le président donne lecture de l'ordre du jour de la présente assemblée. Les convocations contenant l'ordre du jour avaient été adressées à tous les membres de l'association par courrier du 16 avril 2008. Un exemplaire de la lettre de convocation restera annexée.

Après avoir délibéré, l'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide à l'unanimité la dissolution de l'association sans but lucratif «Centre d'Information, d'Animation et de Rencontre pour la Jeunesse, A.s.b.l.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de transférer tous les biens de l'association sans but lucratif «Centre d'Accueil, de Rencontre et d'Information pour Jeunes, Ettelbruck » à la Nordstadjugend asbl, 29, avenue de la Gare L-9233 Diekirch, dont le président actuel est Monsieur Jacques Dahm.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le président lève la séance,

dont procès verbal, fait et dressé date et lieu qu'en tête

et lecture faite publiquement de la résolution qui précède, le procès verbal a été signé par la secrétaire et le président.

Diane Flammang / François Schartz

*La secrétaire / Le président ff.*

Référence de publication: 2008065346/801106/35.

Enregistré à Diekirch, le 22 mai 2008, réf. DSO-CQ00155. - Reçu 103,0 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(080073311) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**Solalux SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-9753 Heinerscheid, 95, Hauptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 94.092.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 21 janvier 2008*

Il a été décidé

de nommer, avec effet immédiat, Madame Marie-Josée LAMBY-HAMES, demeurant à B-4960 Ligneuville, route de Montenau 19, comme fondé de pouvoir avec pouvoir de signature individuelle dans les affaires administratives courantes de la société y compris toutes opérations bancaires.

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

Weiswampach, le 14 mai 2008.

*Pour SOLALUX S.A., Société Anonyme*

FIDUNORD S.à r.l.

*Signature*

Référence de publication: 2008065536/667/19.

Enregistré à Diekirch, le 16 mai 2008, réf. DSO-CQ00116. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(080073264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2008.

---

**ABM Merchant S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 77.342.

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

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

Luxembourg, le 19 mai 2008.

Henri HELLINCKX

*Notaire*

Référence de publication: 2008065008/242/12.

(080072718) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2008.

---