

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 2130

30 octobre 2009

### SOMMAIRE

|   |        |  |        |
|---|--------|--|--------|
| Actimage S.A. ....                                  | 102238 | I.N.M. S.à r.l. ....                                 | 102210 |
| AF International SA ....                            | 102210 | Innovatec-Lubtrading S.A. ....                       | 102240 |
| AJL Finance S.A. ....                               | 102239 | Institut de Beauté Valérie S.à r.l. ....             | 102222 |
| Alceda Star S.A. ....                               | 102207 | JLS Transactions S.A. ....                           | 102240 |
| Aleman Cordero Galindo & Lee (Luxembourg) S.A. .... | 102240 | Kersel S.A. ....                                     | 102231 |
| Bassile Developpement S.A. ....                     | 102233 | LBREP III FIP S.à r.l. ....                          | 102239 |
| Big Investment Fund ....                            | 102231 | Limra International S.à r.l. ....                    | 102209 |
| Bungalow-Park Petite Suisse S.A. ....               | 102231 | Lux Water S.A. ....                                  | 102226 |
| Calgis Invest S.A. ....                             | 102210 | Malionias S.à r.l. ....                              | 102221 |
| C.B. Fleet Company, Incorporated & Cie, s.c.s ....  | 102209 | Newfound Bay Limited ....                            | 102240 |
| Central European Participation S.à r.l. ....        | 102202 | Niuefin S.A. ....                                    | 102226 |
| Concord Investments S.A. ....                       | 102221 | Ourworld Funds ....                                  | 102208 |
| Cube Communications Infrastructure S.C.A. ....      | 102222 | Prometheus ....                                      | 102207 |
| Cube Energy S.C.A. ....                             | 102234 | Prometheus AI ....                                   | 102202 |
| Cube One S.C.A. ....                                | 102226 | Proud Eagle S.A. ....                                | 102234 |
| Cube Transport S.C.A. ....                          | 102226 | RC Europe S.A. ....                                  | 102240 |
| David Fund ....                                     | 102208 | Selector Management Fund ....                        | 102208 |
| Digit S.A.H. ....                                   | 102209 | SGAM AI Property FCP-FIS ....                        | 102202 |
| DM Direct Service S.A. ....                         | 102239 | SHRM S.à r.l. ....                                   | 102239 |
| Euro Assistance Services S.A. ....                  | 102221 | Stonewall Securities S.à r.l. ....                   | 102211 |
| Eurofret S.à r.l. ....                              | 102233 | Supercars Sàrl ....                                  | 102209 |
| Explosif s.à r.l. ....                              | 102234 | Supercars Sàrl ....                                  | 102221 |
| Fideuram Fund ....                                  | 102202 | Systems, Applications and Information Lore S.A. .... | 102208 |
| Glicine S.A. ....                                   | 102233 | Textiles du Sud S.A. ....                            | 102210 |
| Ildiko Holding S.A. ....                            | 102210 | Underwood Lamb International S.A. ....               | 102234 |
| INFORMATION INTEGRITY (Luxembourg) S.à r.l. ....    | 102234 | Universal Premium GP SA ....                         | 102194 |

**Universal Premium GP SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12-14, rue Léon Thyès.

R.C.S. Luxembourg B 148.541.

In the year two thousand and nine, on the thirtieth day of September.

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

There appeared:

VRS Participation S.A., a public limited company with registered office at 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg and incorporated under the laws of Luxembourg registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés under number B 138.773, here represented by Me Yannick Deschamps, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on September 30, 2009, in Luxembourg.

Said proxy initialled "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to state as follows the Articles of Incorporation of a société anonyme:

**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of "Universal Premium GP SA".

**Art. 2.** The Company is established for an undetermined duration. The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article twenty-two hereof.

**Art. 3.** The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in Luxembourg and foreign companies, in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations.

The Company may use its funds to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, to acquire, invest in and dispose of any kinds of property, tangible and intangible, movable and immovable, and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to participate in the creation, acquisition, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise and to develop them.

The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt securities in registered form and subject to transfer restrictions. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries or affiliated companies.

The Company may give guarantees and grant security in favour of third parties to secure its obligations and the obligations of companies in which the Company has a direct or indirect participation or interest and to companies which form part of the same group of companies as the Company and it may grant any assistance to such companies, including, but not limited to, assistance in the management and the development of such companies and their portfolio, financial assistance, loans, advances or guarantees. It may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets.

The Company may, in particular, act as general partner (associé gérant commandité) of Universal Premium Fund, an investment company with variable capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) under the form of a partnership limited by shares (société en commandité par actions).

The Company may carry out any commercial, industrial, financial, personal, and real estate operations, which are directly or indirectly connected with its corporate purpose or which may favour its development.

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors. In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by one of the executive organs of the Company which has powers to commit the Company for acts of daily and ordinary management.

**Art. 5.** The subscribed capital is fixed at THIRTY ONE THOUSAND EURO (EUR 31,000.-), represented by THIRTY ONE (31) shares with a par value of ONE THOUSAND (1,000.-) each.

The corporate 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 and in compliance with the legal requirement.

**Art. 6.** The shares shall be in registered form and/or subject to the Board of Directors' resolution, in bearer form in denominations of one or ten shares. The registered shares shall be registered in the register of shareholders. A register of shareholders shall be kept at the registered office of the Company. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers.

Subject to the approval of the Board of Directors, transfer of a share shall be effected by a written declaration of transfer registered on the register of shareholders, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the bounds laid down by the law.

**Art. 7.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 8.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Thursday of June at 3:00 PM. If such day is not a business day, the annual general meeting shall be held on the next following business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 9.** The quorums and delays required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein. Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable or telegram or telefax or telex. Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting. The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

**Art. 10.** Shareholders will meet upon call by the Board of Directors, pursuant to notice setting forth the agenda sent by registered mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the register of shareholders, and publicized in accordance with the requirements of law. If, however, all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

**Art. 11.** The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three members, who need not be shareholders of the Company. The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting, for a term not exceeding six years and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders. In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

**Art. 12.** The Board of Directors chooses from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside over all meetings of shareholders and the Board of Directors, but in his absence the shareholders or the Board of Directors may appoint another director, and in respect of shareholders' meetings any other person, as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting. The Board of Directors may from time to time appoint the officers of the Company, including a general manager and any assistant general managers or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be director or shareholder of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given them by the Board of Directors. Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram or telefax or telex of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, by cable, telegram, telex or telefax, another director as his proxy. Directors may also cast their vote in writing, by cable, telegram, telex or telefax. Meetings of the Board of Directors may be held by way of conference call, video conference or any other similar means

of communication, in which case the directors participating by such means shall be deemed to be present in Luxembourg. The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least the majority of the directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed in writing and may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the latest signature.

**Art. 13.** The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided over such meeting. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two directors.

**Art. 14.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all actions of disposal and administration which are in line with the objects of the Company, and anything which is not a matter for the general meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence

The Board of Directors has in particular power to determine the corporate policy and the course of conduct of the management and business affairs of the Company.

**Art. 15.** No contract or other transaction between the Company and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other Company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business. In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors in its discretion. The Company may indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 16.** The Board of Directors of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company's (including the right to act as authorized signatory for the Company) and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the Board of Directors, who shall have the powers determined by the Board of Directors and who may, if the Board of Directors so authorizes, sub-delegate their powers.

The Board of Directors may also confer special powers of attorney by notarial or private proxy.

**Art. 17.** The Company will be bound by the joint signatures of any two directors of the Company, or by the individual signature of the day to day manager pursuant to Article 16, or by the individual signature of any person to whom such signatory authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 18.** The accounts of the Company shall be audited by a statutory auditor. The auditor shall be appointed and removed by the shareholders at the general meeting who shall determine their office term and fees.

**Art. 19.** The accounting year of the Company shall begin on the 1<sup>st</sup> day of January of each year and shall terminate on the last day of December of the same year.

**Art. 20.** From the annual net profit of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such surplus reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company as stated in Article five hereof or as increased or reduced from time to time as provided in the same Article.

Within the limits provided by law the general meeting of shareholders shall, upon the proposal of the Board of Directors determine how the annual results shall be disposed of.

The Board of Directors may decide to pay interim distributions in accordance with the law.

The payment of the distributions shall be made to the address indicated on the register of shareholders.

The Board of Directors may pay the distributions in such currency and at such time and place that it shall determine from time to time.

**Art. 21.** In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 22.** These Articles may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 23.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of tenth August, nineteen hundred and fifteen on commercial companies and amendments thereto.

#### *Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in Articles 26, 26-3 and 26-5 of the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on commercial companies have been observed.

#### *Transitional dispositions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2009.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2010.

#### *Subscription and Payment*

The shares have been subscribed as follows:

|   | Shares | Capital  |
|---|--------|----------|
| VRS Participation S.A., prenamed: ..... | 31     | 31,000.- |
| Total: .....                            | 31     | 31,000.- |

The shares have been partially paid up in cash, so that the amount of ten thousand EUR (EUR 10,000.-) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 1,800.-.

#### *General Meeting of Shareholders*

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, the meeting took the following decisions:

#### *First resolution*

The Meeting elected as Directors:

Tom Verheyden, born on 14 August 1974 in Diest (Belgium) and professional resident at 34, Maison, L-9943 Hautbellain (Grand Duchy of Luxembourg);

Vincent de Rycke, born on 22 March 1973 in Gent (Belgium) and professional resident at 34, Maison, L-9943 Hautbellain (Grand Duchy of Luxembourg);

Teodor Ioan Vostinaru, born on 3 January 1958 in Timisoara, Romania and professional resident at Bucharest, Bld. Eroii Sanitari no.19-21, sector 5, Romania.

The Directors shall remain in office until the close of the ordinary general meeting of 2010.

#### *Second resolution*

The meeting elected as statutory auditor:

BDO AUDIT S.A., 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg (RCS Luxembourg B 147.570).

The auditor shall remain in office until the close of the first accounting year.

#### *Third resolution*

The registered office of the company is fixed at 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the appearing person, known to the notary by his name, surname, civil status and residence, the said person appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille neuf, le trente septembre.

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

Ont comparu:

VRS Participation S.A., une anonyme avec siège social 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg, constituée sous la loi Luxembourgeoise enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 138.773, ici représenté par Yannick Deschamps, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé daté du 30 septembre 2009.

La prédite procuration après avoir été paraphées "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

La partie comparante, ès qualités en vertu desquelles elle agit, a demandé au notaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous la dénomination de "Universal Premium GP SA".

**Art. 2.** La Société est établie pour une période indéterminée. Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modifications de statuts, ainsi qu'il est précisé à l'article vingt-deux ci-après.

**Art. 3.** L'objet social de la Société est l'accomplissement de toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société peut utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre ses portefeuilles d'actifs tel qu'ils seront constitués au fil du temps, acquérir, investir dans et vendre toute sorte de propriétés, corporelles ou incorporelles, mobilières ou immobilières, notamment, mais non limité à des portefeuilles de valeurs mobilières de toute origine, pour participer dans la création, l'acquisition, le développement et le contrôle de toute entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option des valeurs mobilières pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autrement et pour les développer.

La Société peut emprunter, sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de titres, obligations, bons de caisse et tous titres de dettes sous forme nominative et soumise à des restrictions de transfert. La Société peut accorder tous crédits, y compris les intérêts de prêts et/ou émissions de valeurs mobilières, à ses filiales ou sociétés affiliées.

La Société peut consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations et les obligations de sociétés dans lesquelles elle a une participation ou un intérêt directs ou indirects et à toute société faisant partie du même groupe de sociétés que la Société et elle peut assister ces sociétés pour, y inclus, mais non limité à la gestion et le développement de ses sociétés et leur portefeuille, financièrement, par des prêts, avances et garanties. Elle peut nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut, en particulier, agir en qualité d'associé gérant commandité de Universal Premium Fund, une société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé sous forme d'une société en commandite par actions.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser son développement.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire, que le conseil d'administration apprécie, de nature à compromettre l'activité normale à son siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, le conseil d'administration pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Cette déclaration de transfert de siège social devra être portée à la connaissance des tiers par un des membres du Conseil d'Administration de la société qui a les pouvoirs d'engager la société par des actes de gestion journalière.

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euro (EUR 31.000,-), représenté par trente et un (31) actions d'une valeur nominale de mille euro (EUR 1.000,-) chacune.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts et dans les conditions légales requises.

**Art. 6.** Les actions seront nominatives et/ou au porteur avec certificat d'une ou de dix actions selon ce que le conseil d'administration décidera et seront inscrites au registre des actionnaires. Les actions nominatives seront inscrites au registre des actionnaires. Il sera tenu au siège social de la Société un registre des actionnaires.

Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre des actions qu'il détient, le montant libéré de chaque action, les cessions d'actions et la date de ces cessions.

Les cessions d'actions seront soumises à l'approbation du Conseil d'Administration et réalisées par déclaration écrite de transfert inscrite sur le registre des actionnaires. Cette déclaration sera datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par les personnes détentrices des pouvoirs ad'hoc. La Société peut également accepter comme preuve de cession d'autres documents de transfert satisfaisant la Société.

La Société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.

**Art. 7.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg, qui sera fixé dans l'avis de convocation le second jeudi du mois de juin à 15.00 heures. Si ce jour n'est pas un jour bancaire ouvrable, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour bancaire ouvrable suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent. Les autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

**Art. 9.** Les quorums et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts. Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par télégramme, par télécopieur ou par télex une autre personne comme mandataire. Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'assemblée générale.

**Art. 10.** Les assemblées des actionnaires seront convoquées par le conseil d'administration, à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour, publié conformément à la loi et envoyé par lettre recommandée, au moins huit jours avant l'assemblée, à tout actionnaire à son adresse portée au registre des actionnaires et publiée conformément à la loi. Cependant, si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale et s'ils affirment avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci pourra être tenue sans avis ou publication préalables.

**Art. 11.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, lesquels n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale annuelle pour une période ne dépassant pas 6 ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; toutefois, un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires. Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de retraite/démission, ou pour quelque autre cause, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires. Au cas où, lors d'une réunion du conseil, il y a égalité de voix en faveur et en défaveur d'une résolution, le président aura voix prépondérante.

**Art. 12.** Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration ainsi que des assemblées d'actionnaires. Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président du conseil d'administration présidera les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration, mais en son absence, le conseil d'administration pourra désigner, à la majorité des voix présentes un autre administrateur, et pour les assemblées générales les actionnaires toute autre personne, pour assumer la présidence de ces assemblées et réunions. Le conseil d'administration, s'il y a lieu, nommera des directeurs dont un directeur général, un directeur général-adjoint ou d'autres directeurs considérés comme nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le conseil d'administration. Les directeurs n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les statuts n'en décident pas autrement, les directeurs auront les pouvoirs et les charges qui leur sont attribués par le conseil d'administration. Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télécopieur ou télex de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration. Tout administrateur pourra se faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'Administration

en désignant par écrit, câble, télégramme, télex ou message télécopié un autre administrateur comme son mandataire. Les administrateurs peuvent également voter par écrit ou par câble, télégramme, télex ou message télécopié. Les réunions du Conseil d'Administration peuvent être tenues au moyen de conférences téléphoniques, visioconférences ou tous autres moyens de communication, auxquels cas les administrateurs participant par le biais de tels moyens de communication seront réputés être présents à Luxembourg.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des administrateurs est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés. Nonobstant les dispositions précédentes, une décision du conseil d'administration peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du conseil d'administration sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou l'administrateur qui aura assumé la présidence en son absence. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par le secrétaire ou par deux administrateurs.

**Art. 14.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour mener à bien les affaires de la Société et prendre toutes les mesures de disposition et d'administration qui sont en relation avec les objectifs de la Société, et qui ne relèvent pas de la compétence de l'Assemblée Générale conformément aux présents statuts ou aux dispositions légales.

Le conseil d'administration a en particulier, le pouvoir de déterminer la politique de la société ainsi que la conduite de l'administration des affaires de la Société.

**Art. 15.** Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou directeurs de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, directeur ou employé. L'administrateur ou le directeur de la Société, qui est administrateur, directeur ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est en relation d'affaires, ne sera pas par là même privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareil contrat ou pareilles affaires. Au cas où un administrateur ou un directeur aurait un intérêt personnel dans quelque affaire de la Société, cet administrateur ou directeur devra informer le conseil d'administration de son intérêt personnel et il ne délibérera ou ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur ou directeur à la prochaine assemblée des actionnaires. Le terme "intérêt personnel", tel qu'il est utilisé dans la phrase qui précède, n'inclut pas les relations ou les intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute société ou entité juridique que le conseil d'administration pourra déterminer discrétionnairement. La Société pourra indemniser tout administrateur ou directeur, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur ou directeur de la Société ou pour être ou avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou directeur de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que la personne à indemniser n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur ou du directeur.

**Art. 16.** Le conseil d'administration de la Société pourra déléguer ses pouvoirs de gestion journalière et d'affaires de la société (y compris le droit d'agir comme dû mandataire) et ses pouvoirs concernant la politique et des objectifs de la société à une ou plusieurs personnes physiques ou sociétés qui n'ont pas besoin d'être membres du conseil d'administration, qui auront les pouvoirs déterminés par le conseil d'administration et qui, si le conseil d'administration l'autorise, pourront sous-déléguer leurs pouvoirs.

Le Conseil d'Administration peut aussi conférer des pouvoirs par acte notarial ou procuration sous seing privé.

**Art. 17.** La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs de la société, ou par la signature individuelle du directeur général délégué à la gestion journalière conformément à l'Article 16 ou par la signature de toute autre personne à qui des pouvoirs de signature auront été spécialement délégués par le conseil d'administration.

**Art. 18.** Les comptes de la Société seront vérifiés par un commissaire aux comptes. Le commissaire aux comptes sera nommé et révoqué par les actionnaires réunis en assemblée générale qui fixera ses émoluments; ainsi que la durée de son mandat.

**Art. 19.** L'exercice social de la Société commencera le premier jour de janvier de chaque année et se terminera le dernier jour de décembre de la même année.

**Art. 20.** Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social tel qu'il est prévu à l'article 5 des statuts ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit, ainsi qu'il est dit dans le même article.

Dans les limites prévues par la loi, l'Assemblée Générale des actionnaires déterminera sur base d'une proposition du Conseil d'Administration, comment les résultats annuels seront répartis.

Le Conseil d'Administration peut décider de payer des dividendes intermédiaires en conformité avec la loi. Le paiement de ces dividendes sera effectué à l'adresse indiquée sur le registre des actionnaires.

Le Conseil d'administration déterminera souverainement la monnaie dans laquelle il paiera les dividendes ainsi que le lieu de paiement.

**Art. 21.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou personnes morales), et qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur indemnisation.

**Art. 22.** Les présents statuts pourront être modifiés en temps utile qu'il appartiendra par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la loi luxembourgeoise.

**Art. 23.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, se réfèrent aux dispositions de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et des lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2009.

2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2010.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire aux actions du capital social comme suit:

|  | Actions | Capital  |
|--|---------|----------|
| VRS Participation S.A., prénommée: . . . . . | 31      | 31.000,- |
| Total: . . . . .                             | 31      | 31.000,- |

Les actions ont été libérées partiellement par des versements en espèces, de sorte que la somme de dix mille euro (EUR 10.000,-) se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Constataion*

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par les articles 26, 26-3 et 26-5 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ont été observées.

#### *Dépenses*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société à la suite de sa constitution, s'élèvent approximativement à EUR 1.800,-

#### *Assemblée générale des actionnaires*

Les personnes sus-indiquées, représentant le capital souscrit en entier et se considérant comme régulièrement convoquées, ont immédiatement procédé à une assemblée générale extraordinaire. Après avoir vérifié qu'elle était régulièrement constituée, elles ont adopté, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Sont nommés administrateurs:

- Tom Verheyden, né le 14 août 1974 à Diest (Belgium) et professionnellement résidant 34, Maison, L-9943 Hautbellain (Grand-Duché de Luxembourg);

- Vincent de Rycke, né le 22 mars 1973 à Gent (Belgium) et professionnellement résidant 34, Maison, L-9943 Hautbellain (Grand-Duché de Luxembourg);

- Teodor Ioan Vostinaru, né le 3 janvier 1958 à Timisoara, Roumanie et professionnellement résidant à Bucharest, Bld. Eroii Sanitari no.19-21, sector 5, Roumanie.

Les administrateurs resteront en fonction jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée a élu comme commissaire aux comptes:

BDO AUDIT S.A., 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg (RCS Luxembourg B 147.570).

Le commissaire aux comptes restera en fonction jusqu'à la clôture du premier exercice comptable.

#### *Troisième résolution*

Le siège social de la société est établi 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants et en cas de divergence entre les textes anglais et français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, le comparant a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: Y. DESCHAMPS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 5 octobre 2009. Relation: LAC/2009/41012. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Releveur ff. (signé): F. SCHNEIDER.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 13 octobre 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009129548/450.

(090158464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2009.

#### **Fideuram Fund, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion modifié au 18 septembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés.

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

FIDEURAM GESTIONS S.A.

Signature

Référence de publication: 2009131997/9.

(090158624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2009.

#### **SGAM AI Property FCP-FIS, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

The amendment agreement to the management regulations with respect to the fund SGAM AI Property FCP-FIS has been filed with the Luxembourg Trade and Companies Register.

La modification du règlement de gestion concernant le fonds commun de placement SGAM AI Property FCP-FIS a été déposée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

SGAM AI REIM LUXEMBOURG S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2009131999/13.

(090161363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2009.

#### **Prometheus AI, Fonds Commun de Placement.**

Die Änderungsvereinbarung des Verwaltungsreglements, in Kraft getreten am 5. Oktober 2009, für den Fonds Prometheus AI (vormals P.A.M.) wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 2009.

Alceda Fund Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2009132649/11.

(090161457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2009.

#### **Central European Participation S.à.r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 15, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 104.952.

In the year two thousand nine, on the seventeenth of August.

Before Maître Joseph ELVINGER, notary residing in Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of "Central European Participation S.à r.l.", a société à responsabilité limitée, having its registered office in L-1840 Luxembourg, 15, Boulevard Joseph II, trade register Luxem-

bourg section B number 104.952, incorporated by deed dated on December 16<sup>th</sup>, 2004, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 261 of March 23<sup>rd</sup>, 2005.

The meeting is presided by Mrs Rachel UHL, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Hubert JANSSEN, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I.- The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the minutes.

II.- This meeting has been duly convened by notices containing the agenda and sent to shareholders by registered mail on August 4<sup>th</sup>, 2009.

III.- Closed, the attendance list let appear that, from the 331,008 (three hundred thirty-one thousand and eight) shares, currently issued, 259,579 (two hundred fifty-nine thousand five hundred and seventy-nine) shares are present or duly represented at the present extraordinary general meeting which consequently is regularly constituted and may deliberate and decide validly on all of the items of the agenda.

IV.- The agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

1) amend the tax regime of the Company, in order to subject the Company to the SOPARFI ("société de participations financières") regime;

2) pursuant to the above resolution, amend article 2 of the articles of incorporation, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 2. Corporate object.** "The purposes for which the Company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of securities or participating interests in any companies or enterprises in whatever form directly or indirectly related to real estate investments in Central and Eastern Europe, including the Baltic States and former member states of the USSR (hereafter the "Geographic Area"), as well as the administration, the management, the control and the development of such securities or participating interests.

In particular, the investment objective of the Company is to acquire indirectly, through its subsidiaries, a diversified portfolio of high quality real estate properties in selected countries throughout the Geographic Area.

The Company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities or participating interests of whatever origin directly or indirectly related to real estate investments in the Geographic Area, participate in the creation, the development and the control of any company or enterprise directly or indirectly related to real estate investments in the Geographic Area, acquire by way of contribution, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities or participating interests related to real estate investments in the Geographic Area, realize a return on such securities or participating interests by way of sale, transfer, exchange, development or otherwise, and may grant to the companies or enterprises in which it has securities or participating interests any support, loans, advances or guarantees. The Company may borrow in any form and may issue bonds, which can be convertible into shares or other participating interests in the Company.

In general, the Company may take any measures to safeguard its rights and make any transactions whatsoever, which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension."

3) Change the powers of representation of the board of managers of the Company from sole signature of any manager to joint signature of any two managers.

4) Pursuant to the above resolution, amend article 11 of the articles of association, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 11. Powers of the board of managers.** In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager or, in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager or, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the Board of Managers or by any other person to whom a special power of attorney has been granted by the Board of Managers.

The manager, or in case of plurality of managers, any two members of the Board of Managers may sub-delegate his or their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, any two members of the Board of Managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency".

5) Extend the initial term of the Company by two (2) years from March 22, 2010 to March 22, 2012.

6) Pursuant to the above resolution, amend article 3 of the articles of association, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 3. Duration.** The Company has an initial term of five (5) years, which will expire on March 22, 2010. The Shareholders have the right to extend the term once for two (2) additional years by a saper majority vote. At the end of the term (as so extended, if applicable) the Company shall automatically dissolve".

After the foregoing was approved by the meeting, the shareholders represented unanimously decide what follows:

*First resolution*

The meeting decides to amend the tax regime of the Company, in order to subject the Company to the SOPARFI ("société de participations financières") regime.

*Second resolution*

Pursuant to the above resolution, the meeting decides to amend article 2 of the articles of incorporation, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 2. Corporate object.** "The purposes for which the Company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of securities or participating interests in any companies or enterprises in whatever form directly or indirectly related to real estate investments in Central and Eastern Europe, including the Baltic States and former member states of the USSR (hereafter the "Geographic Area"), as well as the administration, the management, the control and the development of such securities or participating interests.

In particular, the investment objective of the Company is to acquire indirectly, through its subsidiaries, a diversified portfolio of high quality real estate properties in selected countries throughout the Geographic Area.

The Company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities or participating interests of whatever origin directly or indirectly related to real estate investments in the Geographic Area, participate in the creation, the development and the control of any company or enterprise directly or indirectly related to real estate investments in the Geographic Area, acquire by way of contribution, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities or participating interests related to real estate investments in the Geographic Area, realize a return on such securities or participating interests by way of sale, transfer, exchange, development or otherwise, and may grant to the companies or enterprises in which it has securities or participating interests any support, loans, advances or guarantees. The Company may borrow in any form and may issue bonds, which can be convertible into shares or other participating interests in the Company.

In general, the Company may take any measures to safeguard its rights and make any transactions whatsoever, which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension."

*Third resolution*

The meeting decides to Change the powers of representation of the board of managers of the Company from sole signature of any manager to joint signature of any two managers.

*Fourth resolution*

Pursuant to the above resolution, the meeting decides to amend article 11 of the articles of association, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 11. Powers of the board of managers.** In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager or, in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager or, in case of plurality of managers, by the joint signatures of any two members of the Board of Managers or by any other person to whom a special power of attorney has been granted by the Board of Managers.

The manager, or in case of plurality of managers, any two members of the Board of Managers may sub-delegate his or their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, any two members of the Board of Managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency".

*Fifth resolution*

The meeting decides to Extend the initial term of the Company by two (2) years from March 22, 2010 to March 22, 2012.

*Sixth resolution*

Pursuant to the above resolution, the meeting decides to amend article 3 of the articles of association, which shall henceforth read as follows:

" **Art. 3. Duration.** The Company has an initial term of five (5) years, which will expire on March 22, 2010. The Shareholders have the light to extend the term once for two (2) additional years by a super majority vote. At the end of the term (as so extended, if applicable) the Company shall automatically dissolve".

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

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

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille neuf, le dix-sept août.

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée "Central European Participation S.à r.l.", ayant son siège social à L-1840 Luxembourg, 15, Boulevard Joseph II, R.C.S. Luxembourg section B numéro 104.952, constituée suivant acte reçu le 16 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 261 du 23 mars 2005.

L'assemblée est présidée par Madame Rachel UHL, juriste, demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert JANSSEN, juriste, demeurant à Luxembourg.

La présidente prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- La présente assemblée a été convoquée par des lettres contenant l'ordre du jour adressées par recommandé aux associés.

III.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que, sur les 331.008 (trois cent trente et un mille huit) parts sociales actuellement émises, 259.579 (deux cent cinquante-neuf mille cinq cent soixante-dix-neuf) parts sociales sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, laquelle par conséquent est régulièrement constituée et apte à prendre valablement toutes décisions sur les points de l'ordre du jour.

IV.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) changer le régime fiscal de la Société de son régime actuel afin soumettre la Société au régime de SOPARFI ("société de participations financières").

2) modifier en conséquence l'article 2 des statuts en conséquence pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 2. Objet.** Les objectifs pour lesquels la Société est formée sont toutes transactions se rapportant directement ou indirectement à la prise de titres ou de participations dans toute entité sous quelque forme que ce soit, directement ou indirectement liée à des investissements immobiliers en Europe Centrale et Europe de l'Est, incluant les Etats baltiques et anciens membres de l'Union des Républiques Socialistes Soviétiques (ci-après dénommé l'"Aire Géographique"), ainsi que l'administration, la direction, le contrôle et le développement de ces titres et participations.

En particulier, l'objectif de la Société est d'acquérir indirectement, au travers ses filiales, un portefeuille diversifié de propriétés immobilières de grande qualité dans les régions sélectionnées de l'Aire Géographique.

La Société pourra particulièrement utiliser ses fonds pour la mise en place, la direction, le développement et la disposition d'un portefeuille composé de tout titre ou participation de quelque origine que ce soit directement ou indirectement lié à des investissements immobiliers dans l'Aire Géographique, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entité directement ou indirectement liée à des investissements immobiliers dans l'Aire Géographique, acquérir par voie de contribution, souscription, ou par option d'achat et tout autre moyen quel qu'il soit, tout titre ou participation lié à un investissement immobilier dans l'Aire Géographique, réaliser un retour sur ces investissements par voie de cession, transfert, échange, développement ou de tout autre moyen, et apporter aux entités dans lesquelles elle possède des titres ou participations tout support financier, prêts, avances, garanties. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit et émettre des obligations, qui peuvent être convertibles en parts ou autre

participations dans la Société. La Société peut également prendre toute mesure afin de sauvegarder ses droits et faire toutes opérations que ce soit, qui sont directement ou indirectement liées à ses objectifs et qui peuvent en faciliter le développement."

3) modifier les pouvoirs de représentation du conseil de gérance de la seule signature d'un gérant à la signature conjointe de deux gérants.

4) Modifier en conséquence l'article 11 des statuts, qui aura la teneur suivante:

" **Art. 11. Pouvoirs du conseil de gérance.** Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a/ont tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

La société est valablement engagée par la signature du gérant et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de Gérance ou de toute autre personne à qui un mandat spécial a été donné par le Conseil de Gérance. Le gérant et en cas de pluralité de gérants, deux membres du Conseil de Gérance conjointement peuvent subdéléguer une partie de leurs pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant et en cas de pluralité de gérants, deux membres du Conseil de Gérance conjointement déterminent les responsabilités et la rémunération (éventuelle) de ces agents, la durée de leur mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat".

5) Prolonger la durée de la société de deux (2) ans du 22 mars 2010 au 22 mars 2012.

6) Modifier en conséquence l'article 3 des statuts, qui aura la teneur suivante:

" **Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée limitée de cinq (5) ans et prendra fin le 22 mars 2010. Les associés ont le droit de prolonger la durée de la Société une fois pour une durée supplémentaire de deux (2) ans, par décision prise à la majorité qualifiée. A la fin du terme (éventuellement prolongé), la Société sera automatiquement dissoute.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les associés représentés décident ce qui suit à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de changer le régime fiscal de la Société de son régime actuel afin soumettre la Société au régime de SOPARFI ("société de participations financières").

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier en conséquence l'article 2 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 2. Objet.** Les objectifs pour lesquels la Société est formée sont toutes transactions se rapportant directement ou indirectement à la prise de titres ou de participations dans toute entité sous quelque forme que ce soit, directement ou indirectement liée à des investissements immobiliers en Europe Centrale et Europe de l'Est, incluant les Etats baltes et anciens membres de l'Union des Républiques Socialistes Soviétiques (ci-après dénommé l'"Aire Géographique"), ainsi que l'administration, la direction, le contrôle et le développement de ces titres et participations.

En particulier, l'objectif de la Société est d'acquérir indirectement, au travers ses filiales, un portefeuille diversifié de propriétés immobilières de grande qualité dans les régions sélectionnées de l'Aire Géographique.

La Société pourra particulièrement utiliser ses fonds pour la mise en place, la direction, le développement et la disposition d'un portefeuille composé de tout titre ou participation de quelque origine que ce soit directement ou indirectement lié à des investissements immobiliers dans l'Aire Géographique, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entité directement ou indirectement liée à des investissements immobiliers dans l'Aire Géographique, acquérir par voie de contribution, souscription, ou par option d'achat et tout autre moyen quel qu'il soit, tout titre ou participation lié à un investissement immobilier dans l'Aire Géographique, réaliser un retour sur ces investissements par voie de cession, transfert, échange, développement ou de tout autre moyen, et apporter aux entités dans lesquelles elle possède des titres ou participations tout support financier, prêts, avances, garanties. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit et émettre des obligations, qui peuvent être convertibles en parts ou autre participations dans la Société. La Société peut également prendre toute mesure afin de sauvegarder ses droits et faire toutes opérations que ce soit, qui sont directement ou indirectement liées à ses objectifs et qui peuvent en faciliter le développement."

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier les pouvoirs de représentation du conseil de gérance de la seule signature d'un gérant à la signature conjointe de deux gérants.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier en conséquence l'article 11 des statuts, qui aura la teneur suivante:

" **Art. 11. Pouvoirs du conseil de gérance.** Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a/ont tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

La société est valablement engagée par la signature du gérant et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de Gérance ou de toute autre personne à qui un mandat spécial a été donné par le Conseil de Gérance. Le gérant et en cas de pluralité de gérants, deux membres du Conseil de Gérance conjointement peuvent subdéléguer une partie de leurs pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant et en cas de pluralité de gérants, deux membres du Conseil de Gérance conjointement déterminent les responsabilités et la rémunération (éventuelle) de ces agents, la durée de leur mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat".

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de prolonger la durée de la société de deux (2) ans du 22 mars 2010 au 22 mars 2012.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier en conséquence l'article 3 des statuts, qui aura la teneur suivante:

" **Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée limitée de cinq (5) ans et prendra fin le 22 mars 2010. Les associés ont le droit de prolonger la durée de la Société une fois pour une durée supplémentaire de deux (2) ans, par décision prise à la majorité qualifiée. A la fin du terme (éventuellement prolongé), la Société sera automatiquement dissoute".

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

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: H. JANSSEN, R. UHL, J. ELVINGER

Enregistré à Luxembourg A.C. le 20 août 2009. Relation: LAC/2009/34197. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

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

Luxembourg, le 07 SEP. 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2009131519/261.

(090158965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 octobre 2009.

**Alceda Star S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

R.C.S. Luxembourg B 131.773.

*Auszug aus dem Umlaufbeschluss  
des Verwaltungsrates vom 1. Juli 2009*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Einklang mit Artikel 9 der Satzung beschlossen Herrn Marc Kriegsmann sowie Herrn Serge Dollendorf, mit professioneller Adresse in 4, rue Dicks, 1417 Luxemburg, ab dem 1. Juli 2009 mit der täglichen Geschäftsführung im Sinne von Art. 60 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften von 1915 zu betrauen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 2009.

Alceda Star S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2009132662/15.

(090161480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2009.

**Prometheus, Fonds Commun de Placement.**

Die Änderungsvereinbarung des Verwaltungsreglements, in Kraft getreten am 5. Oktober 2009, für den Fonds Prometheus wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 2009.

Alceda Fund Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2009132651/11.

(090161461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2009.

---

**Ourworld Funds, Fonds Commun de Placement.**

Die Änderungsvereinbarung des Verwaltungsreglements, in Kraft getreten am 5. Oktober 2009, für den Fonds Ourworld Funds wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 28. Oktober 2009.

Alceda Fund Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2009134379/11.

(090165430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 octobre 2009.

---

**David Fund, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement, in Kraft getreten am 2. Oktober 2009, für den Fonds David Fund wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 21. Oktober 2009.

Alceda Fund Management S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2009132661/11.

(090161462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2009.

---

**Selector Management Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.306.

The shareholders are informed that the Board of Directors (the "Board") of the Sicav has decided with effect on October 30, 2009 to liquidate the SELECTOR MANAGEMENT FUND - SELECTOR US LARGE CAP CORE/GROWTH (the "Sub-Fund"). The Board has decided to close the Sub-fund as significant changes in its economic situation have rendered such decision necessary. The sums payable in respect of shares not presented for reimbursement at the close of the liquidation of the said sub-fund will be deposited at the custodian bank for a period not exceeding nine months as from the commencement of liquidation. After this deadline, the assets will be deposited with the "Caisse de Consignation" in Luxembourg for the benefit of the persons entitled thereto.

Luxembourg, October 27, 2009.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2009134764/755/14.

---

**Systems, Applications and Information Lore S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8308 Capellen, 89E, rue Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 139.265.

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

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

FISOGEST S.A.

55-57, avenue Pasteur

L-2311 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2009132577/13.

(090159680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Digit S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1445 Strassen, 3, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 17.599.

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

Strassen, le 16/10/2009.

Pour DIGIT S.A.H.

p.p. J. REUTER

Référence de publication: 2009132578/12.

(090159681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 101.300.

Les comptes consolidés de IAWS GROUP plc relatifs aux comptes annuels au 31 décembre 2007 déposés le 12 octobre 2009 et enregistrés sous la référence LO90156088.04 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2009.

Manacor (Luxembourg) S.A.

Signatures

Mandataire

Référence de publication: 2009132579/15.

(090159683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**C.B. Fleet Company, Incorporated & Cie, s.c.s, Société en Commandite simple.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.692.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2009.

Manacor (Luxembourg) S.A.

Signatures

Mandataire

Référence de publication: 2009132580/14.

(090159685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 490, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 70.526.

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

FISOGEST S.A.

55-57, avenue Pasteur

L-2311 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2009132574/13.

(090159674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 85.839.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signatures.

Référence de publication: 2009132581/10.

(090159686) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 61.685.

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

ILDIKO HOLDING S.A.

A. VIGNERON / S. BAERT

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2009132582/12.

(090159687) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Textiles du Sud S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 68.624.

Le bilan de clôture de liquidation au 20 août 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2009132583/10.

(090159689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**I.N.M. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8184 Kopstal, 1A, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 56.807.

Le bilan au 31 décembre 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour I.N.M. S.à r.l.*

Référence de publication: 2009132570/10.

(090159682) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**AF International SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 25, Gruuss-Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 97.177.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Bertrange, le 16.10.2009.

Signature.

Référence de publication: 2009132769/10.

(090160074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Stonewall Securities S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 148.570.—  
STATUTES

In the year two thousand nine, on the sixth of October.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary, residing at Luxembourg.

## THERE APPEARED:

Merco Trustees (BVI) Limited, a limited liability company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, with its registered office at 3076 Sir Francis Drake's Highway, P.O Box 3463, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the ATU General Trust (BVI) Limited under number 1439713, and acting as trustee of the purpose trust The Global Vantage Purpose Trust, by virtue of a declaration of trust dated 22 September 2009, here represented by Ms Doris Chan, private employee, residing professionally at 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Road Town, on 30 September 2009.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated.

**Art. 1. Name.** There exists a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) by the name of "Stonewall Securities S.à r.l." (the Company) qualifying as a securitisation company (*société de titrisation*) within the meaning of the Luxembourg act dated 22 March 2004 relating to securitisation (the Securitisation Act 2004).

**Art. 2. Corporate object.** The corporate objects of the Company are to enter into, perform and serve as a vehicle for, any securitisation transactions as permitted under the Securitisation Act 2004.

To that effect, the Company may, *inter alia*, acquire or assume, directly or through another entity or vehicle, the risks relating to the holding or ownership of claims, receivables and/or other goods or assets (including securities of any kind), either movable or immovable, tangible or intangible, and/or risks relating to liabilities or commitments of third parties or which are inherent to all or part of the activities undertaken by third parties, by issuing securities (*valeurs mobilières*) of any kind whose value or return is linked to these risks. The Company may assume or acquire these risks by acquiring, by any means, claims, structured deposits, receivables and/or other goods, structured products relating to commodities or assets, by guaranteeing the liabilities or commitments of third parties or by binding itself in any other way. The method that will be used to determine the value of the securities assets will be set out in the relevant issue documentation.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004, proceed, so far as they relate to securitisation transactions, to (i) the acquisition, holding and disposal, in any form, by any means, whether directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies, (ii) the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of stock, bonds, debentures, notes and other securities or financial instruments of any kind (including notes or parts or units issued by Luxembourg or foreign mutual funds or similar undertakings and exchangeable or convertible securities), structured products relating to commodities or assets (including debt or equity securities of any kind) and receivables, claims or loans or other credit facilities and agreements or contracts relating thereto, and (iii) the ownership, administration, development and management of a portfolio of assets (including, among other things, the assets referred to in (i) and (ii) above) in accordance with the provisions of the relevant issue documentation.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004 and for as long as it is necessary to facilitate the performance of its corporate objects, borrow in any form and enter into any type of loan agreement. It may issue (but not to the public) notes, bonds (including exchangeable or convertible securities and securities linked to an index or a basket of indices or shares), debentures, certificates, shares, warrants and any kind of debt or equity securities (including *Genussscheine*), including under one or more issue programmes. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities, within the limits of the Securitisation Act 2004 and provided such lending or such borrowing relates to securitisation transactions, to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004, give guarantees and grant security over its assets in order to secure the obligations it has assumed for the securitisation of these assets or for the benefit of investors (including their trustee or representative, if any) and/or any issuing entity participating in a securitisation transaction of the Company. The Company may not pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets or transfer its assets for guarantee purposes, unless permitted by the Securitisation Act 2004.

The Company may enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions for as long as such agreements and transactions are necessary to facilitate the performance of the Company's corporate objects. The Company may generally employ any techniques and

instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The manager/board of managers is entitled to create one or more compartments (representing the assets of the Company relating to an issue by the Company of securities) corresponding each to a separate part of the Company's estate.

The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate objects shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation or transaction which it considers necessary or useful in the accomplishment and development of its corporate objects to the largest extent permitted under the Securitisation Act 2004.

**Art. 3. Duration.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 4. Registered office.** The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the manager/board of managers of the Company.

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

**Art. 5. Share capital.** The Company's share capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro), represented by one hundred (100) shares with a nominal value of EUR 125 (one hundred and twenty-five Euro) each.

**Art. 6. Amendments to the share capital.** The share capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder or by decision of the shareholder meeting, in accordance with article 15 of these articles of association.

**Art. 7. Profit sharing.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 8. Indivisible shares.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 9. Transfer of shares.** In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorized by the general meeting of the shareholders who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company. No such authorization is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares mortis causa to third parties must be accepted by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the surviving shareholders.

In any case the requirements of articles 189 and 190 of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Act) will apply.

**Art. 10. Redemption of shares.** The Company shall have power to acquire shares in its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves to that effect.

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the sole shareholder or the general meeting of the shareholders. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the articles of association shall apply in accordance with article 15 of these articles of association.

**Art. 11. Death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the shareholders.** The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of one of the shareholders will not bring the Company to an end.

**Art. 12. Management.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by the general shareholder meeting, by a decision adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

A chairman pro tempore of the board of managers may be appointed by the board of managers for each board meeting of the Company. The chairman, if one is appointed, will preside at the meeting of the board of managers for which he has been appointed. The board of managers will appoint a chairman pro tempore, if one is appointed, by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers. The board of managers may elect among its members a general manager who may bind the Company by his sole signature, provided he acts within the limits of the powers of the board of managers.

The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The general shareholders meeting or the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

All board meetings shall be held in Luxembourg.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented. The board of managers can deliberate or act validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers.

In case of plurality of managers, written notices of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by cable, telegram, telefax or e-mail, at least 24 (twenty-four) hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived if all the managers are present or represented and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telefax or e-mail another manager as his proxy. A manager may also participate in a meeting of the board of managers by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to be identified and to deliberate. The participation by a manager in a meeting by conference call, videoconference or by other similar means of communication mentioned above shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case it shall consist of one or several documents containing the resolutions circulated to the managers and signed by each and every manager. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 13. Liability of the manager(s).** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14. General meetings of the shareholders.** An annual general meeting of the shareholder(s) shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting.

Other general meetings of the shareholder(s) may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

As long as the Company has no more than twenty-five (25) shareholders, resolutions of shareholder(s) can, instead of being passed at general meetings, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or telefax or electronic mail (e-mail) transmission).

**Art. 15. Shareholders' voting rights, quorum and majority.** The sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by the majority in number of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital and the nationality of the Company can only be changed by unanimous vote, subject to the provisions of the Companies Act.

**Art. 16. Shareholders' representative.** The sole shareholder or the shareholders (as the case may be) shall have the right to appoint a representative (the Observer) entitled to receive from the sole manager or the board of managers (as the case may be), upon request and to the extent legally permissible i) a copy of the resolutions adopted by the sole manager or the board of managers, ii) the audited annual accounts of the Company and iii) all financial statements as well as any corporate documents pertaining to the constitution of the Company. The Observer shall have the right to make written non-binding recommendations to the sole manager or the board of managers in relation to the management of the Company. For the avoidance of doubt, the right of the Observer is of an informative nature only and, under no account, can it be considered as a right to participate in the management of the Company.

**Art. 17. Financial year.** The Company's year starts on the 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December of each year.

**Art. 18. Financial statements.** Each year, with reference to 31<sup>st</sup> December, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 19. Appropriation of profits, reserves.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent. (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s). The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may decide to pay interim dividends.

Subject to the above, all distributable profits of the Company must be paid in the form of dividends to the holders of the shares at a time to be determined at its discretion by the competent body of the Company.

**Art. 20. Liquidation.** At the time of winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders.

**Art. 21. External auditor(s).** The operations of the Company shall be supervised by one or more independent external auditors (réviseurs d'entreprises). The external auditor(s) shall be appointed by the manager/board of managers in accordance with the Securitisation Act 2004. The manager/board of managers will determine their number, their remuneration and the term of their office.

**Art. 22. Segregation of assets.** If as of any payment date of the assets relating to a compartment (including a hedging agreement entered into by the Company in connection with a compartment) the total amount of monies received under the assets of that compartment exceeds the payments to be made by the Company under the same compartment, the manager/board of managers may use the excess amount to pay off the claims of those creditors of the Company whose claims cannot be allocated to a particular compartment.

The assets allocated to a compartment are exclusively available to (1) the investors in that compartment (the Investors), (2) the creditors whose claims have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment and who are provided for in the priority of payments provisions of the relevant issue documentation (the Transaction Creditors), (3) the creditors whose claims have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment and who are not provided for in the priority of payments provisions of the relevant issue documentation (the Compartment-Specific Claims Creditors and, together with the Transaction Creditors, the Creditors) and (4), subject to the provisions of the next following paragraph, the creditors whose claims have not arisen in connection with the creation, operation or liquidation of a compartment and who have not waived their recourse to the assets of any compartment of the Company (the Non Compartment-Specific Claims Creditors).

The rights of the Non Compartment-Specific Claims Creditors shall be allocated by the Company, on a half year basis in arrears, to all the compartments, on an equal basis, and pro rata temporis for compartments created within such half year, where the relevant issue documentation expressly authorises Non Compartment-Specific Claims Creditors to have recourse against the assets allocated to such compartments. Such right of a Non Compartment-Specific Claims Creditor against a compartment are hereinafter referred to as the Pro Rata Rights.

The Investors and the Creditors acknowledge and accept that once all the assets allocated to the compartment under which they have invested or in respect of which their claims have arisen, have been realised, they are not entitled to take any further steps against the Company to recover any further sums due and the right to receive any such sum shall be extinguished. Each Non Compartment-Specific Claims Creditor acknowledges and accepts that once all the assets allocated to a compartment in respect of which it has Pro Rata Rights, have been realised, it is not entitled to take any further steps against the Company to recover such Pro Rata Rights and the right to receive any sum in respect of the Pro Rata Rights shall be extinguished.

The Compartment-Specific Claims Creditors and the Non Compartment-Specific Claims Creditors expressly accept, and shall be deemed to have accepted by entering into contractual obligations with the Company, that priority of payment and waterfall provisions will be included in the relevant issue documentations and they expressly accept, and shall be deemed to have accepted the consequences of such priority of payments and waterfall provisions.

The rights of the shareholders of the Company are limited to the assets of the Company which are not allocated to a compartment.

**Art. 23. Prohibition to petition for bankruptcy of the Company or to seize the assets of the Company.** In accordance with article 64 of the Securitisation Act 2004, any Investor in, and any Creditor and shareholder of, the Company and any person which has entered into a contractual relationship with the Company (the Contracting Party) agrees, unless expressly otherwise agreed upon in writing between the Company and the Investor, the Creditor or the Contracting

Party, not to (1) petition for bankruptcy of the Company or request the opening of any other collective or reorganisation proceedings against the Company or (2) seize any assets of the Company, irrespective of whether the assets in question belong to (i) the compartment in respect of which the Investor has invested or in respect of which the Creditor or the Contracting Party have contractual rights against the Company, (ii) any other compartment or (iii) the assets of the Company which have not been allocated to a compartment (if any).

**Art. 24. Subordination.** Any claims which the shareholders of the Company may have against the Company (in such capacity) are subordinated to the claims which any creditors of the Company (including the Creditors) or any investors in the Company (including the Investors) may have.

The Investors accept and acknowledge that their rights under a compartment may be subordinated to the rights of other Investors under, and/or Creditors of, the same compartment.

**Art. 25. Reference to legal provisions.** Reference is made to the provisions of the Companies Act and the Securitisation Act 2004 for all matters for which no specific provision is made in these articles of association.

#### *Subscription and Payment*

All 100 (one hundred) shares have been subscribed and fully paid-up via contribution in cash by Merco Trustees (BVI) Limited acting as trustee of the purpose trust The Global Vantage Purpose Trust, prequalified, so that the sum of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Transitory provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on 31 December 2009.

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately one thousand two hundred Euro (1,200.- EUR).

#### *Extraordinary General Meeting*

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

1. the number of managers is set at 2 (two). The meeting appoints as managers of the Company for an unlimited period of time:

- Mr Thomas Baumgartner, client advisor, whose private address is at Zurcherstrasse 74, 8640 Rapperswil, Switzerland; and

- Virtue Corporate Services Ltd, a limited liability company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, registered under No 370978 under the BVI Business Company Act 2004 (as amended).

2. The registered office is established at 43, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date stated above.

In witness whereof We, the undersigned notary, have set our hand and seal on the date and year first hereabove mentioned.

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

#### **Es folgt die deutsche Übersetzung:**

Im Jahre zweitausendneun, am sechsten Oktober.

Vor Maitre Martine Schaeffer, Notar mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Luxemburg.

#### **IST ERSCHIENEN:**

1. Merco Trustees (BVI) Limited, eine auf den British Virgin Islands eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Gesellschaftssitz in 3076 Sir Francis Drake's Highway, P.O Box 3463, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, eingetragen im ATU General Trust (BVI) Limited unter der Nummer 1439713, treuhänderisch handelnd für den allgemeinen Trust The Global Vantage Purpose Trust aufgrund eines am 22. September 2009 abgeschlossenen Treuhandvertrages; vertreten durch Doris Chan, Angestellte, mit Berufsanschrift in 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in Road Town, am 30. September 2009; und

die Vollmacht wird, nach Unterzeichnung ne varietur durch den Vertreter des Erschienenen und den unterzeichneten Notar, dieser Urkunde als Anlage beigefügt und zusammen mit dieser zur Eintragung eingereicht.

In ihrer oben angegebenen Eigenschaft ersucht der Erschienene den unterzeichneten Notar, die Satzung der Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die er hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden.

**Art. 1. Name.** Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*société à responsabilité limitée*) unter der Bezeichnung "Stonewall Securities S.à r.l.", (die Gesellschaft), welche die Form einer Verbriefungsgesellschaft (*société de titrisation*) im Sinne des Verbriefungsgesetzes vom 22. März 2004 (das Verbriefungsgesetz) annimmt und dessen Regelungen und Bestimmungen unterliegt.

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist es, ein oder mehrere Verbriefungsgeschäfte im Rahmen des Verbriefungsgesetzes einzugehen oder als Verbriefungsmittel solche Geschäfte zu tätigen.

In diesem Zusammenhang kann die Gesellschaft, unter anderem, unmittelbar oder durch eine zwischengeschaltete juristische Person oder Vehikel, Risiken bezüglich der Beteiligung oder dem Eigentum an Forderungen, Außenständen und / oder an anderen Vermögenswerten oder Wirtschaftsgütern (einschließlich Wertpapieren aller Art), ob beweglich oder unbeweglich, materiell oder immateriell, sowie Risiken, die aus, von Dritten eingegangenen, Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten, oder sich auf alle oder Teile der Tätigkeiten von Dritten beziehen, erwerben oder eingehen in dem die Gesellschaft Wertpapiere jeglicher Art, dessen Wert oder Ertrag an diese Risiken gebunden ist, begibt. Die Gesellschaft kann diese Risiken eingehen oder erwerben durch jegliche Art von Aneignung von Forderungen, strukturierter Anlagen, Außenständen und/oder anderer Wirtschaftsgüter, strukturierter Produkte basierend auf Rohstoffen oder Vermögenswerten, durch die Absicherung von Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen Dritter oder durch jegliche weitere Art von eigenen Verpflichtung. Die Methode zur Beurteilung des Wertes der verbrieften Vermögenswerte wird in der relevanten Emissionsdokumentation dargelegt.

Die Gesellschaft kann, sofern dies mit dem Verbriefungsgesetz vereinbar ist und dies mit Verbriefungsgeschäften zusammenhängt (i) mittel- oder unmittelbar, Beteiligungen, Rechte und Anteile sowie Schuldverschreibungen von luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften erwerben, halten und veräußern, (ii) Beteiligungen, Anleihen, Pfandbriefe, Schuldverschreibungen und andere Wertpapiere oder Finanzinstrumente aller Art (einschließlich Schuldverschreibungen, Anteile, Einheiten welche durch luxemburgische oder ausländische Anlagefonds oder ähnliche Unternehmen begeben wurden und wechselbare oder wandelbare Wertpapiere), strukturierte Produkte basierend auf Rohstoffen oder Vermögenswerten (einschließlich auf Schulden oder Kapital basierender Wertpapiere jeglicher Art) und Außenstände, Forderungen oder Darlehen oder andere kreditbasierte Verträge oder Vereinbarungen in diesem Zusammenhang durch Kauf, Zeichnung oder jeglicher anderer Art erwerben sowie auch durch Veräußerung, Tausch und jeglicher anderen Art übertragen und (iii) das Eigentum, die Verwaltung, die Entwicklung und das Management eines Portfolios solcher Vermögenswerte (einschließlich, unter anderen, der in (i) und (ii) aufgeführten Güter), unter Beachtung der relevanten Emissionsdokumentation, übernehmen.

Die Gesellschaft darf, sofern dies mit dem Verbriefungsgesetz vereinbar und der Erreichung ihres Gesellschaftszwecks zuträglich ist, sich Finanzmittel und Kredite jeder Art beschaffen und Darlehensverträge abschließen. Die Gesellschaft kann (ohne sie der Öffentlichkeit zugänglich zu machen) Anleihen, Schuldverschreibungen (einschließlich wechselbarer oder wandelbarer Wertpapiere und Wertpapieren welche auf einem oder einer Gruppe von Indizes oder Aktien basieren), Pfandbriefe, Zertifikate, Aktien, Optionsscheine und jegliche Art von auf Schulden oder Kapital basierenden Wertpapieren (einschließlich Genussscheine), sowohl unter einem als auch unter mehreren Programmen, begeben. Die Gesellschaft kann ebenso Kredite an ihre Tochtergesellschaften, Schwestergesellschaften und an andere Gesellschaften vergeben, dies auch dann, wenn sie entsprechende Mittel durch einen Kredit oder die Ausgabe von Wertpapieren bezieht, soweit dies im Rahmen des Verbriefungsgesetzes zulässig ist und die Darlehensvergabe und Kreditaufnahme in Zusammenhang mit Verbriefungsgeschäften stehen.

Die Gesellschaft darf, sofern dies mit dem Verbriefungsgesetz vereinbar ist, Garantien und Sicherheiten über ihre Aktiva gewähren um ihre Verpflichtungen aus der Verbriefung dieser Vermögenswerte, die Investoren (einschließlich ihrer Treuhänder und Vertreter, sofern vorhanden) und / oder jegliche an einer Verbriefungstransaktion teilnehmende emittierende juristische Person besichern. Sie darf nicht ihre Aktiva ganz oder teilweise verpfänden, abtreten, belasten oder auf jede andere Art belasten oder ihre Aktiva zu Garantie Zwecken übereignen, außer dies wäre gemäß dem Verbriefungsgesetz zulässig.

Die Gesellschaft darf Swaps, Futures, Forwards, Derivate, Optionen, Rückkauf- und Wertpapierdarlehensgeschäfte sowie vergleichbare Transaktionen abschließen und ausführen, sofern solche Vereinbarungen oder Transaktionen der Erreichung des Gesellschaftszwecks zuträglich sind. Die Gesellschaft darf grundsätzlich alle Investmenttechniken und Investmentinstrumente zum Zwecke der wirtschaftlichen und effizienten Verwaltung ihrer Investitionen verwenden, einschließlich aber nicht ausschließlich solcher Techniken und Instrumente, die der Absicherung gegen Kreditrisiken, Wechselkursrisiken von Devisen, Zinssatzrisiken sowie sonstiger Risiken dienen.

Der Geschäftsführer bzw. der Geschäftsführerrat ist berechtigt ein oder mehrere Teilvermögen zu errichten (diese entsprechen dem Vermögen der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe, durch die Gesellschaft von Wertpapieren). Jedes Teilvermögen entspricht einem unterschiedlichen Bestandteil des Gesellschaftsvermögens.

Die vorangegangenen Schilderungen verstehen sich in ihrem weitesten Sinn und es soll sich hierbei nicht um eine abschließende Aufzählung handeln. Der Gesellschaftszweck soll ebenfalls jede Transaktion oder Vereinbarung umfassen welche von der Gesellschaft eingegangen wird, sofern diese nicht den vorhergehend aufgezählten Zwecken widerspricht.

Die Gesellschaft nimmt, im Allgemeinen, sämtliche Kontroll- und Überwachungsmaßnahmen und führt jegliche Operation oder Transaktion, welche sie für die Erfüllung und Entwicklung des Gesellschaftszwecks als notwendig oder zuträglich erachtet, im weitesten, unter dem Verbriefungsgesetz zulässigen Ausmaß aus.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

**Art. 4. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg

Durch einfachen Beschluss der Gesellschafterversammlung kann der Sitz an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Er kann innerhalb der Gemeinde durch einfachen Beschluss des alleinigen Geschäftsführers oder des Geschäftsführerrats (je nachdem) verlegt werden.

Die Gesellschaft kann Büros und Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und unterhalten.

**Art. 5. Kapital der Gesellschaft.** Das Gesellschaftskapital beträgt EUR 12.500 (zwölftausendfünfhundert Euro), eingeteilt in 100 (einhundert) Anteile mit einem Nennwert von je EUR 125 (einhundertfünfundzwanzig Euro) pro Anteil.

**Art. 6. Änderungen des Gesellschaftskapitals.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit gemäß Artikel 15 dieser Satzung durch einen Beschluss des Alleingeschafters oder der Gesellschafterversammlung geändert werden.

**Art. 7. Gewinnbeteiligung.** Jedem Anteil entspricht ein im Verhältnis zu der Gesamtzahl der Anteile stehendes Anrecht auf die Aktiva und die Gewinne der Gesellschaft.

**Art. 8. Unteilbarkeit der Anteile.** Gegenüber der Gesellschaft sind einzelne Anteile unteilbar; pro Anteil erkennt die Gesellschaft nur einen Inhaber an. Mitinhaber müssen gegenüber der Gesellschaft eine einzige Person als ihren Vertreter benennen.

**Art. 9. Übertragung von Gesellschaftsanteilen.** Anteile eines Alleingeschafters sind frei übertragbar.

Bei mehreren Gesellschaftern kann die Übertragung von Anteilen auf Dritte im Wege eines Rechtsgeschäfts unter Lebenden nur mit Genehmigung durch die Gesellschafterversammlung erfolgen, wobei für eine solche Genehmigung eine Mehrheit nach Stimmen erreicht werden muss, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten. Für die Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern der Gesellschaft bedarf es einer solchen Genehmigung nicht.

Die Übertragung der Anteile an Dritte im Falle des Todes eines Gesellschafters bedarf der Zustimmung von mindestens drei Vierteln der überlebenden Gesellschafter.

In jedem Fall müssen die Bestimmungen der Artikel 189 und 190 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (Gesetz von 1915) eingehalten werden.

**Art. 10. Rückkauf von Anteilen.** Die Gesellschaft ist ermächtigt, Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital zu kaufen, soweit sie über genügend verfügbare Reserven verfügt.

Die Gesellschaft kann Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital nur auf Grund eines entsprechenden Beschlusses durch die Gesellschafterversammlung bzw. durch einen entsprechenden Alleingeschafterbeschluss zu den in dem zum Eigenanteilserwerb ermächtigenden Beschluss festgelegten Bedingungen erwerben oder veräußern. Derartige Beschlüsse unterliegen hinsichtlich der Beschlussfähigkeit und der erforderlichen Mehrheit den in Artikel 15 der Satzung niedergelegten Voraussetzungen einer Satzungsänderung.

**Art. 11. Tod, Aberkennung der bürgerlichen Rechte, Zahlungsunfähigkeit oder Konkurs der Gesellschafter.**

Das Bestehen der Gesellschaft bleibt unberührt vom Tode, der Aberkennung der bürgerlichen Rechte, der Zahlungsunfähigkeit oder dem Konkurs eines Gesellschafters. Dies gilt auch im Falle eines Alleingeschafters.

**Art. 12. Geschäftsführung.** Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Wenn mehrere Geschäftsführer bestellt werden, bilden sie einen Geschäftsführerrat. Die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter sein. Die Geschäftsführer werden durch die Gesellschafterversammlung ernannt, abberufen und ersetzt, wobei eine Mehrheit nach Stimmen erreicht werden muss, die mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertritt.

Der Geschäftsführerrat darf einen Vorsitzenden auf Zeit für jede Sitzung des Geschäftsführerrates wählen. Sofern ein Vorsitzender gewählt worden ist, führt dieser den Vorsitz der Sitzung, für die er gewählt wurde. Der Vorsitzende auf Zeit, sofern einer gewählt worden ist, wird von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gewählt.

Der oder die Geschäftsführer haben umfassende Vertretungsmacht, die Gesellschaft gegenüber Dritten zu vertreten und alle Handlungen und Geschäfte, die in Zusammenhang mit dem Gesellschaftszweck stehen, auszuführen, sofern die Regelungen dieses Artikels 12 beachtet werden.

Der Geschäftsführer oder, bei einer Mehrheit von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat, ist zuständig in allen Angelegenheiten, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch diese Satzung der Gesellschafterversammlung zugewiesen sind.

Wenn die Gesellschaft nur einen Geschäftsführer hat, wird sie durch die Unterschrift des Geschäftsführers verpflichtet; bei Mehrheit von Geschäftsführern wird die Gesellschaft durch die gemeinschaftliche Unterschrift zweier Geschäftsführer verpflichtet. Der Geschäftsführerrat ist berechtigt zwischen den Geschäftsführern einen geschäftsführenden Direktor zu wählen welcher durch seine alleinige Unterschrift die Gesellschaft verpflichten kann, sofern er die Befugnisse des Geschäftsführerrats nicht überschreitet.

Die Gesellschafterversammlung, der Geschäftsführer, oder, im Fall einer Mehrheit von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat kann seine Befugnisse in Anbetracht bestimmter Handlungen an einen oder mehrere ad-hoc-Bevollmächtigte delegieren. Die Gesellschafterversammlung, der Geschäftsführer, oder im Fall von mehreren Geschäftsführern, der jeweilige oder die jeweiligen Geschäftsführer, die ihre Befugnisse delegieren legen die Verantwortlichkeiten und die Vergütung des Bevollmächtigten (wenn das Mandat vergütet wird), die Dauer der Bevollmächtigung und alle anderen relevanten Bedingungen fest.

Alle Gesellschafterversammlungen werden in Luxemburg stattfinden.

Wenn die Gesellschaft mehr als einen Geschäftsführer hat, werden die Beschlüsse des Geschäftsführerrates mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst. Wenn die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer hat, können Beschlüsse nur gefasst werden und kann der Geschäftsführerrat nur handeln, wenn mehr als die Hälfte der Geschäftsführer anwesend oder vertreten ist.

Wenn die Gesellschaft mehr als einen Geschäftsführer hat, muss jede Sitzung wenigstens 24 (vierundzwanzig) Stunden im Voraus schriftlich per Brief, Fax oder E-Mail gegenüber jedem Geschäftsführer einberufen werden, außer im Falle von Dringlichkeit. Wenn alle Geschäftsführer, ob anwesend oder vertreten, in der Sitzung erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann auf die Einberufung verzichtet werden. Wenn eine Sitzung des Geschäftsführerrates zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten wird, die vorher in einem Beschluss des Geschäftsführerrates festgelegt wurden, ist eine gesonderte Einberufung entbehrlich.

Jeder Geschäftsführer kann sich vertreten lassen, indem er per Brief, Fax oder E-Mail einen anderen Geschäftsführer zu seinem Vertreter bestellt. Jeder Geschäftsführer kann an einer Sitzung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch jedes andere ähnliche Kommunikationsmittel, das es den an der Sitzung teilnehmenden Geschäftsführern erlaubt, persönlich ausgewiesen an der Sitzung und an ihrer Beratung teilzunehmen. Ein Geschäftsführer, der an einer Sitzung des Geschäftsführerrates im Wege einer Telefon- oder Videokonferenz, oder über jedes andere, ähnliche Kommunikationsmittel (wie oben beschrieben) teilnimmt, gilt als persönlich anwesend; eine solche über Fernkommunikationsmittel abgehaltene Sitzung gilt als am Sitz der Gesellschaft abgehalten.

Ungeachtet der vorhergehenden Bestimmungen können Beschlüsse des Geschäftsführerrates auch auf schriftlichen Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse) und aus einem oder mehreren Dokumenten, bestehen die die Beschlüsse erhalten, wenn sie von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterschrieben werden. Als Datum der Beschlussfassung eines solchen Umlaufbeschlusses gilt das Datum der letzten Unterschrift. Ein Umlaufbeschluss gilt als Sitzung, die in Luxemburg stattgefunden hat.

**Art. 13. Verbindlichkeiten des Geschäftsführers/der Geschäftsführer.** Der/die Geschäftsführer (je nachdem) haftet/en nicht persönlich für im Rahmen ihrer Funktion ordnungsgemäß im Namen der Gesellschaft eingegangene Verbindlichkeiten.

**Art. 14. Generalversammlung der Gesellschafter.** Eine jährliche Generalversammlung des Alleingesellschafters oder bei einer Mehrheit von Gesellschaftern der Gesellschafter wird am Sitz der Gesellschaft abgehalten, oder an jedem anderen in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes befindlichen Ort, der im Einberufungsschreiben angegeben wird.

Andere Versammlungen des Alleingesellschafters oder bei einer Mehrheit von Gesellschaftern, der Gesellschafter können jederzeit an jedem beliebigen Ort abgehalten werden, der im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben wird.

Solange die Gesellschaft nicht mehr als 25 (fünfundzwanzig) Gesellschafter hat, dürfen Gesellschafterbeschlüsse schriftlich von allen Gesellschaftern gefasst werden, ohne dass es einer Generalversammlung bedarf. In diesem Fall, muss ein präziser Entwurf des Beschlusses oder der anzunehmenden Beschlüsse an jeden Gesellschafter geschickt werden, und jeder Gesellschafter gibt seine Stimme schriftlich ab (die Abstimmung kann durch Brief, Fax oder E-Mail erfolgen).

**Art. 15. Stimmrecht der Gesellschafter, Beschlussfähigkeit und Mehrheit.** Ein Alleingesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

Im Falle einer Mehrheit von Gesellschaftern hat jeder Gesellschafter das Recht, an gemeinsamen Entscheidungen teilzunehmen, unabhängig von seiner Kapitalbeteiligung. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie Anteile auf ihn entfallen. Im Falle einer Mehrheit von Gesellschaftern werden gemeinsame Beschlüsse rechtskräftig angenommen, wenn sie durch Gesellschafter, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, angenommen werden.

Änderungen der Satzung der Gesellschaft können, sofern das Gesetz von 1915 nichts anderes zulässt, jedoch nur durch eine Stimmenmehrheit von Gesellschaftern verabschiedet werden, welche mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten; die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann nur einstimmig beschlossen werden.

**Art. 16. Vertreter der Gesellschafter.** Der alleinige Gesellschafter oder die Gesellschafter (je nachdem) sollen das Recht haben einen Vertreter zu bestellen (der Beobachter) welcher berechtigt sein soll vom alleinigen Geschäftsführer oder vom Geschäftsführerrat (je nachdem), nach Anfrage und sofern zulässig, i) eine Kopie der Beschlüsse die vom alleinigen Geschäftsführer oder dem Geschäftsführerrat, ii) den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft und iii) sowohl alle Finanzberichte als auch alle im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft bestehenden gesellschaftsrechtlichen Dokumente, zu erhalten. Der Beobachter soll das Recht haben schriftliche, nicht verpflichtende Empfehlungen gegenüber dem alleinigen Geschäftsführer oder dem Geschäftsführerrat bezüglich der Leitung der Gesellschaft zu for-

mulieren. Um jeglichen Zweifel auszuschließen, die Rechte des Beobachters sind rein informativer Natur und können keinesfalls als ein Recht zur Teilnahme an der Leitung der Gesellschaft ausgelegt werden.

**Art. 17. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 18. Finanzberichte.** Jedes Jahr zum 31. Dezember werden die Bücher der Gesellschaft für das abgelaufene Geschäftsjahr geschlossen und die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung vom Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrheit von Geschäftsführern, vom Geschäftsführerrat, aufgestellt.

Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 19. Gewinnverteilung - Rücklagen.** Der Nettogewinn der Gesellschaft errechnet sich aus dem Bruttogewinn nach Abzug aller Kosten und Abschreibungen. Aus dem Nettogewinn der Gesellschaft sind fünf Prozent (5%) in die Bildung einer gesetzlichen Rücklage einzubringen, bis diese Rücklage betragsmäßig zehn Prozent (10%) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht.

Der restliche Nettogewinn kann an den/die Gesellschafter ausgeschüttet werden. Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrheit von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat kann beschließen Zwischendividenden auszuzahlen.

Vorbehaltlich des oben stehenden, sollen alle verfügbaren Gewinne der Gesellschaft als Dividenden den Gesellschaftern zu einem bestimmten Zeitpunkt, welcher der Entscheidung des zuständigen Organs unterliegt, ausgeschüttet werden.

**Art. 20. Auflösung - Abwicklung.** Nach Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidatoren, die Gesellschafter sein können, durchgeführt. Der Liquidator bzw. die Liquidatoren werden durch die Gesellschafter unter Festlegung ihrer Befugnisse und Vergütungen ernannt. Sofern nicht anders vorgesehen, sollen die Liquidatoren die weitest möglichen Befugnisse zur Verwertung der Vermögenswerte und zur Zahlung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft haben.

Die, nach Verwertung der Vermögenswerte, entstandenen Liquidationserlöse werden nach Zahlung der Verbindlichkeiten an die Gesellschafter verteilt.

**Art. 21. Kontrolle.** Die Tätigkeiten der Gesellschaft sollen durch einen oder mehrere unabhängige Wirtschaftsprüfer (réviseurs d'entreprise) kontrolliert werden. Die unabhängigen Wirtschaftsprüfer sollen durch den Geschäftsführer / den Geschäftsführerrat gemäß dem Verbriefungsgesetz bestellt werden. Der Geschäftsführer / Geschäftsführerrat bestimmt ihre Anzahl, ihre Vergütung und die Laufzeit des Auftrags.

**Art. 22. Trennung der Vermögenswerte.** Wenn am Zahlungstag der zu einem Teilvermögen zugehörigen Vermögenswerte (einschließlich der durch die Gesellschaft abgeschlossenen Sicherungsverträge bezüglich eines Teilvermögens) die komplette Menge an Geldern die im Zusammenhang mit diesem Teilvermögen empfangen wurde, die Zahlungen welche die Gesellschaft in diesem Teilvermögen zu leisten hat, übersteigen, kann der Geschäftsführer / der Geschäftsführerrat die überschüssige Summe dazu nutzen die Forderungen der Gläubiger der Gesellschaft zu bezahlen, welche nicht einem bestimmten Teilvermögen zugewiesen werden können.

Die einem Teilvermögen zugewiesenen Vermögenswerte stehen ausschließlich (1) den Investoren in dieses Teilvermögen zur Verfügung (die Investoren), (2) den Gläubigern zur Verfügung, dessen Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, dem Betrieb oder der Auflösung des Teilvermögens entstanden sind und die in den Regelungen zur Zahlungsrangfolge in der relevanten Emissionsdokumentation berücksichtigt sind (die Transaktionsgläubiger), (3) den Gläubigern zur Verfügung, dessen Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, dem Betrieb oder der Auflösung des Teilvermögens entstanden sind und die nicht in den Regelungen zur Zahlungsrangfolge in der relevanten Emissionsdokumentation berücksichtigt sind (die Gläubiger von teilvermögensspezifischen Forderungen, und zusammen mit den Transaktionsgläubigern, die Gläubiger) und (4) sofern die Bedingungen des folgenden Paragraphen berücksichtigt werden, den Gläubigern zur Verfügung, dessen Forderungen nicht im Zusammenhang mit der Gründung, dem Betrieb oder der Auflösung eines Teilvermögens entstanden sind und die nicht auf ihren Rückanspruch auf die Vermögenswerte aller Teilvermögen der Gesellschaft verzichtet haben (die Gläubiger von nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen).

Die Rechte der Gläubiger von nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen sollen durch die Gesellschaft halbjährlich rückwirkend allen Teilvermögen, gleichmäßig und pro rata temporis für in diesem Halbjahr entstandene Teilvermögen, zugewiesen werden, sofern die relevante Emissionsdokumentation ausdrücklich Gläubigern von nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen erlaubt auf Vermögenswerte dieser Teilvermögen zuzugreifen. Solche Rechte von Gläubigern von nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen auf ein Teilvermögen werden nachstehend als Pro Rata Rechte bezeichnet.

Die Investoren und Gläubiger bestätigen und akzeptieren dass sobald alle zu dem Teilvermögen, in das sie investiert haben oder durch das ihre Forderungen entstanden sind, zugehörigen Vermögenswerte verwertet wurden, ihnen keine weiteren Schritte gegen die Gesellschaft zur Wiedererlangung zusätzlicher Summen offen stehen und das Recht solche Summen zu empfangen, erloschen ist. Die Gläubiger von nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen bestätigen und akzeptieren, dass sobald alle zu einem Teilvermögen, in dem sie Pro Rata Rechte besitzen, zugehörigen Vermögenswerte verwertet wurden, ihnen keine weiteren Schritte gegen die Gesellschaft zur Durchsetzung dieser Pro Rata Rechte offen stehen und das Recht jedwede Summe aufgrund solcher Pro Rata Rechte zu empfangen, erloschen ist.

Die Gläubiger von teilvermögensspezifischen und nicht-teilvermögensspezifischen Forderungen akzeptieren ausdrücklich, und ihre Annahme wird im Falle von vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft vorausgesetzt, dass

die Zahlungsrangfolge und die waterfall Regelungen in die relevante Emissionsdokumentation eingefügt werden und dass sie die Konsequenzen dieser Zahlungsrangfolge und der waterfall Regelungen ausdrücklich akzeptieren und gegebenenfalls diese Annahme vorausgesetzt wird.

Die Rechte der Gesellschafter sind auf diejenigen Vermögenswerte begrenzt, die nicht einem Teilvermögen zugewiesen wurden.

**Art. 23. Verbot einen Insolvenzantrag für die Gesellschaft zu stellen oder die Vermögenswerte der Gesellschaft zu pfänden.** Gemäß Artikel 64 des Verbriefungsgesetzes erklärt sich jeder Investor, jeder Gläubiger und Gesellschafter der Gesellschaft und jede Person welche in vertragliche Beziehungen mit der Gesellschaft getreten ist (die Vertragspartei) bereit, außer es wurde ausdrücklich und schriftlich Gegenteiliges zwischen der Gesellschaft, dem Investor, dem Gläubiger und der Vertragspartei vereinbart, (1) keinen Insolvenzantrag oder in sonstiger Weise die Eröffnung eines Gesamtvollstreckungs- oder Sanierungsverfahrens im Hinblick auf die Gesellschaft zu stellen oder zu beantragen oder (2) keinerlei Vermögenswerte der Gesellschaft zu pfänden, ungeachtet dessen, dass die betroffenen Vermögenswerte (i) dem Teilvermögen angehören, in das der Investor investiert hat oder durch das dem Gläubiger oder der Vertragspartei vertragliche Rechte gegen die Gesellschaft zustehen, (ii) jeglichem anderen Teilvermögen angehören oder (iii) zu den Vermögenswerten der Gesellschaft gehören welche keinem Teilvermögen zugewiesen wurden (sofern vorhanden).

**Art. 24. Rangrücktritt.** Jegliche Forderung die ein Gesellschafter (in dieser Eigenschaft) gegen die Gesellschaft geltend machen kann, tritt gegenüber den Forderungen jeglicher Gläubiger der Gesellschaft (einschließlich der oben definierten Gläubiger) und jeglicher Investoren in die Gesellschaft (einschließlich der oben definierten Investoren) im Rang zurück.

Die Investoren akzeptieren und bestätigen, dass ihre Rechte an einem Teilvermögen hinter die Rechte anderer Investoren, und / oder Gläubiger, in dem selben Teilvermögen im Rang zurücktreten können.

**Art. 25. Verweis auf gesetzliche Bestimmungen.** Alle Angelegenheiten, die nicht durch die vorliegende Satzung geregelt werden, unterliegen dem Verbriefungsgesetz und dem Gesetz von 1915.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Alle 100 (einhundert) Anteile wurden gezeichnet und vollständig in bar durch Merco Trustees (BVI) Limited, treuhänderisch handelnd für den allgemeinen Trust The Global Vantage Purpose Trust, eingezahlt, so dass die Summe von EUR 12.500 (zwölftausendfünfhundert Euro) ab sofort der Gesellschaft zur Verfügung steht; ein entsprechender Nachweis wurde dem unterzeichneten Notar gegenüber erbracht.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt heute und endet am 31. Dezember 2009.

#### *Kosten*

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr eintausendzweihundert Euro (1.200,- EUR).

#### *Generalversammlung der Gesellschafter nach der Gründung*

Im Anschluss an die Gründung der Gesellschaft hat der oben genannte Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital auf sich vereinigt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. der Geschäftsführerrat hat 2 (zwei) Mitglieder. Zu Geschäftsführern der Gesellschaft werden folgende Personen für eine unbestimmte Zeit, ernannt:

Herr Thomas Baumgartner, Kundenberater, mit Privatschrift in Zürcherstraße 74, 8640 Rapperswil, Schweiz; und Virtue Corporate Services Ltd, eine auf den British Virgin Islands eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen unter der Nummer 370978 im BVI Business Company Act 2004 (in der novellierten Fassung).

2. der Sitz der Gesellschaft wird unter folgender Anschrift festgesetzt: 43, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Ersuchen der erschienenen Partei diese Urkunde in englischer Sprache verfasst und mit einer deutschen Übersetzung versehen ist und dass im Falle einer Abweichung des englischen vom deutschen Text der englische Text maßgebend ist.

Worüber die vorliegende Urkunde zum eingangs genannten Datum in Luxemburg erstellt wird.

Als Zeuge wovon wir, der unterzeichnete Notar, unsere Unterschrift und unser Siegel unter dem oben genannten Datum unter diese Urkunde setzen.

Nach Vorlesen und Erklärung alles Vorstehenden haben der Bevollmächtigte des Erschienenen mit Uns, dem unterzeichneten Notar, die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Signé: D. Chan et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 9 octobre 2009. Relation: LAC/2009/41932. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): Franck SCHNEIDER.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2009.

Martine SCHAEFFER.

Référence de publication: 2009132089/566.

(090159287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 138.658.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signatures.

Référence de publication: 2009132584/10.

(090159692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-4760 Pétange, 62, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 21.954.

Les comptes annuels au 31/12/08 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2009132593/9.

(090159761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 490, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 70.526.

RECTIFICATIF

Les comptes annuels rectifiés au 31 décembre 2007 ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 faisant l'objet du rectificatif ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés le 12.08.2008 sous la référence L080118867.04.

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

FISOGEST S.A.

55-57, avenue Pasteur

L-2311 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2009132585/17.

(090159671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Euro Assistance Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2444 Luxembourg, 14, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 84.324.

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

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

FISOGEST S.A.

55-57, avenue Pasteur

L-2311 LUXEMBOURG

Signature

Référence de publication: 2009132576/13.

(090159677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Institut de Beauté Valérie S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4485 Soleuvre, 47A, rue de Sanem.

R.C.S. Luxembourg B 91.755.

Les comptes annuels au 31/12/08 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2009132594/9.

(090159763) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Cube Communications Infrastructure S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.120.

In the year two thousand and nine, on the sixth day of October.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of Cube Communications Infrastructure S.C.A. (hereafter referred to as the "Company"), a société en commandité par actions, having its registered office in Luxembourg and registered with the Luxembourg Company Register under number B 139.120, incorporated by a deed of the undersigned notary, on the 27 May 2008, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 1554 of 25 June 2008. The Articles of Incorporation of the Company were lastly amended by a deed of the undersigned notary on 18 December 2008, published in the Mémorial number 247 of 4 February 2009.

The meeting was opened at 6.10 p.m. with Manuèle Biancarelli, lawyer, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the meeting.

The chairman appointed as secretary Solange Wolter-Schieres, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Pierre Reuter, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

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

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

*Agenda:*

1) To amend point (v) of the second paragraph of article 9 of the articles of incorporation of the Company (the "Articles") by replacing "has become involved in a process of transfer" by "has attempted to or intends to transfer" and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles to delete the twelve month notice requirement regarding the Manager's revocation and to clarify that the Manager's indemnification be made either in accordance with the management agreement or any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure Fund.

2) To amend the third paragraph of article 10 of the Articles by deleting the reference to "thresholds".

3) To amend article 16 of the Articles to provide for a new calculation method for profits distribution due to the withdrawal of the IPO in Cube Infrastructure Fund.

4) To amend article 18 of the Articles to provide for the appointment of the Manager as liquidator in the case of dissolution of the Company.

5) To update definitions contained in article 19 of the Articles.

II. That all the shares in issue in the Company being present or represented, and all the shareholders having declared that they had prior knowledge of the agenda, no convening notice was required for this meeting.

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

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

IV. That in accordance with article 17 of the Articles, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. being the holder of the management share of the Company hereby specifically consents, in said capacity as Manager of the Company, to the proposed amendments to the Articles as referred to in the above Agenda.

As a result of the foregoing, the present extraordinary general meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items on the agenda.

After deliberation, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders resolved to amend point (v) of the second paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "(v) has attempted to or intends to transfer its activity/ies into another legal entity that is not an Affiliate of NATIXIS." and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "The Manager may also be removed without its consent, by unanimous decision of all the other shareholders, if it ceases to be the "A" Shareholder of Cube Infrastructure. In such a case, the Manager shall be indemnified in accordance with the investment management agreement and any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure."

*Second resolution*

The shareholders resolved to amend the third paragraph of article 10 of the Articles so as to read as follows:

"The Manager shall at all times exercise its powers within the limits of the leverage and investment regulations applicable within the Company from time to time."

*Third resolution*

The shareholders resolved to amend article 16 of the Articles so as to read as follows:

" **Art. 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.

The shareholders shall be entitled to receive dividends to be allocated between the Ordinary Shares and the Management Share and calculated as follows.

The Management Share shall be entitled to receive a preferential dividend equal to 20% of the Global Performance above a hurdle rate of 6%, compounded annually without any catch-up provision, where the "Global Performance" shall mean the total return performance of the Company, CUBE INFRASTRUCTURE and its other Luxembourg Wholly Owned Subsidiaries calculated in accordance with the terms of the offering memorandum of CUBE INFRASTRUCTURE.

The Ordinary Shares shall receive the remaining dividends once the preferential dividend referred to above has been paid."

*Fourth resolution*

The shareholders resolved to amend the first paragraph of article 18 of the Articles so as to read as follows:

"In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the Manager appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine its powers and its compensation."

*Fifth resolution*

The shareholders resolved to update the definitions in article 19 of the Articles as follows:

" **Art. 19.** Whenever used in these articles of association, unless there is something inconsistent in the subject matter or context, defined terms shall have the following meanings:

- Affiliate means in respect of any person:

(a) any entity which controls (the Controlling Entity), or any entity which is controlled by (the Controlled Entity), that person: (i) either through the direct or indirect ownership of the majority of the voting rights at the general assembly, or (ii) through the effective exercise of management power within the management structure of the Controlled Entity, or (iii) through the exercise of a significant influence over the Controlled Entity and ownership of at least 20% of the share capital of the Controlled Entity, including in both case jointly with other persons through specific agreements; and (b) any other person having the same Controlling Entity

- Company means CUBE COMMUNICATIONS INFRASTRUCTURE S.C.A.

- CUBE INFRASTRUCTURE means CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-SIF, the Luxembourg Société d'Investment à Capital Variable registered with the Luxembourg Registre du Commerce et des Sociétés under no B 124.234

- Financial Year means the financial year of the Company which is from January 1 to December 31

- Luxembourg Wholly Owned Subsidiary(ies) means the one or several wholly owned subsidiary(ies) incorporated in Luxembourg in the form of a société en commandite par actions, or any other form of entity, through which CUBE INFRASTRUCTURE may hold its investments

- Management Share means any share(s) held by NEIL in its capacity as Manager (associé commandité) of the Company

- Manager means NEIL

- Ordinary Shares means ordinary shares issued by the Company

- Supervisory Board means the supervisory board of the Company."

There being no further business on the agenda, the meeting has thereupon closed.

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

The undersigned notary, who understands English, states that, on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and that, in case of any difference between the English and the French text, the English text shall prevail.

The document having been read to the appearing parties' proxyholder, who is known to the notary by his/her surname, first name, civil status and residence, the said person signed, together with the notary, this original deed.

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

L'an deux mille neuf, le sixième jour d'octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Cube Communications Infrastructure S.C.A. (ci-après la "Société"), une société en commandite par actions, ayant son siège social à Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 139.120, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 27 mai 2008, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 1554 du 25 juin 2008. Les Statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 18 décembre 2008, publié au Mémorial numéro 247 du 4 février 2009.

L'assemblée est ouverte à 18.10 heures sous la présidence de Manuèle Biancarelli, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Pierre Reuter, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant dûment constitué, la présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour:*

1) Modifier le point (v) du deuxième paragraphe de l'article 9 des statuts de la Société (les "Statuts") en remplaçant "participe à un processus de cession" par "a tenté de ou a l'intention de céder" et modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts en supprimant la période de préavis de douze mois en ce qui concerne la révocation du Gérant et en clarifiant que l'indemnisation du Gérant sera faite soit conformément au contrat de gestion soit en conformité avec tout autre arrangement de gestion entre le Gérant et Cube Infrastructure Fund.

2) Modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts en supprimant la référence à "seuils".

3) Modifier l'article 16 des Statuts afin de prévoir une nouvelle méthode de calcul des profits pour distribution suite au retrait de l'introduction en bourse de Cube Infrastructure Fund.

4) Modifier l'article 18 des Statuts afin de prévoir la nomination du Gérant comme liquidateur en cas de dissolution de la Société.

5) Mettre à jour les définitions contenues à l'article 19 des Statuts.

II.- Que toutes les actions de la Société étant présentes ou représentées, et que tous les actionnaires ayant déclaré qu'ils ont eu connaissance préalable de l'ordre du jour, aucune convocation n'était requise pour cette assemblée.

III.- Que 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; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

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

IV.- Que conformément à l'article 17 des Statuts, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. étant le détenteur de l'action de direction de la Société consent ici spécifiquement, en sa capacité de Gérant de la Société, aux propositions de modification des Statuts telles que décrites dans l'Ordre du jour ci-dessus.

En conséquence, la présente assemblée générale extraordinaire est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

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

#### *Première résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le point (v) de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "(v) a tenté de ou a l'intention de céder son ou ses activités à une autre personne morale qui n'est pas un Affilié de NATIXIS." et de modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "Le Gérant peut également être révoqué, sans son accord, par une décision unanime de toutes les autres actionnaires, s'il cesse d'être l'Actionnaire "A" de Cube Infrastructure. Dans ce cas, le Gérant sera indemnisé conformément à la convention de gestion ou tout autre arrangement conclu entre ce dernier et Cube Infrastructure."

*Deuxième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts afin de lire comme suit:

"Le Gérant exercera à tout moment ses pouvoirs dans les limites des réglementations d'endettement et d'investissement applicables au sein de la Société."

*Troisième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier l'article 16 des Statuts afin de lire comme suit:

" **Art. 16.** Sur les bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale prescrite par la loi. Cette affectation cessera d'être requise lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit.

Les actionnaires sont en droit de recevoir des dividendes qui seront alloués entre les Actions Ordinaires et l'Action de Direction comme ci-après.

L'Action de Direction sera en droit de recevoir un dividende préférentiel égal à 20% de la Performance Globale au-dessus du hurdle rate de 6%, calculée annuellement sans clause de catch-up, où la "Performance Globale" signifie le rendement total de la performance de la Société, de CUBE INFRASTRUCTURE et ses autres Filiales Luxembourgeoises Détenues à 100% calculé en accord avec les termes du document de vente de CUBE INFRASTRUCTURE.

Les Actions Ordinaires recevront les dividendes restants une fois que le dividende préférentiel mentionné plus haut a été payé."

*Quatrième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 18 des Statuts afin de lire comme suit:

"En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera confiée au Gérant désigné par l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette dissolution et qui fixera ses pouvoirs et sa rémunération."

*Cinquième résolution*

Les actionnaires ont décidé de mettre à jour les définitions de l'Article 19 des Statuts comme suit:

" **Art. 19.** Chaque fois qu'ils sont utilisés dans les présents statuts, sauf incompatibilité due à l'objet ou au contexte, les termes définis ont les significations suivantes:

- Action de Direction désigne la/les action(s) détenue(s) par NEIL dans sa capacité de Gérant (associé commandité) de la Société

- Actions Ordinaires désigne les actions ordinaires émises par la Société

- Affilié désigne par rapport à une personne:

- (a) toute entité qui contrôle (l'Entité de Contrôle), ou est contrôlée (l'Entité Contrôlée) par, cette personne: (i) soit par la détention directe ou indirecte d'une majorité des droits de vote au sein de l'assemblée générale, ou (ii) soit par l'exercice effectif d'un pouvoir de direction au sein des organes dirigeants de l'Entité Contrôlée, ou (iii) soit par l'exercice d'une influence notable sur l'Entité Contrôlée et la détention d'au moins 20% du capital social de l'Entité Contrôlée, y compris dans les deux cas conjointement avec d'autres personnes suite à un accord spécifique conclu avec elles; et (b) toute autre personne ayant la même Entité de Contrôle

- Conseil de Surveillance désigne le conseil de surveillance de la Société

- CUBE INFRASTRUCTURE désigne CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-FIS, la Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 124.234;

- Exercice désigne l'exercice de la Société commençant le 1<sup>er</sup> janvier et prenant fin le 31 décembre.

- Filiale(s) Luxembourgeoise(s) Détenue(s) à 100% désigne une ou plusieurs société(s) entièrement détenue(s) constituée(s) sous forme de société en commandite par actions, ou toute autre forme sociale, à travers de laquelle CUBE INFRASTRUCTURE peut détenir ses investissements pour le compte de chaque Compartiment

- Gérant désigne NEIL

- Société désigne CUBE COMMUNICATIONS INFRASTRUCTURE S.C.A."

Constatant qu'il n'y a pas d'affaire supplémentaire à l'ordre du jour, l'assemblée fut de ce fait clôturée.

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

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

Lecture du présent acte faite au mandataire du comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état civil et demeure, ce mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. BIANCARELLI, S. WOLTER-SCHIERES, P. REUTER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 14 octobre 2009. Relation: LAC/2009/42856. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 20 octobre 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009132309/211.

(090162557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2009.

---

**Lux Water S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 122.486.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2009.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2009132742/12.

(090160138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Niuefin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 112.937.

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

Luxembourg, le 7 octobre 2009.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2009132743/12.

(090160140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Cube Transport S.C.A., Société en Commandite par Actions,**

**(anc. Cube One S.C.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.242.

In the year two thousand and nine, on the sixth day of October.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of Cube One S.C.A. (hereafter referred to as the "Company"), a société en commandite par actions, having its registered office in Luxembourg and registered with the Luxembourg Company Register under number B 124.242, incorporated by a deed of notary Gérard Lecuit, residing in Luxembourg, on the 6 February 2007, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 265 of 28 February 2007. The Articles of Incorporation of the Company were lastly amended by a deed of the notary Marc Lecuit, residing in Mersch, on 21 August 2008, published in the Mémorial number 2332 of 24 September 2008.

The meeting was opened at 5.40 p.m. with Manuèle Biancarelli, lawyer, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the meeting.

The chairman appointed as secretary Solange Wolter-Schieres, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Pierre Reuter, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

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

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

102227

*Agenda:*

1) To change the corporate name of the Company to "Cube Transport S.C.A." and to subsequently amend article one of the Company's articles of incorporation (the "Articles").

2) To amend point (v) of the second paragraph by replacing "has become involved in a process of transfer" by "has attempted to or intends to transfer" and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles to delete the twelve month notice requirement regarding the Manager's revocation and to clarify that the Manager's indemnification be made either in accordance with the management agreement or any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure Fund.

3) To amend the third paragraph of article 10 of the Articles by deleting the reference to "thresholds".

4) To amend article 16 of the Articles to provide for a new calculation method for profits distribution due to the withdrawal of the IPO in Cube Infrastructure Fund.

5) To amend article 18 of the Articles to provide for the appointment of the Manager as liquidator in the case of dissolution of the Company.

6) To update definitions contained in article 19 of the Articles.

II. That all the shares in issue in the Company being present or represented, and all the shareholders having declared that they had prior knowledge of the agenda, no convening notice was required for this meeting.

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

The proxies of the represented shareholders, initialed *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

IV. That in accordance with article 17 of the Articles, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. being the holder of the management share of the Company hereby specifically consents, in said capacity as Manager of the Company, to the proposed amendments to the Articles as referred to in the above Agenda.

As a result of the foregoing, the present extraordinary general meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items on the agenda.

After deliberation, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders resolved to change the corporate name of the Company to "Cube Transport S.C.A." and to subsequently amend article one of the Articles so as to read as follows:

" **Art. 1.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a société en commandite par actions under the name of CUBE TRANSPORT S.C.A. (the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of association."

*Second resolution*

The shareholders resolved to amend point (v) of the second paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "(v) has attempted to or intends to transfer its activity/ies into another legal entity that is not an Affiliate of NATIXIS." and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "The Manager may also be removed without its consent, by unanimous decision of all the other shareholders, if it ceases to be the "A" Shareholder of Cube Infrastructure. In such a case, the Manager shall be indemnified in accordance with the investment management agreement and any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure."

*Third resolution*

The shareholders resolved to amend the third paragraph of article 10 of the Articles so as to read as follows:

"The Manager shall at all times exercise its powers within the limits of the leverage and investment regulations applicable within the Company from time to time."

*Fourth resolution*

The shareholders resolved to amend article 16 of the Articles so as to read as follows:

" **Art. 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.

The shareholders shall be entitled to receive dividends to be allocated between the Ordinary Shares and the Management Share and calculated as follows.

The Management Share shall be entitled to receive a preferential dividend equal to 20% of the Global Performance above a hurdle rate of 6%, compounded annually without any catch-up provision, where the "Global Performance" shall mean the total return performance of the Company, CUBE INFRASTRUCTURE and its other Luxembourg Wholly Owned Subsidiaries calculated in accordance with the terms of the offering memorandum of CUBE INFRASTRUCTURE.

The Ordinary Shares shall receive the remaining dividends once the preferential dividend referred to above has been paid."

*Fifth resolution*

The shareholders resolved to amend the first paragraph of article 18 of the Articles so as to read as follows:

"In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the Manager appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine its powers and its compensation."

*Sixth resolution*

The shareholders resolved to update the definitions in article 19 of the Articles as follows:

" **Art. 19.** Whenever used in these articles of association, unless there is something inconsistent in the subject matter or context, defined terms shall have the following meanings:

- Affiliate means in respect of any person:

(a) any entity which controls (the Controlling Entity), or any entity which is controlled by (the Controlled Entity), that person: (i) either through the direct or indirect ownership of the majority of the voting rights at the general assembly, or (ii) through the effective exercise of management power within the management structure of the Controlled Entity, or (iii) through the exercise of a significant influence over the Controlled Entity and ownership of at least 20% of the share capital of the Controlled Entity, including in both case jointly with other persons through specific agreements; and (b) any other person having the same Controlling Entity

- Company means CUBE TRANSPORT S.C.A.

- CUBE INFRASTRUCTURE means CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-SIF, the Luxembourg Société d'Investment à Capital Variable registered with the Luxembourg Registre du Commerce et des Sociétés under no B 124.234

- Financial Year means the financial year of the Company which is from January 1 to December 31

- Luxembourg Wholly Owned Subsidiary(ies) means the one or several wholly owned subsidiary(ies) incorporated in Luxembourg in the form of a société en commandite par actions, or any other form of entity, through which CUBE INFRASTRUCTURE may hold its investments

- Management Share means any share(s) held by NEIL in its capacity as Manager (associé commandité) of the Company

- Manager means NEIL

- Ordinary Shares means ordinary shares issued by the Company

- Supervisory Board means the supervisory board of the Company."

There being no further business on the agenda, the meeting has thereupon closed.

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

The undersigned notary, who understands English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and that, in case of any difference between the English and the French text, the English text shall prevail.

The document having been read to the appearing parties' proxyholder, who is known to the notary by his/her surname, first name, civil status and residence, the said person signed, together with the notary, this original deed.

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

L'an deux mille neuf, le sixième jour d'octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Cube One S.C.A. (ci-après la "Société"), une société en commandite par actions, ayant son siège social à Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 124.242, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 6 février 2007, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 265 du 28 février 2007. Les Statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire Marc Lecuit, résidant à Mersch, en date du 21 août 2008, publié au Mémorial numéro 2332 du 24 septembre 2008.

L'assemblée est ouverte à 17.40 heures sous la présidence de Manuèle Biancarelli, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Pierre Reuter, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant dûment constitué, la présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) Changer la dénomination sociale de la Société en "Cube Transport S.C.A." et modifier en conséquence l'article un des statuts de la Société (les "Statuts").

2) Modifier le point (v) du deuxième paragraphe de l'article 9 des Statuts en remplaçant "participe à un processus de cession" par "a tenté de ou a l'intention de céder" et modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts en supprimant la période de préavis de douze mois en ce qui concerne la révocation du Gérant et en clarifiant que l'indemnisation du Gérant sera faite soit conformément au contrat de gestion soit en conformité avec tout autre arrangement de gestion entre le Gérant et Cube Infrastructure Fund.

3) Modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts en supprimant la référence à "seuils".

4) Modifier l'article 16 des Statuts afin de prévoir une nouvelle méthode de calcul des profits pour distribution suite au retrait de l'introduction en bourse de Cube Infrastructure Fund.

5) Modifier l'article 18 des Statuts afin de prévoir la nomination du Gérant comme liquidateur en cas de dissolution de la Société.

6) Mettre à jour les définitions contenues à l'article 19 des Statuts.

II.- Que toutes les actions de la Société étant présentes ou représentées, et que tous les actionnaires ayant déclaré qu'ils ont eu connaissance préalable de l'ordre du jour, aucune convocation n'était requise pour cette assemblée.

III.- Que 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; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

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

IV. Que conformément à l'article 17 des Statuts, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. étant le détenteur de l'action de direction de la Société consent ici spécifiquement, en sa capacité de Gérant de la Société, aux propositions de modification des Statuts telles que décrites dans l'Ordre du jour ci-dessus.

En conséquence, la présente assemblée générale extraordinaire est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

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

*Première résolution*

Les actionnaires ont décidé de changer la dénomination sociale de la Société en "Cube Transport S.C.A." et de modifier en conséquence l'article un des Statuts afin de lire comme suit:

" **Art. 1<sup>er</sup>** . Par le présent acte, il est créé entre les souscripteurs, et tous ceux qui peuvent devenir propriétaires des actions émises à l'avenir, une société en commandite par actions sous la dénomination de CUBE TRANSPORT S.C.A. (la "Société") qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, de même que par les présents statuts."

*Deuxième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le point (v) de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "(v) a tenté de ou a l'intention de céder son ou ses activités à une autre personne morale qui n'est pas un Affilié de NATIXIS." et de modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "Le Gérant peut également être révoqué, sans son accord, par une décision unanime de toutes les autres actionnaires, s'il cesse d'être l'Actionnaire "A" de Cube Infrastructure. Dans ce cas, le Gérant sera indemnisé conformément à la convention de gestion ou tout autre arrangement conclu entre ce dernier et Cube Infrastructure."

*Troisième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts afin de lire comme suit:

"Le Gérant exercera à tout moment ses pouvoirs dans les limites des réglementations d'endettement et d'investissement applicables au sein de la Société."

*Quatrième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier l'article 16 des Statuts afin de lire comme suit:

" **Art. 16.** Sur les bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale prescrite par la loi. Cette affectation cessera d'être requise lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit."

Les actionnaires sont en droit de recevoir des dividendes qui seront alloués entre les Actions Ordinaires et l'Action de Direction comme ci-après.

L'Action de Direction sera en droit de recevoir un dividende préférentiel égal à 20% de la Performance Globale au-dessus du hurdle rate de 6%, calculée annuellement sans clause de catch-up, où la "Performance Globale" signifie le rendement total de la performance de la Société, de CUBE INFRASTRUCTURE et ses autres Filiales Luxembourgeoises Détenues à 100% calculé en accord avec les termes du document de vente de CUBE INFRASTRUCTURE.

Les Actions Ordinaires recevront les dividendes restants une fois que le dividende préférentiel mentionné plus haut a été payé."

#### *Cinquième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 18 des Statuts afin de lire comme suit:

"En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera confiée au Gérant par l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette dissolution et qui fixera ses pouvoirs et sa rémunération."

#### *Sixième résolution*

Les actionnaires ont décidé de mettre à jour les définitions de l'Article 19 des Statuts comme suit:

" **Art. 19.** Chaque fois qu'ils sont utilisés dans les présents statuts, sauf incompatibilité due à l'objet ou au contexte, les termes définis ont les significations suivantes:

- Action de Direction désigne la/les action(s) détenue(s) par NEIL dans sa capacité de Gérant (associé commandité) de la Société

- Actions Ordinaires désigne les actions ordinaires émises par la Société

- Affilié désigne par rapport à une personne:

(a) toute entité qui contrôle (l'Entité de Contrôle), ou est contrôlée (l'Entité Contrôlée) par, cette personne: (i) soit par la détention directe ou indirecte d'une majorité des droits de vote au sein de l'assemblée générale, ou (ii) soit par l'exercice effectif d'un pouvoir de direction au sein des organes dirigeants de l'Entité Contrôlée, ou (iii) soit par l'exercice d'une influence notable sur l'Entité Contrôlée et la détention d'au moins 20% du capital social de l'Entité Contrôlée, y compris dans les deux cas conjointement avec d'autres personnes suite à un accord spécifique conclu avec elles; et (b) toute autre personne ayant la même Entité de Contrôle

- Conseil de Surveillance désigne le conseil de surveillance de la Société

- CUBE INFRASTRUCTURE désigne CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-FIS, la Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B124.234;

- Exercice désigne l'exercice de la Société commençant le 1<sup>er</sup> janvier et prenant fin le 31 décembre.

- Filiale(s) Luxembourgeoise(s) Détenue(s) à 100% désigne une ou plusieurs société(s) entièrement détenue(s) constituée(s) sous forme de société en commandite par actions, ou toute autre forme sociale, à travers de laquelle CUBE INFRASTRUCTURE peut détenir ses investissements pour le compte de chaque Compartiment

- Gérant désigne NEIL

- Société désigne CUBE TRANSPORT S.C.A."

Constatant qu'il n'y a pas d'affaire supplémentaire à l'ordre du jour, l'assemblée fut de ce fait clôturée.

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

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

Lecture du présent acte faite au mandataire du comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom, état civil et demeure, ce mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. BIANCARELLI, S. WOLTER-SCHIERES, P. REUTER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 14 octobre 2009. Relation: LAC/2009/42857. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 20 octobre 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009132303/232.

(090162520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2009.

**Kersel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 30.632.

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

Luxembourg, le 14 octobre 2009.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2009132741/12.

(090160135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Bungalow-Park Petite Suisse S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6310 Beaufort, 1, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 103.894.

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

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

Echternach, le 16 octobre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009132751/10.

(090160097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Big Investment Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 47.382.

L'an deux mil neuf, le quatre septembre.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société d'investissement à capital variable BIG INVESTMENT FUND, avec siège social à 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B 47.382, constituée suivant acte notarié le 20 avril 1994, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 211 du 31 mai 1994, dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 26 avril 2007, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1116 du 11 juin 2007.

L'Assemblée est ouverte à 15.00 heures, Madame Annick Braquet, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg, est élue présidente de l'Assemblée.

Madame Solange Wolter, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg, est nommée scrutatrice.

La Présidente et la scrutatrice s'entendent pour que Madame Liliane Freichel, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg soit nommée comme secrétaire.

La présidente expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par lettre aux actionnaires nominatifs en date du 20/08/2009.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation de la dissolution de la SICAV
2. Approbation de la nomination de PricewaterhouseCoopers S.à r.l., représenté par Monsieur Xavier Balthazar et Madame Anne Mergeai-Laurent, en tant que liquidateur de la SICAV.

Dans le cadre de son mandat de liquidateur tel que défini dans les articles 144 et suivants de la loi de 1915, et sauf dispositions contraires déterminées par l'assemblée générale des actionnaires de la SICAV, la mission de PricewaterhouseCoopers S.à r.l. consistera à:

- tenter et soutenir toutes actions judiciaires ou arbitrales pour la SICAV, veiller au paiement des créances, recevoir tous paiements, transiger ou compromettre sur toutes éventuelles contestations;
- exiger et obtenir des actionnaires le paiement des sommes éventuelles qu'ils se sont engagés à verser dans ou à la SICAV (souscription);
- déléguer, sous-traiter ou mandater des tiers pour l'accomplissement de toute tâche relative aux opérations de liquidation;
- mettre fin à tout contrat ou engagement en cours et contracter avec des fournisseurs pour les besoins de la liquidation;
- sans préjudice des droits des créanciers privilégiés et hypothécaires éventuels ainsi que du règlement des dettes de liquidation, payer toutes les dettes de la SICAV, proportionnellement et sans distinction entre les dettes exigibles et les dettes non exigibles, le tout conformément à la loi;
- consigner les sommes revenant aux créanciers dont la remise n'a pu se faire;
- prendre toute mesure conservatoire ou de simple administration;
- établir un rapport à l'assemblée générale sur l'emploi des valeurs sociales et soumettre les comptes et pièces à l'appui ainsi que veiller à la tenue de documents comptables nécessaires et à l'établissement des comptes de liquidation conformément aux prescriptions légales et réglementaires applicables ainsi que le choix et l'application de méthodes comptables. Ceci inclut également la transcription fidèle des opérations de liquidation au rapport de liquidation en concordance avec les comptes de la liquidation;
- faire tout rapport intérimaire éventuel;
- convoquer l'assemblée générale des actionnaires que ce soit au siège social ou en tout autre lieu approprié au Grand-duché de Luxembourg;
- proposer de procéder à la clôture de la liquidation et au paiement final en faveur des actionnaires du boni éventuel de liquidation;
- veiller à la publication des informations de clôture de liquidation et à l'accomplissement des formalités de clôture;
- éventuellement contracter une assurance responsabilité aux frais de la SICAV en liquidation à concurrence de EUR 10.000.000.

IV.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que sur les 17.791 actions en circulation, 10 actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

Le président informe également l'assemblée qu'une première assemblée générale extraordinaire a déjà été convoquée avec le même ordre du jour le 24 juillet 2009 et que le quorum nécessaire pour voter l'ordre du jour n'était pas atteint.

Cette assemblée peut donc valablement délibérer sur l'ordre du jour quelque soit le nombre d'actions présentes ou représentées conformément aux dispositions de l'article 67-1 de la loi sur les sociétés commerciales.

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'approuver la dissolution de la SICAV.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'approuver la nomination de PricewaterhouseCoopers S.à r.l., représenté par Monsieur Xavier Balthazar et Madame Anne Mergeai-Laurent, avec siège social à Luxembourg, en tant que liquidateur de la SICAV.

Dans le cadre de son mandat de liquidateur tel que défini dans les articles 144 et suivants de la loi de 1915, et sauf dispositions contraires déterminées par l'assemblée générale des actionnaires de la SICAV, la mission de PricewaterhouseCoopers S.à r.l. consistera à:

- tenter et soutenir toutes actions judiciaires ou arbitrales pour la SICAV, veiller au paiement des créances, recevoir tous paiements, transiger ou compromettre sur toutes éventuelles contestations;
- exiger et obtenir des actionnaires le paiement des sommes éventuelles qu'ils se sont engagés à verser dans ou à la SICAV (souscription);
- déléguer, sous-traiter ou mandater des tiers pour l'accomplissement de toute tâche relative aux opérations de liquidation;
- mettre fin à tout contrat ou engagement en cours et contracter avec des fournisseurs pour les besoins de la liquidation;
- sans préjudice des droits des créanciers privilégiés et hypothécaires éventuels ainsi que du règlement des dettes de liquidation, payer toutes les dettes de la SICAV, proportionnellement et sans distinction entre les dettes exigibles et les dettes non exigibles, le tout conformément à la loi;
- consigner les sommes revenant aux créanciers dont la remise n'a pu se faire;
- prendre toute mesure conservatoire ou de simple administration;

- établir un rapport à l'assemblée générale sur l'emploi des valeurs sociales et soumettre les comptes et pièces à l'appui ainsi que veiller à la tenue de documents comptables nécessaires et à l'établissement des comptes de liquidation conformément aux prescriptions légales et réglementaires applicables ainsi que le choix et l'application de méthodes comptables. Ceci inclut également la transcription fidèle des opérations de liquidation au rapport de liquidation en concordance avec les comptes de la liquidation;
- faire tout rapport intérimaire éventuel;
- convoquer l'assemblée générale des actionnaires que ce soit au siège social ou en tout autre lieu approprié au Grand-duché de Luxembourg;
- proposer de procéder à la clôture de la liquidation et au paiement final en faveur des actionnaires du boni éventuel de liquidation;
- veiller à la publication des informations de clôture de liquidation et à l'accomplissement des formalités de clôture;
- éventuellement contracter une assurance responsabilité aux frais de la SICAV en liquidation à concurrence de EUR 10.000.000.

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

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

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

Signé: A. BRAQUET, S. WOLTER, L. FREICHEL et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 septembre 2009. Relation: LAC/2009/37123. Reçu douze euros (12,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): F. SCHNEIDER.

POUR COPIE CONFORME, délivrée aux fins de la publication au Mémorial.

Luxembourg, le 2 octobre 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009133471/111.

(090162605) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2009.

---

**Bassile Developpement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 113.658.

Le bilan au 31 décembre 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 octobre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009132692/10.

(090159891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-5751 Frisange, 28, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 44.915.

Les comptes annuels au 31/12/08 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2009132726/9.

(090159768) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Glicine S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 60.512.

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

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

Luxembourg, le 12 octobre 2009.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2009132740/12.

(090160134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**INFORMATION INTEGRITY (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7374 Helmdange, 145, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 57.695.

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

Luxembourg, le 14 Octobre 2009.

Information Integrity (Luxembourg) S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2009132591/12.

(090159867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Underwood Lamb International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 23, boulevard Charles Marx.  
R.C.S. Luxembourg B 26.451.

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

Luxembourg.

Underwood Lamb International SA

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009132592/13.

(090159873) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Proud Eagle S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 72.202.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2009.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2009132744/12.

(090160142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Explosif s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6440 Echternach, 19, rue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 98.005.

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

Echternach, le 16 octobre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009132753/10.

(090160102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**Cube Energy S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 138.404.

In the year two thousand and nine, on the sixth day of October.

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of Cube Energy S.C.A. (hereafter referred to as the "Company"), a société en commandite par actions, having its registered office in Luxembourg and registered with the

Luxembourg Company Register under number B 138.404, incorporated under the name of "Cube Two S.C.A." by a deed of the undersigned notary, on the 16 April 2008, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 1365 of 4 June 2008. The Articles of Incorporation of the Company were lastly amended by a deed of the undersigned notary on 18 December 2008, published in the Mémorial number 247 of 4 February 2009.

The meeting was opened at 5.50 p.m. with Manuèle Biancarelli, lawyer, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the meeting.

The chairman appointed as secretary Solange Wolter-Schieres, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Pierre Reuter, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

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

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

*Agenda:*

1) To amend point (v) of the second paragraph of article 9 of the articles of incorporation of the Company (the "Articles") by replacing "has become involved in a process of transfer" by "has attempted to or intends to transfer") and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles to delete the twelve month notice requirement regarding the Manager's revocation and to clarify that the Manager's indemnification be made either in accordance with the management agreement or any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure Fund.

2) To amend the third paragraph of article 10 of the Articles by deleting the reference to "thresholds".

3) To amend article 16 of the Articles to provide for a new calculation method for profits distribution due to the withdrawal of the IPO in Cube Infrastructure Fund.

4) To amend article 18 of the Articles to provide for the appointment of the Manager as liquidator in the case of dissolution of the Company.

5) To update definitions contained in article 19 of the Articles.

II. That all the shares in issue in the Company being present or represented, and all the shareholders having declared that they had prior knowledge of the agenda, no convening notice was required for this meeting.

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

The proxies of the represented shareholders, initialed *ne varietur* by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

IV. That in accordance with article 17 of the Articles, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. being the holder of the management share of the Company hereby specifically consents, in said capacity as Manager of the Company, to the proposed amendments to the Articles as referred to in the above Agenda.

As a result of the foregoing, the present extraordinary general meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the items on the agenda.

After deliberation, the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders resolved to amend point (v) of the second paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "(v) has attempted to or intends to transfer its activity/ies into another legal entity that is not an Affiliate of NATIXIS." and to amend the fourth paragraph of article 9 of the Articles so as to read as follows "The Manager may also be removed without its consent, by unanimous decision of all the other shareholders, if it ceases to be the "A" Shareholder of Cube Infrastructure. In such a case, the Manager shall be indemnified in accordance with the investment management agreement and any other arrangement between the Manager and Cube Infrastructure."

*Second resolution*

The shareholders resolved to amend the third paragraph of article 10 of the Articles so as to read as follows:

"The Manager shall at all times exercise its powers within the limits of the leverage and investment regulations applicable within the Company from time to time."

*Third resolution*

The shareholders resolved to amend article 16 of the Articles so as to read as follows:

" **Art. 16.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the statutory reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital.

The shareholders shall be entitled to receive dividends to be allocated between the Ordinary Shares and the Management Share and calculated as follows.

The Management Share shall be entitled to receive a preferential dividend equal to 20% of the Global Performance above a hurdle rate of 6%, compounded annually without any catch-up provision, where the "Global Performance" shall mean the total return performance of the Company, CUBE INFRASTRUCTURE and its other Luxembourg Wholly Owned Subsidiaries calculated in accordance with the terms of the offering memorandum of CUBE INFRASTRUCTURE.

The Ordinary Shares shall receive the remaining dividends once the preferential dividend referred to above has been paid."

*Fourth resolution*

The shareholders resolved to amend the first paragraph of article 18 of the Articles so as to read as follows:

"In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by the Manager appointed by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine its powers and its compensation."

*Fifth resolution*

The shareholders resolved to update the definitions in article 19 of the Articles as follows:

" **Art. 19.** Whenever used in these articles of association, unless there is something inconsistent in the subject matter or context, defined terms shall have the following meanings:

- **Affiliate** means in respect of any person:

(a) any entity which controls (the Controlling Entity), or any entity which is controlled by (the Controlled Entity), that person: (i) either through the direct or indirect ownership of the majority of the voting rights at the general assembly, or (ii) through the effective exercise of management power within the management structure of the Controlled Entity, or (iii) through the exercise of a significant influence over the Controlled Entity and ownership of at least 20% of the share capital of the Controlled Entity, including in both case jointly with other persons through specific agreements; and (b) any other person having the same Controlling Entity

- **Company** means CUBE ENERGY S.C.A.

- **CUBE INFRASTRUCTURE** means CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-SIF, the Luxembourg Société d'Investment à Capital Variable registered with the Luxembourg Registre du Commerce et des Sociétés under no B124.234

- **Financial Year** means the financial year of the Company which is from January 1 to December 31

- **Luxembourg Wholly Owned Subsidiary(ies)** means the one or several wholly owned subsidiary(ies) incorporated in Luxembourg in the form of a société en commandite par actions, or any other form of entity, through which CUBE INFRASTRUCTURE may hold its investments

- **Management Share** means any share(s) held by NEIL in its capacity as Manager (associé commandité) of the Company

- **Manager** means NEIL

- **Ordinary Shares** means ordinary shares issued by the Company

- **Supervisory Board** means the supervisory board of the Company"

There being no further business on the agenda, the meeting has thereupon closed.

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

The undersigned notary, who understands English, states that, on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and that, in case of any difference between the English and the French text, the English text shall prevail.

The document having been read to the appearing parties' proxyholder, who is known to the notary by his/her surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary, this original deed.

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

L'an deux mille neuf, le sixième jour d'octobre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Cube Energy S.C.A. (ci-après la "Société"), une société en commandite par actions, ayant son siège social à Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.404, constituée sous le nom "Cube Two S.C.A." suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 16 avril 2008, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 1365 du 4 juin 2008. Les Statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 18 décembre 2008, publié au Mémorial numéro 247 du 4 février 2009.

L'assemblée est ouverte à 17.50 heures sous la présidence de Manuèle Biancarelli, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit aux fonctions de scrutateur Pierre Reuter, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant dûment constitué, la présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) Modifier le point (v) du deuxième paragraphe de l'article 9 des statuts de la Société (les "Statuts") en remplaçant "participe à un processus de cession" par "a tenté de ou a l'intention de céder" et modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts en supprimant la période de préavis de douze mois en ce qui concerne la révocation du Gérant et en clarifiant que l'indemnisation du Gérant sera faite soit conformément au contrat de gestion soit en conformité avec tout autre arrangement de gestion entre le Gérant et Cube Infrastructure Fund.

2) Modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts en supprimant la référence à "seuils".

3) Modifier l'article 16 des Statuts afin de prévoir une nouvelle méthode de calcul des profits pour distribution suite au retrait de l'introduction en bourse de Cube Infrastructure Fund.

4) Modifier l'article 18 des Statuts afin de prévoir la nomination du Gérant comme liquidateur en cas de dissolution de la Société.

5) Mettre à jour les définitions contenues à l'article 19 des Statuts.

II.- Que toutes les actions de la Société étant présentes ou représentées, et que tous les actionnaires ayant déclaré qu'ils ont eu connaissance préalable de l'ordre du jour, aucune convocation n'était requise pour cette assemblée.

III.- Que 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; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

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

IV. Que conformément à l'article 17 des Statuts, Natixis Environnement & Infrastructures Luxembourg S.A. étant le détenteur de l'action de direction de la Société consent ici spécifiquement, en sa capacité de Gérant de la Société, aux propositions de modification des Statuts telles que décrites dans l'Ordre du jour ci-dessus.

En conséquence, la présente assemblée générale extraordinaire est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

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

*Première résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le point (v) de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "(v) a tenté de ou a l'intention de céder son ou ses activités à une autre personne morale qui n'est pas un Affilié de NATIXIS." et de modifier le quatrième paragraphe de l'article 9 des Statuts afin de lire comme suit: "Le Gérant peut également être révoqué, sans son accord, par une décision unanime de toutes les autres actionnaires, s'il cesse d'être l'Actionnaire "A" de Cube Infrastructure.

Dans ce cas, le Gérant sera indemnisé conformément à la convention de gestion ou tout autre arrangement conclu entre ce dernier et Cube Infrastructure."

*Deuxième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le troisième paragraphe de l'article 10 des Statuts afin de lire comme suit:

"Le Gérant exercera à tout moment ses pouvoirs dans les limites des réglementations d'endettement et d'investissement applicables au sein de la Société."

*Troisième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier l'article 16 des Statuts afin de lire comme suit:

" **Art. 16.** Sur les bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve légale prescrite par la loi. Cette affectation cessera d'être requise lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit.

Les actionnaires sont en droit de recevoir des dividendes qui seront alloués entre les Actions Ordinaires et l'Action de Direction comme ci-après.

L'Action de Direction sera en droit de recevoir un dividende préférentiel égal à 20% de la Performance Globale au-dessus du hurdle rate de 6%, calculée annuellement sans clause de catch-up, où la "Performance Globale" signifie le rendement total de la performance de la Société, de CUBE INFRASTRUCTURE et ses autres Filiales Luxembourgeoises Détenues à 100% calculé en accord avec les termes du document de vente de CUBE INFRASTRUCTURE.

Les Actions Ordinaires recevront les dividendes restants une fois que le dividende préférentiel mentionné plus haut a été payé."

*Quatrième résolution*

Les actionnaires ont décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 18 des Statuts afin de lire comme suit:

"En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera confiée au Gérant par l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette dissolution et qui fixera ses pouvoirs et sa rémunération."

*Cinquième résolution*

Les actionnaires ont décidé de mettre à jour les définitions de l'Article 19 des Statuts comme suit:

" **Art. 19.** Chaque fois qu'ils sont utilisés dans les présents statuts, sauf incompatibilité due à l'objet ou au contexte, les termes définis ont les significations suivantes:

- **Action de Direction** désigne la/les action(s) détenue(s) par NEIL dans sa capacité de Gérant (associé commandité) de la Société

- **Actions Ordinaires** désigne les actions ordinaires émises par la Société

- **Affilié** désigne par rapport à une personne:

(a) toute entité qui contrôle (l'Entité de Contrôle), ou est contrôlée (l'Entité Contrôlée) par, cette personne: (i) soit par la détention directe ou indirecte d'une majorité des droits de vote au sein de l'assemblée générale, ou (ii) soit par l'exercice effectif d'un pouvoir de direction au sein des organes dirigeants de l'Entité Contrôlée, ou (iii) soit par l'exercice d'une influence notable sur l'Entité Contrôlée et la détention d'au moins 20% du capital social de l'Entité Contrôlée, y compris dans les deux cas conjointement avec d'autres personnes suite à un accord spécifique conclu avec elles; et (b) toute autre personne ayant la même Entité de Contrôle

- **Conseil de Surveillance** désigne le conseil de surveillance de la Société

- **CUBE INFRASTRUCTURE** désigne CUBE INFRASTRUCTURE FUND, SICAV-FIS, la Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 124.234;

- **Exercice** désigne l'exercice de la Société commençant le 1<sup>er</sup> janvier et prenant fin le 31 décembre.

- **Filiale(s) Luxembourgeoise(s) Détenue(s) à 100%** désigne une ou plusieurs société(s) entièrement détenue(s) constituée(s) sous forme de société en commandite par actions, ou toute autre forme sociale, à travers de laquelle CUBE INFRASTRUCTURE peut détenir ses investissements pour le compte de chaque Compartiment;"

- **Gérant** désigne NEIL

- **Société** désigne CUBE ENERGY S.C.A."

Constatant qu'il n'y a pas d'affaire supplémentaire à l'ordre du jour, l'assemblée fut de ce fait clôturée.

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

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

Lecture du présent acte faite au mandataire du comparant, connu du notaire instrumentant par son nom, prénom, état civil et demeure, ce mandataire a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. BIANCARELLI, S. WOLTER-SCHIERES, P. REUTER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 14 octobre 2009. Relation: LAC/2009/42855. Reçu soixante-quinze euros (75,-€)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 20 octobre 2009.

Henri HELLINCKX.

Référence de publication: 2009132316/212.

(090162565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2009.

**Actimage S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 224, rue de Beggen.

R.C.S. Luxembourg B 68.492.

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

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2009132763/12.

(090160054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**DM Direct Service S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 32, Gruuss Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 91.646.

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

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2009132764/12.

(090160057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**AJL Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R.C.S. Luxembourg B 140.122.

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

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2009132762/12.

(090160052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 133.187.

**EXTRAIT**

L'adresse professionnelle de Monsieur Michael Tsoulies, gérant de Catégorie B de la Société, est désormais fixée à Berkeley Square House, Berkeley Square, London, W1J 6BR, Royaume Uni.

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

Luxembourg, le 15 octobre 2009.

Pour extrait conforme

LBREP III FIP S.à r.l.

Michael Denny / Michael Tsoulies

*Gérant de Catégorie A / Gérant de Catégorie B*

Référence de publication: 2009132891/17.

(090160194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

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

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R.C.S. Luxembourg B 142.261.

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

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2009132765/12.

(090160059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

---

**JLS Transactions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4818 Rodange, 21, avenue Dr. Gaasch.

R.C.S. Luxembourg B 141.714.

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

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2009132766/12.

(090160062) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Innovatec-Lubtrading S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1617 Luxembourg, 66, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 109.641.

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

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

Echternach, le 16 octobre 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009132754/10.

(090160105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**RC Europe S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4740 Pétange, 5, rue Prince Jean.

R.C.S. Luxembourg B 87.456.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2009132586/10.

(090160007) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Aleman Cordero Galindo & Lee (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 13, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 31.908.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2009132587/10.

(090160032) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.

**Newfound Bay Limited, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 69, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 140.424.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2009132571/10.

(090159658) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2009.