

# 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° 763

13 avril 2010

### SOMMAIRE

Agir Luxembourg S.A. ....	36621	Latin Real Estate Investments S.A. ....	36580
Avaya Luxembourg S.à r.l. ....	36606	LSRC II S.à r.l. ....	36584
Banco Popolare Luxembourg S.A. ....	36604	Marchantia Holding S.A. ....	36623
Bellevue Investissements SA ....	36583	Mars Propco 26 S.à r.l. ....	36609
Berg Real Estate ....	36583	Mars Propco 27 S.à r.l. ....	36609
Cabot Luxembourg Finance S.à r.l. ....	36583	Mayroy ....	36608
Cabot Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	36583	Mercuri Urval N.V. ....	36624
CEREP Corvin One S.à r.l. ....	36581	Mirambeau S.A. ....	36579
CEREP CVM S.à r.l. ....	36582	Mirambeau S.A. ....	36579
CEREP III Belgium S.à r.l. ....	36582	Mirambeau S.A. ....	36580
CEREP III Finance S.à r.l. ....	36582	Mirambeau S.A. ....	36579
CEREP III Finland S.à r.l. ....	36582	N Alpha S.à r.l. ....	36622
Citation Centre S.A. ....	36583	Nemo S.à r.l. ....	36604
Clerical Medical Europe Financial Services B.V. Luxembourg Branch ....	36607	Norit Alpha S.à r.l. ....	36622
Cricha S.A. ....	36581	Palais Investissements S.A. ....	36580
DB Platinum Advisors ....	36618	Patrifam ....	36607
Degroof Gestion Institutionnelle - Luxem- bourg ....	36606	P.R. SA ....	36604
Des Jardins S.A. ....	36605	Sedellco Holding S.A. ....	36624
Donker-Wellens Beteiligungsgesellschaft S.A. ....	36618	Serlux S.A. ....	36609
DonorIT s.e.c.s. ....	36581	Solanum S.à r.l. ....	36579
Eairy Moar S.à r.l. ....	36581	Statuto Lux Holding S.à r.l. ....	36580
Entreprise de Toiture Goncalves s.à r.l. ..	36582	Swiss & Global Multifund Advisory S.A.H. .....	36604
Enya Properties S.à r.l. ....	36621	TGS Transport Groupage Service Sarl ...	36578
Equium S.A. ....	36581	Thaddeus International ....	36578
Fiduciaire Billon ....	36605	Thaddeus International ....	36578
Fiduciaire Comptable et Fiscale de Martel- lange SA ....	36603	Trafford S.à r.l. ....	36611
Global Media S.A. ....	36604	Transports Internationaux ROGER BOCK .....	36579
Goldmarsh Enterprises Limited ....	36620	TS Kaiserkarree Holdings S.à r.l. ....	36618
Growth Capital Invest S.A. ....	36605	Unlimited Fun S.A. ....	36578
Julius Baer Multifund Advisory ....	36604	Vincotech Holdings S. à r.l. ....	36578
		Vincotech Holdings S. à r.l. ....	36580

**Unlimited Fun S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8282 Kehlen, 12, rue de Keispelt.

R.C.S. Luxembourg B 128.519.

Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 12 février 2010.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010034674/11.

(100033207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 126.356.

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: 2010034675/10.

(100033077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Thaddeus International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 80.009.

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.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034678/11.

(100033498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Thaddeus International, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 80.009.

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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034679/11.

(100033497) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**TGS Transport Groupage Service Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 107.149.

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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034680/11.

(100033496) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Mirambeau S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 55.020.

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  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034702/11.

(100033491) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Mirambeau S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 55.020.

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.

Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034703/11.

(100033492) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Mirambeau S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 55.020.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034704/11.

(100033493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Transports Internationaux ROGER BOCK, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9378 Hoscheid, 14, Geisseck.  
R.C.S. Luxembourg B 96.310.

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: 2010034681/10.

(100033486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

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

**Capital social: EUR 162.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 80.216.

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 1<sup>er</sup> Mars 2010.

Référence de publication: 2010034691/11.

(100033136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Mirambeau S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 55.020.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2010034705/11.

(100033494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Latin Real Estate Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 107.297.

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

Luxembourg, le 8 février 2010.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010034715/11.

(100033256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

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

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R.C.S. Luxembourg B 126.356.

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

Signature.

Référence de publication: 2010034676/10.

(100033077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Palais Investissements S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 89.418.

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 9 février 2010.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010034699/11.

(100033257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Statuto Lux Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.  
R.C.S. Luxembourg B 95.326.

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: 2010034690/10.

(100033171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Equium S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.  
R.C.S. Luxembourg B 99.890.

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

Signature.

Référence de publication: 2010034736/10.

(100033344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Eairy Moar S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 97.602.

Les comptes annuels au 30 novembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034740/11.

(100033131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**DonorIT s.e.c.s., Société en Commandite simple.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 132.179.

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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010034741/11.

(100033489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Cricha S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1747 Luxembourg, 40, Op der Heed.  
R.C.S. Luxembourg B 82.876.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010034743/10.

(100032891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**CEREP Corvin One 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 95.672.

Les comptes annuels au 30 juin 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034744/11.

(100033125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Entreprise de Toiture Goncalves s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9116 Schieren, 10, rue de l'Alzette.  
R.C.S. Luxembourg B 102.447.

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

Signature.

Référence de publication: 2010034737/10.

(100033070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**CEREP CVM 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 121.606.

Les comptes annuels au 30 juin 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034745/11.

(100033124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**CEREP III Belgium 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 130.290.

Les comptes annuels au 30 juin 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034746/11.

(100033126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**CEREP III Finance 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 129.119.

Les comptes annuels au 30 juin 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034747/11.

(100033127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**CEREP III Finland 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 130.291.

Les comptes annuels au 30 juin 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034748/11.

(100033128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Citation Centre S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 90.978.

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 8 février 2010.  
SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010034749/11.

(100033255) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Berg Real Estate, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 68.000.

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

Signature.

Référence de publication: 2010034750/10.

(100033022) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Cabot Luxembourg Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 77.801.

Les comptes annuels au 30 septembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034751/11.

(100033129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

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

**Capital social: EUR 35.955.575,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 77.802.

Les comptes annuels au 30 septembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010034752/11.

(100033130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Bellevue Investissements SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 80.502.

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 8 février 2010.  
SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2010034754/11.

(100033206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**LSRC II S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 108.470,00.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 7, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 146.582.

In the year two thousand and ten, on the eighth day of February.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of LSRC II S.à.r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 7, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 146.582 (the Company), incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on May 27, 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1283 of July 3, 2009. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended most recently pursuant to a deed of the same notary, on October 20, 2009, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Meeting is chaired by Alessia Rossi, Avocat à la Cour, with professional address in Luxembourg. The Chairman appoints Claire Benedetti, lawyer with professional address in Luxembourg, as Secretary of the Meeting.

The Meeting elects, Armony Allamano, lawyer, with professional address in Luxembourg as Scrutineer of the Meeting (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the Bureau of the Meeting).

The shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list which will remain attached to the present minutes after having been signed by the representative(s) of the shareholders and the members of the Bureau.

The proxies from the shareholders represented at the present Meeting will also remain attached to the present minutes and signed by all the parties.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. It appears from the said attendance list established and certified by the members of the Bureau that 52,568 (fifty two thousand five hundred sixty eight) shares with a par value of USD 1.00 (one United States Dollar), representing the entirety of the share capital of the Company of USD 52,568.- (fifty two thousand five hundred sixty eight United States Dollar) are duly represented at this Meeting, which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced.

The attendance list, signed by the members of the Bureau and the notary, shall remain attached to the present deed together with the proxies to be filed with the registration authorities.

II. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of USD 56,172.- (fifty six thousand one hundred seventy two United States Dollars) in order to bring the share capital from its present amount of USD 52,568.- (fifty two thousand five hundred sixty eight United States Dollars) represented by 52,568 (fifty two thousand five hundred sixty eight) shares of USD 1.00 (one United States Dollar) each, to USD 108,740.- (one hundred eight thousand seven hundred forty United States Dollars), by way of the issuance of 56,172 (fifty six thousand one hundred seventy two) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each;

3 Subscription and payment of the share capital increase adopted under item 2. above;

4. Subsequent amendment of article 5.1 of the Articles in order to reflect the share capital increase adopted under item 2. above;

5. Amendment to the shareholder register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the shareholder register of the Company; and

6. Miscellaneous.

These facts having been exposed and recognized as true by the Meeting, the Meeting unanimously decides on the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of USD 56,172.- (fifty six thousand one hundred seventy two United States Dollars) in order to bring the share capital from its present amount of USD

52,568.- (fifty two thousand five hundred sixty eight United States Dollars) represented by 52,568 (fifty two thousand five hundred sixty eight) shares of USD 1.00 (one United States Dollar) each, to USD 108,740.- (one hundred eight thousand seven hundred forty United States Dollars), by way of the issuance of 56,172 (fifty six thousand one hundred seventy two) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each.

*Third resolution*

The Meeting resolves to accept and record the following subscription to and full payment of the share capital increase as follows, it being understood that some of the existing shareholders of the Company waived, to the extent required, their preferential subscription rights.

*Subscription - Payment*

Wesbild Inc., a Washington corporation, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 10 (ten) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 10.- (ten United States Dollars);

Delfinco, LP, a Delaware limited partnership, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 3, 2010, declares to subscribe for 829 (eight hundred twenty nine) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 829.- (eight hundred twenty nine United States Dollars);

Sayro Ventures Ltd., a Cayman Islands company, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 4, 2010, declares to subscribe for 1,243 (one thousand two hundred forty three) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 1,243.- (one thousand two hundred forty three United States Dollars);

JHLICO CIP Investments, LLC, a Delaware limited liability company, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 3, 2010, declares to subscribe for 1,036 (one thousand thirty six) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 1,036.- (one thousand thirty six United States Dollars);

Clarendon Investment Partners II, L.P., a Delaware limited partnership, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 1,474 (one thousand four hundred seventy four) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 1,474.- (one thousand four hundred seventy four United States Dollars);

DR II Holdings, a Cayman Islands company, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 3, 2010, declares to subscribe for 2,763 (two thousand seven hundred sixty three) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 2,763.- (two thousand seven hundred sixty three United States Dollars);

LSRC II F&F Investor S.à.r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 27, 2010, declares to subscribe for 2,072 (two thousand seventy two) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 2,072.- (two thousand seventy two United States Dollars);

Investor Two Ltd, Guernsey, a Guernsey corporation, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 27, 2010, declares to subscribe for 2,763 (two thousand seven hundred sixty three) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 2,763.- (two thousand seven hundred sixty three United States Dollars);

Peterson Capital Investors LLC, a Delaware limited liability company, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 28, 2010, declares to subscribe for 3,684 (three thousand six hundred eighty four) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 3,684.- (three thousand six hundred eighty four United States Dollars);

Louisiana State Employees' Retirement System, a qualified U.S. pension fund, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 28, 2010, declares to subscribe for 7,368 (seven thousand three hundred sixty eight) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 7,368.- (seven thousand three hundred sixty eight United States Dollars);

Morgan Stanley Private Markets Fund IV LP, a Delaware limited partnership, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 2, 2010, declares to subscribe for 4,605 (four thousand six hundred five) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 4,605.- (four thousand six hundred five United States Dollars);

New Mexico Educational Retirement Board, a qualified U.S. pension plan, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 2, 2010, declares to subscribe for 7,368 (seven thousand three hundred sixty eight) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 7,368.- (seven thousand three hundred sixty eight United States Dollars);

MMM Investments, LLC, a Delaware limited liability company, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 2, 2010, declares to subscribe for 1,372 (one thousand three hundred seventy two) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 1,372.- (one thousand three hundred seventy two United States Dollars);

Paul G. Hagood, a qualified U.S. individual, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 28, 2010, declares to subscribe for 461 (four hundred sixty one) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 461.- (four hundred sixty one United States Dollars);

W. F. Majors, a qualified U.S. individual, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on February 1, 2010, declares to subscribe for 184 (one hundred eighty four) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 184.- (one hundred eighty four United States Dollars);

Prince George's County Fire Service Pension Plan, a qualified U.S. pension fund, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 368 (three hundred sixty eight) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 368.- (three hundred sixty eight United States Dollars);

Prince George's County Police Pension Plan, a qualified U.S. pension fund, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 553 (five hundred fifty three) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 553.- (five hundred fifty three United States Dollars);

LSRC II Investor S.à.r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 27, 2010, declares to subscribe for 11,991 (eleven thousand nine hundred ninety one) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 11,991.- (eleven thousand nine hundred ninety one United States Dollars);

Express Newspapers Pension Trustees Limited, a U.K. pension scheme, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 2,332 (two thousand three hundred thirty two) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 2,332.- (two thousand three hundred thirty two United States Dollars);

The Trustees of the ASDA Group Pension Scheme, a U.K. pension scheme, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 2,957 (two thousand nine hundred fifty seven) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 2,957.- (two thousand nine hundred fifty seven United States Dollars);

G4S Trustees Limited as Trustee of the GSL Section of the G4S Pension Scheme, a U.K. pension scheme, duly represented by Alessia Rossi, prenamed, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 29, 2010, declares to subscribe for 739 (seven hundred thirty nine) shares having a par value of USD 1.00 (one United States Dollar) each and to fully pay up such shares by a contribution in cash in an aggregate amount of USD 739.- (seven hundred thirty nine United States Dollars);

As a result of the above subscriptions and contributions, an amount of USD 56,172.- (fifty six thousand one hundred seventy two United States Dollars) is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary, and shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

#### *Fourth resolution*

As a result of the foregoing resolutions, the Meeting resolves to amend article 5.1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

" 5.1. The Company's corporate capital is fixed at one hundred eight thousand seven hundred forty United States Dollars (USD 108,740.-) represented by one hundred eight thousand seven hundred forty (108,740) ordinary shares in registered form with a par value of one United States Dollar (USD 1.00) each, all subscribed and fully paid up."

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to amend the shareholder register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, any lawyer or employee of Loyens & Loeff in Luxembourg to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the shareholder register of the Company.

*Sixth resolution*

As a result of the foregoing resolutions, the Meeting further resolves to restate the Company's Articles as follows:

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

**Art. 1. Name.** There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name "LSRC II S.à.r.l." (hereafter, the "Company"), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10<sup>th</sup> August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter, the "Law"), as well as by the present articles of association (hereafter, the "Articles").

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers of the Company, and the board of managers shall provide notice of such resolution to the shareholder(s) promptly following the making of such resolution. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder or, if there is more than one shareholder, the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a unanimous resolution of the board of managers of the Company, provided that no branch or office may be established in the United States or Canada, and the board of managers shall provide notice of such resolution to the shareholder(s) promptly following the making of such resolution. Where the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events 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 extraordinary circumstances by a unanimous resolution of the board of managers of the Company, and the board of managers shall provide notice of such resolution to the shareholders) promptly following the making of such resolution. 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 incorporated company.

**Art. 3. Object.**

3.1 The object of the Company is the acquisition of participations in limited partnerships and other entities which invest primarily in Royalty Assets (as defined in Article 19) and the management and financing of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever that are materially associated with a Royalty Asset, or the Company may invest in any Rated Liquid Security. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise that is materially associated with a Royalty Asset. It may further invest in (a) any Royalty Asset and (b) the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever that is materially associated with a Royalty Asset.

3.2. The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries and/or affiliated companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

3.3. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial or financial operations which directly or indirectly favor or relate to its object.

**Art. 4. Duration.**

4.1 The Company is formed for an unlimited period of time.

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

**II. Capital - Shares - Securities****Art. 5. Capital.**

5.1. The Company's corporate capital is fixed at one hundred and eight thousand seven hundred and forty United States Dollars (USD 108,740) represented by one hundred and eight thousand seven hundred and forty (108,740) ordinary shares in registered form with a par value of one United States Dollar (USD 1.00) each, all subscribed and fully paid up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced one or more times by a resolution of the sole shareholder or, if there is more than one shareholder, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

**Art. 6. Shares.**

6.1. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

6.2. 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.

6.3. The transfer of shares among shareholders or to third parties will occur in accordance with the provisions of Luxembourg law and the Shareholders Agreement (as defined in Article 19).

6.4. A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests.

**Art. 7. Securities.**

7.1. Other than CPECs (as defined in Article 19), the Company cannot issue any bonds, convertible bonds, preferred equity instruments, warrants or other securities without the prior unanimous approval of the shareholders.

**III. Management - Representation****Art. 8. Board of managers.**

8.1. The board of managers shall at all times be comprised of five (5) managers who shall be appointed by means of the resolution of the general meeting of shareholders, each for a three (3) year term. No more than two (2) managers shall be residents of Canada or the United States and at least two (2) managers shall be residents of Luxembourg (the "Residency Requirement"). Immediately upon the expiration of any such three (3) year term, the entire board of managers shall be deemed to have tendered their resignations. No earlier than sixty (60) and no later than forty-five (45) days prior to the expiration of any three (3) year term (or within five (5) business days following the death, incapacitation, resignation or removal of any one (1) manager), the board of managers shall convene a general meeting of shareholders by giving notice to the shareholders of such meeting which shall be for the purpose of: (i) in the event of the pending expiration of any three (3) year term, electing five (5) managers to the board of managers, each for a new three (3) year term commencing on the expiration date of the then current term; or (ii) in the event of the death, incapacitation, resignation or removal of any one (1) manager, electing one (1) replacement manager to the board of managers for the remainder of such replaced manager's term commencing immediately following such general meeting, which general meeting of shareholders shall be held no later than fifteen (15) business days after the giving of any such notice. No manager may be removed from office by any shareholder, except with the resolution of shareholders representing at least 70% of the share capital at the time the vote is taken, upon which the entire board of managers shall be deemed to have tendered their resignations and a new board of managers (which may be comprised of previous managers) shall be elected by the shareholders in accordance with the foregoing and this Article 8.

8.2. Within (5) days of receipt of the notice of meeting specified in Article 8.1, each shareholder may nominate: (a) in the event of the pending expiration of any three (3) year term, up to five (5) persons as candidates for appointment to the board of managers; or (b) in the event of the death, incapacitation, resignation or removal of any one (1) manager, one (1) candidate for appointment to the board of managers, by giving notice in writing to the Company at its registered office of the full names of its nominated candidate(s) and their country of residence.

8.3. Appointment of managers at all general meetings of shareholders at which managers are to be appointed shall be by ballot, and, a plurality of the votes cast thereat shall appoint the manager(s). For the avoidance of doubt, every shareholder entitled to vote at an appointment of managers has the right to cast votes for the managers to be appointed equal to the number of shares held by such shareholder, and may cast all votes granted to it in favor of one candidate or distribute them among the candidates in such manner as the shareholder sees fit. If the shareholder has voted for more than one candidate without specifying the distribution among such candidates, the shareholder shall be deemed to have divided its votes equally among the candidates for whom the shareholder has voted. Incorrect ballots shall be void.

8.4. In the case of two nominees receiving the same amount of votes for the final seat, or sole replacement seat, as the case may be, or in any other case where the requisite number of managers are not elected or the plurality of votes

results in the Residency Requirement not being satisfied, such election shall be deemed to be null and void and a new vote shall be held within not more than three (3) business days of the null vote and all shareholders shall be entitled to vote in accordance with Article 8.3 on the same nominees until the requisite number of managers are so elected. For the avoidance of doubt, for any subsequent meeting or voting in accordance with this Article 8.4, the notice requirements of this Article 8 shall not apply.

8.5 For the appointment of managers to the board of managers at a general meeting of shareholders pursuant to this Article 8 to be valid, shareholders representing at least 50% of the share capital at the time the vote is taken must vote or affirmatively abstain from voting at such meeting.

#### **Art. 9. Powers of the board of managers.**

9.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object, except during any Caretaker Period, during which the board of managers shall only exercise the Caretaker Actions.

9.2 Special and limited powers may be delegated by the board of managers of the Company, for determined matters, to one or more agents, either shareholders or not, selected with due care by the board of managers of the Company and possessing the appropriate knowledge and business experience required to accept such delegation. Any such agents shall not take any material actions inside the United States of America or Canada.

#### **Art. 10. Procedure.**

10.1. The board of managers shall meet upon the request of any manager in the Grand Duchy of Luxembourg. The board of managers shall meet at least once annually.

10.2. Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least five (5) days in advance of the date set for such meeting, except in the case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers. Notice of any meeting of the board of managers provided to the members of the board of managers in accordance with this Article 10.2 shall be provided contemporaneously to all Observers (as defined in Article 10.8).

10.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company. Notwithstanding the foregoing, in the event a convening notice is waived in accordance with this Article 10.3, notice of such meeting shall still be provided to the Observers promptly following the request of any manager to convene such meeting pursuant to Article 10.1.

10.4. Until the date upon which the Investment Manager (as defined in Article 19) is no longer appointed as the investment manager to the Company, the board of managers may validly deliberate and act only if a majority of its members are present at a meeting of the board of managers and resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. At any other time, the board of managers may validly deliberate and act only if all of its members are present at a meeting of the board of managers and resolutions of the board of managers are validly taken by unanimous vote, except with respect to investments in Rated Liquid Securities which shall only require a majority of members of the board of managers to be present and votes cast. At any time, the board of managers may validly deliberate and act with respect to the removal of the Investment Manager as investment manager to the Company only in accordance with Section 14.4 of these Articles. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present at the meeting.

10.5. Except as otherwise provided in the Shareholders Agreement or the Guidelines (as defined in Article 19), a manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the members of the board of managers taking part in the meeting to hear and speak to each other, provided that at least a majority of its members is physically present in Luxembourg. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

10.6. A member of the board of managers cannot grant a power of attorney to another member of the board of managers to represent him/her/it at a meeting of the board of managers.

10.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

10.8. Each shareholder is entitled to appoint and remove an observer to the board of managers (each, an "Observer"). Each Observer shall be permitted to attend, physically, by telephone, video conference call or similar means, any meeting of the board of managers and shall be entitled to speak at, and to be heard at, such meeting but shall not be entitled to vote on any resolutions of the board of managers and, thus, unless physically present at the meeting, shall be required to depart the meeting prior to the commencement of any voting process with respect to any resolutions. In its capacity as an observer, the entitlement of each Observer to speak at any meetings of the board of managers shall be limited to seeking clarifications, asking questions, and receiving information and shall not extend to the actual decision-making process. Observers shall be entitled to receive all written materials and other information given to the members of the

board of managers in connection with any such meeting at the same time and in the same manner and form as given to such members of the board of managers, provided that such Observers, by accepting such materials and other information, agree to remain subject to all confidentiality provisions of the Shareholders Agreement as if a party thereto, and provided further that the shareholder such Observer was appointed by shall remain liable for all actions of such Observer at any meeting of the board of managers or with respect to such Observer's handling of the written materials and other information that it receives.

**Art. 11. Representation.** The Company will be bound in all circumstances by the joint signatures of three (3) managers of the Company, or, as the case may be, by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with Article 9.2. of these Articles. Notwithstanding the generality of the foregoing, any manager may independently bind the Company with respect to fees and expenses incurred by the Company in the framework of its daily management up to an amount of ten thousand euro (EUR 10,000) per occurrence and no more than twenty thousand euro (EUR 20,000) in the aggregate annually.

**Art. 12. Liability of the managers.**

12.1. The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles, as well as the applicable provisions of the Law.

12.2. For the avoidance of doubt, Article 12.1 shall not be applicable in the event the managers represent the Company pursuant to Article 11 without explicit prior board approval.

#### IV. General meetings of shareholders

**Art. 13. Powers and Voting rights.**

13.1. If there is only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders.

13.2. Each shareholder has one vote per share.

13.3. Each shareholder may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of shareholders.

**Art. 14. Form - Quorum - Majority.**

14.1. If there are not more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their votes by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile. If there are more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders must be taken during a general meeting of shareholders. The shareholders shall be convened to a general meeting or consulted in writing at the initiative of any manager or shareholders representing more than half (1/2) of the share capital. If any shareholder cannot attend a general meeting of the shareholders, the board of managers shall circulate a copy of any materials distributed at such general meeting (and not included in the meeting notice package) to such shareholder within a reasonable time following such general meeting.

14.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders representing more than half of the share capital, at the time the vote is taken.

14.3. Notwithstanding anything to the contrary, the following resolutions may only be adopted by shareholders representing at least ninety per cent (90%) of the share capital, at the time the vote is taken provided that, such shareholders also represent a majority of all shareholders:

- (a) to amend the Articles (except as set forth in Article 14.6 and 14.7),
- (b) to dissolve and liquidate the Company,
- (c) to enter into transactions with the Investment Manager or an affiliate of the Investment Manager (as defined in Article 19),
- (d) to merge or consolidate with another person or sell substantially all of the assets of the Company, and
- (e) to take any action reasonably expected to have a material adverse effect on the assets of the Company.

14.4. Notwithstanding anything to the contrary, the shareholders (excluding, for such purpose, the Investment Manager and any of its affiliates, if shareholders), at any time, may force the removal or termination of the Investment Manager as investment manager of the Company, with or without cause, on approval of shareholders representing at least sixty six and two thirds per cent (66 2/3%) of the share capital. For the avoidance of doubt, this shall not act as a fetter on the discretion of the board of managers to exercise their right to remove the Investment Manager (i) during the board of managers' initial three (3) year term, with or without cause, on unanimous approval or (ii) following such initial three (3) year term, with or without cause, on majority approval. In each case, the effect of such removal or termination of the Investment Manager shall be subject to the terms of any investment services agreement entered into between the Company and the Investment Manager.

14.5 Notwithstanding anything to the contrary, in the event of a final determination (by way of settlement with a United States taxing authority or a United States judicial decision that cannot be appealed) that the Company is not a "qualified resident" of Luxembourg eligible for the benefits of the Tax Treaty (as defined in the Shareholders Agreement), other than due to breach of the Shareholders Agreement or any investment services agreement entered into between the Company and the Investment Manager, and the Company cannot become so eligible for the benefits of the Tax Treaty with reasonable efforts that do not adversely affect the shareholders, the shareholders shall be entitled, by way of a resolution of shareholders representing at least fifty one per cent (51%) of the share capital, to terminate the board of managers.

14.6 Notwithstanding anything to the contrary, the following resolutions may only be adopted with the unanimous consent of all existing shareholders at the time of such vote:

- (a) to amend Article 3 of the Articles,
- (b) to amend Article 5 of the Articles (except as set forth in Article 14.7),
- (c) to amend Article 6 of the Articles,
- (d) to amend Article 8 of the Articles,
- (e) to amend Article 10 of the Articles,
- (f) to amend Article 13 of the Articles, and
- (g) to amend this Article 14 of the Articles,

and any of the definitions relating to any of such Articles.

14.7 Notwithstanding anything to the contrary, any issuance of additional shares in connection with an Additional Closing (as defined in the Shareholders Agreement) and the subsequent amendment of Article 5 of the Articles shall be validly adopted with the consent of shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

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

### **Art. 15. Accounting year.**

15.1. The accounting year of the Company shall be the 12 month period starting on January 1 of each year and ending on December 31 or any other day required under U.S. federal income tax principles.

15.2. Each year, with reference to the end of the Company's year, the board of managers must prepare the balance sheet and the profit and loss accounts of the Company as well as an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarizing all the Company's commitments and the debts of the managers, the statutory auditors) (if any) and shareholders towards the Company.

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

### **Art. 16. Allocation of Profits.**

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

16.2. The shareholders have discretionary power to dispose of any surplus over and above the ten percent (10%) statutory reserve if a resolution approving such disposition is passed at a general meeting of the shareholders. Such resolution of the shareholders may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

16.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- (a) a statement of accounts or an inventory or report is established by the board of managers of the Company;
- (b) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
- (c) the decision to pay interim dividends is taken by the sole shareholder or, if there is more than one shareholder, by the general meeting of shareholders of the Company; and
- (d) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

## **VI. Dissolution - Liquidation**

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

17.1. Without prejudice to Article 14.3.(b), in the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the sole shareholder or, if there is more than one shareholder, the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholder(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realization of the assets and payments of the liabilities of the Company.

17.2. The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholder or, if there is more than one shareholder, the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.

17.3 The Company will not distribute assets in kind, whether marketable or otherwise, other than upon dissolution of the Company pursuant to this Article 17, provided that the liquidator, based on advice from the Company, reasonably believes that such distribution in kind is in the best interests of the shareholders, taken as a whole, and provided further that such distribution would not result in any shareholder that is subject to a maximum percentage ownership limit in any type of asset or security, and that has provided the Company with prior notice of such maximum percentage ownership limit, exceeding such limit.

17.4 A shareholder may request, in lieu of a distribution of assets in kind, that the Company use its commercially reasonable efforts (at the expense of such shareholder) to find, as soon as reasonably practicable, two (2) prospective purchasers to make an offer for the assets otherwise distributable in kind to such shareholder and notify such shareholder of such offers. If the shareholder accepts any such offer, the Company shall use its commercially reasonable efforts to consummate the sale of such assets to such purchaser at the expense of such shareholder and provided that the Company shall not be obligated to incur any liabilities in connection with such sale. Upon receipt of the proceeds of such sale, the Company shall distribute such proceeds, net of all costs and expenses incurred in connection with such sale, to the shareholder in substitution for the distribution in kind. If the shareholder refuses both offers or fails to accept any such offer within 14 days of being notified by the Company of such offers, it shall be deemed to accept the originally contemplated payment in kind.

## VII. General provision

**Art. 18. General.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

## VIII. Definitions

### Art. 19. Definitions.

19.1. As used in the Articles the following terms shall have the following meanings: Caretaker Actions means the following:

- (i) instituting any resolution that the board of managers passed prior to the commencement of the related Caretaker Period (including the signing of any agreements);
- (ii) investing or reinvesting in Rated Liquid Securities;
- (iii) calling of an extraordinary general meeting of shareholders for the purpose of electing a new board of managers;
- (iv) recording and distributing minutes of meetings;
- (v) maintaining and managing its existing investments and those of its subsidiaries;
- (vi) accounting and book-keeping;
- (vii) administrative or day-to-day management duties (including, but not limited to, communicating with local and foreign authorities, communicating with the Company's domiciliation agent, communicating with the Company's counsel and other advisers, operating the Company's bank accounts and paying the Company's debts when they fall due); and
- (viii) monitoring business performance and results and ensuring that appropriate resources are available to the Company,

but does not include:

- (i) the issuing or redeeming of CPECs;
- (ii) the sale or purchase of any assets held by the Company or its subsidiaries other than Rated Liquid Securities; or
- (iii) any other action (other than those set forth paragraphs in (i) and (ii) of this definition) that is likely to have a material effect on the Company or any of its subsidiaries.

Caretaker Period means each period beginning on the earlier of (i) the date of resignation or death of a manager or (ii) the date of the end of the term of the current board of managers and ending on the date that a new board of managers is elected in accordance with Article 8.

CPEC Master Terms means master terms and conditions of CPECs as the Company may adopt from time to time.

CPECholders means the holders of CPECs, from time to time.

CPECs means any convertible preferred equity certificate issued by the Company that is convertible into ordinary shares and issued pursuant to any CPEC Master Terms.

Guidelines means, at any time, the guidelines relating to the management of the Company, adopted by the shareholders and attached to the Shareholders Agreement as Exhibit C.

Investment Manager means the person appointed as such under the exclusive investment services agreement with the Company as of the date hereof or any other exclusive investment services agreement with the Company that is agreed to and approved in writing by the shareholders.

Rated Liquid Securities means one or more of the following:

(i) direct obligations of, and obligations fully guaranteed as to the timely payment of principal and interest by, the United States, or obligations of any agency or instrumentality thereof when such obligations are backed by the full faith and credit of the United States;

(ii) certificates of deposit and bankers' acceptances (which shall each have an original maturity of not more than 365 days) of any United States depository institution or trust company incorporated under the laws of the United States or any state and subject to supervision and examination by federal and/or state authorities, provided that the long term unsecured senior debt obligations of such depository institution or trust company at the date of acquisition thereof have been rated "AA-" by S&P or "Aa3" by Moody's, or better, or the short-term unsecured senior debt obligations of such depository institution or trust company are rated by S&P or Moody's in its highest rating category;

(iii) commercial paper (having original maturities of not more than 270 days) of any corporation (other than the Company or any of its subsidiaries), incorporated under the laws of the United States or any State thereof that on the date of acquisition thereof has been rated by S&P or Moody's in the highest short term unsecured commercial paper rating category;

(iv) any money market fund that has been rated by S&P or Moody's in its highest rating category (including any designations of "plus" or "minus") or that invests solely in Rated Liquid Securities;

(v) eurodollar deposits (which shall each have an original maturity of not more than 365 days) of any depository institution or trust company, provided that the long-term unsecured senior debt obligations of such depository institution or trust company at the date of acquisition thereof have been rated "AA-" by S&P or "Aa3" by Moody's, or better, or the short-term unsecured senior debt obligations of such depository institution or trust company are rated by S&P or Moody's in its highest rating category,

provided, however that in any case any Rated Liquid Securities (i) will have a stated principal amount at the maturity of such investment, (ii) will not be purchased at a price in excess of 100% of par and provided, further, none of the foregoing will be a Rated Liquid Security if, at the time it is proposed to be acquired, payments due to the Company under its terms or proceeds from its disposition by the Company would be subject to any withholding tax, other than withholding tax as to which the related obligor, issuer or transferee must pay additional amounts so that the net amount of such payments or proceeds (as the case may be) received by the Company after satisfaction of such withholding tax equals the gross amount that would have been received before imposition of such withholding tax.

Royalty Asset means a right or option to receive, directly or indirectly, a royalty payment, license fee, or any other form of compensation or benefit arising from or contingent upon the use of any patent, copyright or any other form of intellectual property or other right relating to pharmaceutical drugs, devices, delivery technologies and/or diagnostics.

Shareholders Agreement means the shareholders agreement dated as of July 16, 2009 by and among all the CPECholders and the Company=(as such agreement may be amended, modified or supplemented from time to time)."

There being no further business, the meeting is closed.

#### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present Meeting, is approximately EUR 2,400.- (two thousand four hundred euro).

The undersigned notary, who knows and understands English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed.

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

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

L'an deux mille dix, le huit février.

Pardevant Nous, Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de LSRC II S.à.r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 7, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 146.582 (la Société), constituée suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, le 27 mai 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 1283 du 3 juillet 2009. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés suivant un acte du même notaire, le 20 octobre 2009, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'Assemblée est présidée par Alessia Rossi, Avocat à la Cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg. Le Président nommé Claire Benedetti, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg, comme Secrétaire de l'Assemblée.

L'Assemblée choisit Armony Allamano, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg comme Scrutateur de l'Assemblée (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur étant collectivement désignés par la suite comme le Bureau de l'Assemblée).

Les associés présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence qui restera annexée au présent procès-verbal après avoir été signée par le(s) mandataire(s) des associés et les membres du Bureau.

Les procurations des associés représentés à la présente Assemblée resteront également annexées au présent procès-verbal et signées par toutes les parties.

Le Bureau ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I.- Il résulte de ladite liste de présence, établie et certifiée par les membres du Bureau que 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit) parts sociales d'une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société d'un montant de USD 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit dollars américains), sont dûment représentées à la présente Assemblée qui est dès lors régulièrement constituée et peut statuer sur les points figurant à l'ordre du jour, reproduits ci-après.

La liste de présence, signée par les associés représentés à l'Assemblée, les membres du Bureau et le notaire, restera annexée au présent acte avec les procurations pour être soumise aux formalités de l'enregistrement.

II.- L'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de USD 56.172 (cinquante-six mille cent soixante-douze dollars américains) afin de porter le capital social de son montant actuel de USD 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit dollars américains) représenté par 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit) parts sociales d'une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune, à USD 108.740 (cent huit mille sept cent quarante dollars américains) par l'émission de 56.172 (cinquante-six mille cent soixante-douze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune;

3. Souscription et libération de l'augmentation de capital social adoptée au point 2. ci-dessus;

4. Modification subséquente de l'article 5.1 des Statuts afin de refléter l'augmentation de capital social adoptée au point 2. ci-dessus;

5. Modification du registre des associés de la Société, afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société pour procéder pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société; et

6. Divers.

Ces faits ayant été exposés et reconnus vrais par l'Assemblée, l'Assemblée décide de prendre les résolutions suivantes à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social étant représentée à la présente l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les associés représentés se considérant eux-mêmes comme ayant été dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de USD 56.172 (cinquante-six mille cent soixante-douze dollars américains) afin de porter le capital social de son montant actuel de USD 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit dollars américains) représenté par 52.568 (cinquante deux mille cinq cent soixante-huit) parts sociales d'une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune, à USD 108.740 (cent huit mille sept cent quarante dollars américains) par l'émission de 56.172 (cinquante-six mille cent soixante-douze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante et la libération intégrale de l'augmentation du capital social comme suit, étant entendu que quelques associés ont renoncé, dans la mesure du nécessaire, à leurs droits de souscription préférentielle.

#### *Souscription - Libération*

Wesbild Inc., une société de Washington, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 10 (dix) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 10,- (dix dollars américains);

Delfinco L.P., une société du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 3 février 2010, déclare souscrire à 829 (huit cent vingt-neuf)

parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 829,- (huit cent vingt-neuf dollars américains);

Sayro Ventures Ltd., une société des Iles Cayman, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 4 février 2010, déclare souscrire à 1.243 (mille deux cent quarante trois) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 1.243,- (mille deux cent quarante trois dollars américains);

JHLICO CIP Investments LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 3 février 2010, déclare souscrire à 1.036 (mille trente-six) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 1.036,- (mille trente-six dollars américains);

Clarendon Investment Partners II, L.P., une société du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 1.474 (mille quatre cent soixante-quatorze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 1.474,-(mille quatre cent soixante-quatorze dollars américains);

DR II Holdings, une société des Iles Cayman, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 3 février 2010, déclare souscrire à 2.763 (deux mille sept cent soixante-trois) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 2.763,- (deux mille sept cent soixante-trois dollars américains);

LSRC II F&F Investor S.à.r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 27 janvier 2010, déclare souscrire à 2.072 (deux mille soixante-douze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 2.072,- (deux mille soixante-douze dollars américains);

Investor Two Ltd., Guernsey, une société de Guernsey, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 27 janvier 2010, déclare souscrire à 2.763 (deux mille sept cent soixante-trois) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 2.763,- (deux mille sept cent soixante-trois dollars américains);

Peterson Capital Investors LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 28 janvier 2010, déclare souscrire à 3.684 (trois mille six cent quatre-vingt-quatre) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 3.684,-(trois mille six cent quatre-vingt-quatre dollars américains);

Louisiana State Employee's Retirement System, un fond de pension US qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 28 janvier 2010, déclare souscrire à 7.368 (sept mille trois cent soixante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 7.368,- (sept mille trois cent soixante-huit dollars américains);

Morgan Stanley Private Markets Fund IV LP, une société du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 2 février 2010, déclare souscrire à 4.605 (quatre mille six cent cinq) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 4.605,- (quatre mille six cent cinq dollars américains);

New Mexico Educational Retirement Board, un fond de pension US qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 2 février 2010, déclare souscrire à 7.368 (sept mille trois cent soixante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 7.368,- (sept mille trois cent soixante-huit dollars américains);

MMM Investments, LLC, une société à responsabilité limitée du Delaware, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 2 février 2010, déclare souscrire à 1.372 (mille trois cent soixante-douze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 1.372,- (mille trois cent soixante-douze dollars américains);

Paul G. Hagood, un individu U.S. qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 28 janvier 2010, déclare souscrire à 461 (quatre cent soixante-

et-une) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 461,- (quatre cent soixante-et-un dollars américains);

W.F. Majors, un individu U.S. qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 1 février 2010, déclare souscrire à 184 (cent quatre-vingt-quatre) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 184,- (cent quatre-vingt-quatre dollars américains);

Prince George's County Fire Service Pension Plan, un fond de pension US qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 368 (trois cent soixante-huit) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 368,- (trois cent soixante-huit dollars américains);

Prince George's County Police Pension Plan, un fond de pension US qualifié, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 553 (cinq cent cinquante-trois) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 553,- (cinq cent cinquante-trois dollars américains);

LSRC II Investor S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dûment représentée par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 27 janvier 2010, déclare souscrire à 11.991 (onze mille neuf cent quatre-vingt-onze) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 11.991,- (onze mille neuf cent quatre-vingt-onze dollars américains);

Express Newspapers Pension Trustees Limited, un plan de pension Anglais, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 2.332 (deux mille trois cent trente-deux) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 2.332,- (deux mille trois cent trente-deux dollars américains);

The Trustees of the ASDA Group Pension Scheme, un plan de pension Anglais, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 2.957 (deux mille neuf cent cinquante-sept) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 2.957,-(deux mille neuf cent cinquante-sept dollars américains);

G4S Trustees Limited as Trustee of the GSL Section of the G4S Pension Scheme, un plan de pension Anglais, dûment représenté par Alessia Rossi, prénommée, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 29 janvier 2010, déclare souscrire à 739 (sept cent trente-neuf) parts sociales ayant une valeur nominale de USD 1,00 (un dollar américain) chacune et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en numéraire d'un montant total de USD 739,- (sept cent trente-neuf dollars américains);

En conséquence des souscriptions et apports ci-dessus, un montant de USD 56.172 (cinquante-six mille cent soixante-douze dollars américains) est immédiatement à la libre disposition de la Société, dont la preuve a été apportée au notaire instrumentant et sera affecté au compte de capital social nominal de la Société.

#### *Quatrième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée décide de modifier l'article 5.1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

" **5.1.** Le capital social de la Société souscrit est fixé à cent huit mille sept cent quarante dollars américains (USD 108.740,-) représenté par cent huit mille sept cent quarante (108.740) parts sociales ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,00) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées."

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société, afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, tout avocat ou employé de Loyens & Loeff à Luxembourg pour procéder pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

#### *Sixième résolution*

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée décide de reformuler les Statuts de la Société comme suit:

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

**Dénomination.** Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination "LSRC II S.à r.l." (la "Société") qui sera régie par les lois de Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

### **Siège social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg Ville, Grand Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune par une résolution du conseil de gérance de la Société et le conseil de gérance en avisera l'associé ou les associés immédiatement après la prise de cette résolution. Le siège social peut par ailleurs être transféré en tout autre endroit du Grand Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution de l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par une résolution unanime du conseil de gérance de la Société, à condition qu'aucune succursale ou bureau ne peut être établi aux Etats-Unis d'Amérique ou au Canada, et le conseil de gérance en avisera le ou les associés immédiatement après l'adoption de cette décision. Lorsque le conseil de gérance de la Société estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements seraient de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances extraordinaires par une résolution unanime du conseil de gérance de la Société et le conseil de gérance en avisera immédiatement l'associé ou les associés après la prise de cette décision. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

### **Objet social.**

3.1. La Société a pour objet la prise de participations dans des associations à responsabilité limitée et dans d'autres entités qui investissent principalement dans les Actifs en Royalties (comme défini à l'article 19) et la gestion et le financement de telles participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toutes entités publiques ou privées qu'ils soient ou non associés avec des Titres de Royalties ou la Société peut investir dans tous Titres Liquides Classés. Elle pourra participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société qui est matériellement associée avec un Actif en Royalties. Elle pourra en outre investir dans (a) tout Actif en Royalties et (b) l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit qu'ils soient ou non associés avec des Titres de Royalties.

3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et titre de dettes et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant d'emprunts et/ou d'émissions d'obligations ou d'actions, à ses filiales et/ou sociétés affiliées. La Société pourra aussi donner des garanties et nantir, transférer, grever, ou créer de toute autre manière et accorder des sûretés sur tous ou une partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société, et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toute autre société ou personne.

3.3. La Société peut de manière générale employer toutes les techniques et instruments liés à ses investissements en vue de leur gestion efficace, en ce compris les techniques et instruments conçus pour la protection de la Société contre les risques de crédit, de fluctuation monétaire, fluctuation des taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales ou financières qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet.

### **Durée.**

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

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

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

### **Capital.**

5.1. Le capital social de la Société souscrit est fixé à cent huit mille sept cent quarante dollars américains (USD 108.740,-) représenté par cent huit mille sept cent quarante (108.740) parts sociales ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,00) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, de l'assemblée générale des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

### **Parts sociales.**

6.1. Chaque part sociale donne droit à son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.2 Les parts sociales de la Société sont indivisibles vis-à-vis de la Société puisqu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis désigneront une seule personne qui les représentera auprès la Société.

6.3. La cession de parts sociales entre associés ou à des tiers s'effectuera conformément aux dispositions du droit luxembourgeois et du Pacte d'Associés (tel que défini à l'Article 19).

6.4. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi et peut être consulté par chaque associé qui le demande.

#### **Art. 7. Titres.**

7.1 A l'exception des CPECs (tels que définis à l'article 19), la Société ne peut pas émettre d'obligations, d'obligations convertibles, d'instruments financiers privilégiés, warrants ou autres titres sans l'approbation unanime et préalable des associés.

### **III. Gestion - Représentation**

#### **Art. 8. Conseil de gérance.**

8.1 Le conseil de gérance sera à tout moment composé de cinq (5) gérants qui seront nommés par résolution de l'assemblée générale des associés, chacun pour un mandat de trois (3) ans. Deux (2) gérants au plus seront résidents au Canada ou aux Etats-Unis et au moins deux (2) gérants seront résidents au Luxembourg ("Exigence de Résidence"). Dès l'expiration d'un tel mandat de trois (3) ans, tout le conseil de gérance sera réputé avoir remis leurs démissions. Pas avant soixante (60) jours mais pas plus tard que quarante-cinq (45) jours avant l'expiration d'un mandat de trois (3) ans (ou dans les cinq (5) jours ouvrables suivant le décès, l'incapacité, la démission ou la révocation d'un (1) gérant quel qu'il soit), le conseil de gérance convoquera une assemblée générale des associés en notifiant l'assemblée aux associés dont l'objet sera: (i) en cas d'expiration imminente de tout mandat de trois (3) ans, l'élection de cinq (5) gérants au conseil de gérance, chacun pour un mandat de trois (3) ans débutant à la date d'expiration du mandat alors en cours; ou (ii) en cas de décès, incapacité, démission ou révocation d'un (1) gérant, l'élection d'un gérant remplaçant au conseil de gérance pour le reste du mandat du gérant ainsi remplacé débutant aussitôt après l'assemblée générale, laquelle sera tenue pas plus tard que quinze (15) jours ouvrables après une telle notification. Aucun gérant ne sera relevé de ses fonctions par un associé, sauf par une résolution des associés représentant au moins 70% du capital social au moment du vote, lors duquel tout le conseil de gérance sera réputé avoir remis leurs démissions et un nouveau conseil de gérance (qui peut se composer des gérants précédents) sera élu par les associés conformément à ce qui précède et à cet Article 8.

8.2 Dans les cinq (5) jours suivant la réception de l'avis de l'assemblée déterminée à l'Article 8.1, chaque associé peut proposer: (a) en cas d'expiration imminente d'un mandat de trois (3) ans, jusqu'à cinq (5) personnes comme candidats à la nomination au conseil de gérance; ou (b) en cas de décès, immobilisation, démission ou révocation d'un (1) gérant, un (1) candidat à la nomination au conseil de gérance, en notifiant par écrit les noms complets de ses candidats proposés et leur pays de résidence à la Société à son siège social.

8.3 La nomination des gérants à toutes les assemblées générales des associés auxquelles les gérants sont nommés se fera par scrutin, et un cumul des votes nommera le(s) gérant(s). En tout état de cause, chaque associé ayant le droit de voter à une nomination de gérants aura un droit de voter pour les gérants à nommer égal au nombre de parts sociales qu'il détient et peut exprimer toutes les voix qui lui sont accordées en faveur d'un candidat ou les répartir entre les candidats comme il le jugera adéquat. Si l'associé a voté pour plus d'un candidat sans spécifier la répartition entre les candidats, l'associé sera réputé avoir divisé ses voix de manière égale entre les candidats pour lesquels l'associé a voté. Le scrutin incorrect sera nul.

8.4 Si deux nominés obtiennent un nombre égal de voix pour la nomination finale, ou l'unique nomination de remplacement, le cas échéant, ou dans tout autre cas où le nombre requis de gérants n'est pas élu ou que la pluralité des votes a pour conséquence que l'Exigence de Résidence n'est pas remplie, cette élection sera considérée comme nulle et non avenue et un nouveau vote se tiendra dans les trois (3) jours ouvrables au plus tard suivant le vote nul et tous les associés pourront voter conformément à l'Article 8.3 pour les mêmes nominés jusqu'à le nombre de gérant requis soit élu. En tout état de cause, pour toute assemblée ou vote subséquents conformément à cet Article 8.4, les formalités de notification ne s'appliqueront pas.

8.5 Pour que la nomination des gérants au conseil de gérance lors d'une assemblée générale des associés conformément à cet article 8 soit valable, les associés représentant au moins 50% du capital social au moment du vote doivent voter ou s'abstenir de voter en faveur à cette assemblée.

#### **Art. 9. Pouvoirs du conseil de gérance.**

9.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du conseil de gérance, qui aura tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société, sauf au cours d'une Période de Tutelle, durant laquelle le conseil de gérance exerce uniquement les Actions de Tutelle.

9.2. Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le conseil de gérance de la Société, pour toutes affaires déterminées, à un ou plusieurs agents, associés ou non, choisi avec vigilance par le conseil de gérance de la Société et possédant les compétences appropriées et l'expérience professionnelle requise pour accepter une telle délégation. Un tel agent ne prendra aucune mesure sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique ou du Canada.

#### **Art. 10. Procédure.**

10.1 Le conseil de gérance se réunit au Grand Duché de Luxembourg, sur convocation d'un gérant. Le conseil de gérance se réunit au moins une fois par an.

10.2 Il est donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du conseil de gérance au moins cinq (5) jours avant la date fixée pour une telle réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de telles circonstances sera mentionnée dans la convocation à la réunion du conseil de gérance. La convocation de toute réunion du conseil de gérance fournie aux membres du conseil de gérance, conformément à l'article 10.2, est fournie au même moment à tous les Observateurs (tels que définis à l'article 10.8).

10.3 Aucune convocation n'est requise si tous les membres du conseil de gérance de la Société sont présents à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu une parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Chaque membre du conseil de gérance de la Société peut renoncer à la convocation par écrit, que ce soit par acte original ou par télégramme, télex, facsimilé ou e-mail. Nonobstant ce qui précède, en cas de renonciation à une convocation conformément à cet article 10.3, la convocation d'une telle réunion sera quand même fournie aux Observateurs, immédiatement après la demande de tout gérant de convoquer une telle réunion conformément à l'article 10.1.

10.4 Jusqu'à la date à laquelle le Gestionnaire d'Investissements (tel que défini à l'article 19) n'est plus nommé en tant que gestionnaire d'investissement de la Société, le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents à la réunion du conseil de gérance et les décisions du conseil de gérance sont valablement adoptées par la majorité des voix. A tout autre moment, le conseil de gérance ne peut valablement délibérer et agir si tous ses membres sont présents à la réunion du conseil de gérance et les résolutions du conseil de gérance sont valablement adoptées à l'unanimité des voix, sauf en ce qui concerne les investissements dans les Titres Liquides Classés qui nécessiteront uniquement la présence de la majorité des membres du conseil de gérance et la majorité des voix. A tout moment, le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement en ce qui concerne la révocation du Gestionnaire d'Investissements en tant que gérant d'investissement à la Société que conformément à la section 14.4 de ces Statuts. Les décisions du conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par tous les gérants présents à la réunion.

10.5 Sauf si le Pacte d'Associés ou les Directives (telles que définies à l'article 19) le prévoient autrement, un gérant peut participer à toute réunion du conseil de gérance par téléphone ou visioconférence, ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à l'ensemble des membres du conseil de gérance participant à la réunion de s'entendre et de se parler, à condition qu'au moins la majorité de ses membres soient physiquement présents au Luxembourg. La participation à la réunion par de tels moyens est équivalente à une participation en personne à une telle réunion.

10.6 Un membre du conseil de gérance ne peut pas accorder une procuration à un autre membre du conseil de gérance afin de le ou la représenter à la réunion du conseil de gérance.

10.7 Des résolutions circulaires signées par tous les gérants sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Les signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une décision identique et peut être prouvée par lettre ou facsimilé.

10.8 Chaque associé est habilité à désigner et révoquer un observateur au conseil de gérance (chacun, un "Observateur"). Chaque Observateur est autorisé à assister, en personne, par téléphone, visioconférence, ou moyens similaires, à toute réunion du conseil de gérance et pourra prendre la parole et être entendu à cette réunion mais ne pourra pas voter une décision du conseil de gérance et ainsi, à moins d'être physiquement présent à la réunion, quittera la réunion avant le commencement des procédures de vote concernant une décision. En tant qu'observateur, le droit de chaque Observateur de parler à une réunion du conseil de gérance se limitera à clarifier, à poser des questions et obtenir des informations et ne s'étendra pas au processus de prise de décision. Les Observateurs pourront recevoir tous les documents écrits et autres informations donnés aux membres du conseil de gérance pour une réunion au même moment et de la même manière et forme que celles données aux membres du conseil de gérance, à condition que ces Observateurs, en acceptant ces documents et autres informations, acceptent de rester soumis à toutes les dispositions de confidentialité du Pacte d'Associés comme s'ils en étaient partie, et à la condition supplémentaire que l'associé qui a nommé l'Observateur reste responsable de tous les actes de cet Observateur au cours d'une réunion du conseil de gérance ou au regard du traitement, par un tel Observateur, des documents écrits et des autres informations qu'il reçoit.

**Art. 11. Représentation.** La Société sera engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de trois (3) gérants de la Société ou, les cas échéant, par les signatures conjointes ou individuelles de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature a été valablement déléguée conformément à l'article 9.2 de ces Statuts. Nonobstant la généralité de ce qui précède, tout gérant peut individuellement engager la Société en ce qui concerne les frais et dépenses encourus par la Société dans le cadre de sa gestion journalière, jusqu'à un montant de dix mille euros (10.000 EUR) par cas et pas plus de vingt mille euros (20.000 EUR) au total par an.

#### **Art. 12. Responsabilité des gérants.**

12.1 Les gérants n'assument, à raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts ainsi que les dispositions applicables de la Loi.

12.2 En tout état de cause, l'Article 12.1 n'est pas applicable lorsque les gérants représentent la Société conformément à l'Article 11 sans l'approbation explicite préalable du conseil.

#### **IV. Assemblée générale des associés**

##### **Art. 13. Pouvoirs et Droit de vote.**

13.1. S'il n'y a qu'un associé, l'associé unique exercera tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

13.2. Chaque associé possède une voix par part sociale.

13.3. Chaque associé peut nommer une personne ou entité comme son mandataire en vertu d'une procuration donnée par courrier, télégramme, telex, fac-simile ou email afin de le représenter aux assemblées générales des associés.

##### **Art. 14. Forme - Quorum - Majorité.**

14.1. Lorsqu'il n'y a pas plus de vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, télé-fax ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés peuvent apparaître sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique et preuve peut en être donnée par lettre ou téléfax. S'il y a plus de vingt-cinq associés, les décisions sont prises en assemblée générale des associés. Les associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout gérant ou des associés représentant plus de la moitié du capital social. Si un associé ne peut pas assister à une assemblée générale des associés, le conseil de gérance fera circuler une copie des documents distribués à l'assemblée générale (et non comprise dans les documents remis avec la convocation) à cet associé dans un délai raisonnable après cette assemblée générale.

14.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social au moment du vote.

14.3. Nonobstant toute clause contraire, les résolutions suivantes peuvent uniquement être adoptées par les associés représentant au moins quatre-vingt-dix pour cent (90%) du capital social, au moment du vote et pour autant que ces associés représentent une majorité de tous les associés:

- (a) modifier les Statuts (sauf pour ce qui est prévu à l'article 14.6. et 14.7.),
- (b) dissoudre et liquider la Société,
- (c) conclure des transactions avec le Gestionnaire d'Investissement ou avec toute autre société affiliée de celui-ci (tel que défini à l'article 19),
- (d) fusionner ou procéder à une consolidation avec une autre personne ou vendre substantiellement tous les actifs de la Société, et
- (e) effectuer toute opération dont on peut raisonnablement attendre qu'elle aura un effet négatif sur les actifs de la Société

14.4. Nonobstant toute clause contraire, les associés (excluant, dans ce cas, le Gestionnaire d'Investissements et un de ses affiliés, si associés), à tout moment, peuvent renvoyer ou mettre fin au mandat du Gestionnaire d'Investissements en tant que gestionnaire d'investissements de la Société, avec ou sans motif, sur approbation des associés représentant au moins soixante six deux tiers pour cent (66 2/3 %) du capital social. Pour éviter toute ambiguïté, cette disposition n'entravera pas le pouvoir du conseil de gérance d'exercer leur pouvoir de révoquer le Gestionnaire d'Investissement, (i) durant le mandat initial de trois (3) ans du conseil de gérance, avec ou sans motif, avec approbation unanime ou (ii) après ce mandat initial de trois (3) ans, avec ou sans motif, avec approbation majoritaire. Dans chaque cas, l'effet de cette révocation ou résiliation des fonctions du Gestionnaire d'Investissements sera soumis au contrat de services en matière d'investissements conclu entre la Société et le Gestionnaire d'Investissements.

14.5 Nonobstant toute clause contraire, au cas où il serait déterminé de manière définitive (par voie d'un arrangement avec une autorité de taxation américaine ou d'une décision non appelable d'une juridiction des États-Unis) que la Société n'est plus "résidente qualifiée" du Luxembourg ayant droit aux avantages du Traité d'Imposition (telle que définie dans la Convention d'Associés), pour une raison autre qu'un manquement à la Convention d'Associés ou à tout contrat de services en matière d'investissements conclu entre la Société et le Gestionnaire d'Investissement et que la Société ne peut pas ainsi prétendre au bénéfice du Traité d'Imposition en fournissant des efforts raisonnables qui n'affectent pas négativement les associés, les associés seront en droit par la voie d'une résolution d'associés représentant au moins cinquante et un pour-cent (51%) du capital social, de mettre fin aux fonctions du conseil de gérance.

14.6 Nonobstant toute clause contraire, les résolutions suivantes ne peuvent être adoptées qu'avec le consentement unanime de tous les associés au moment du vote:

- (a) modifier l'article 3 des Statuts,
- (b) modifier l'article 5 des Statuts (sauf comme il est défini à l'Article 14.7.),
- (c) modifier l'article 6 des Statuts,
- (d) modifier l'article 8 des Statuts,
- (e) modifier l'article 10 des Statuts,

- (f) modifier l'article 13 des Statuts, et
  - (g) modifier cet article 14 des Statuts,
- et toutes les définitions relatives à l'un de ces Articles.

14.7. Nonobstant toute clause contraire, l'émission de parts sociales supplémentaires dans le cadre d'un Closing Supplémentaire (tel que défini dans le Pacte d'Associés), et la modification subséquente de l'article 5 sera valablement adoptée avec le consentement des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social.

## V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices

### Art. 15. Exercice social.

15.1. L'exercice social de la Société sera la période de 12 mois commençant le 1 janvier de chaque année et se terminant le 31 décembre de chaque année ou tout autre jour requis par les principes fédéraux d'impôt sur le revenu américain.

15.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social de la Société, le conseil de gérance, doit préparer le bilan et les comptes de résultats de la Société, ainsi qu'un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et des passifs de la Société, avec une annexe résumant tous les engagements de la Société et les dettes des gérants, commissaire(s) aux comptes (si tel est le cas), et associés envers la Société.

15.3 Chaque associé peut prendre connaissance de cet inventaire et du bilan au siège social de la Société.

### Art. 16. Affectation des bénéfices.

16.1. Le bénéfice brut de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, des amortissements et des charges, constitue le bénéfice net. Un montant égal cinq pour cent (5%) du bénéfice net de la Société est affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social nominal de la Société.

16.2. Les associés décideront discrétionnairement de l'affectation du solde au-dessus des dix pour cent (10%) de la réserve légale si une telle résolution approuvant cette disposition est adoptée à une assemblée générale des associés. Cette résolution des associés pourra en particulier affecter ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve ou le reporter.

16.3. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués, à tout moment, aux conditions suivantes:

- (a) un état des comptes ou un inventaire ou encore un rapport est établi par le conseil de gérance de la Société;
- (b) Cet état des comptes, inventaire ou rapport montre que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier l'exercice comptable, augmenté des bénéfices reportés et des réserves disponibles mais diminué des pertes reportées et des sommes qui seront attribuées à la réserve légale;
- (c) la décision de payer des acomptes sur dividendes est prise par l'associé unique ou, s'il y a plus d'un associé, par l'assemblée générale des associés de la Société; et
- (d) assurance a été obtenue que les droits des créanciers de la Société ne sont pas mis en péril.

## VI. Dissolution - Liquidation

### Art. 17. Dissolution - Liquidation.

17.1. Sans préjudice de l'Article 14.3.(b), en cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne doivent pas être associés, nommés par résolution de l'associé unique ou, s'il y a plus d'un associé, par l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution de l'(ou des) associé(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

17.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

17.3. La Société ne distribuera d'actifs en nature, qu'ils soient négociables ou autres, qu'à la dissolution de la Société en vertu de cet Article 17, à condition que le liquidateur, en se basant sur l'avis de la Société, croit de manière raisonnable que cette distribution en nature soit dans l'intérêt des associés, pris dans son ensemble, et à condition en outre que telle distribution ait pour conséquence qu'un associé, qui est soumis à une limite de détention maximum exprimée en pourcentage d'actif ou de titre de tout type et qui a fournis à la Société une notification préalable de cette limite de détention maximum, dépasse une telle limite.

17.4 Un associé peut demander, au lieu d'une distribution d'actifs en nature, que la Société s'efforce (à la charge de l'associé en question) de trouver, aussi vite que possible, deux (2) acheteurs potentiels pour faire une offre d'achat des actifs autrement distribuables en nature à cet associé et informer cet associé des offres. Si l'associé accepte une telle offre, la Société s'efforcera de réaliser la vente de ces actifs à cet acheteur aux frais de cet associé et à condition que la Société ne soit pas obligée de supporter des dettes en rapport avec cette vente. Dès réception du produit de la vente, la Société distribuera ce produit, net de tous frais et dépenses liés à la vente, à l'associé en remplacement de la distribution

en nature. Si l'associé refuse les deux offres ou n'accepte pas une des deux (2) offres dans les 14 jours suivant la notification par la Société de ces offres, il sera considéré comme ayant accepté le paiement en nature envisagé au départ.

## VI. Disposition générale

**Art. 18. Général.** Il est fait référence à la Loi pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique des présents Statuts.

## VIII. Définitions

### Art. 19. Définitions.

19.1. Utilisés dans ces Statuts, les termes suivants auront la signification suivante:

Actions de Tutelle a la signification suivante:

(i) établissement de toute résolution que le conseil de gérance a adoptée avant le commencement de la Période de Tutelle en question (ceci inclut la signature de tous contrats);

(ii) investissement ou réinvestissement en Titres Liquides Classés;

(iii) convocation d'une assemblée générale extraordinaire des associés pour élire un nouveau conseil de gérance;

(iv) transcription et distribution des procès-verbaux de réunions;

(v) conservation et gestion des investissements existants et de ceux de ses filiales;

(vi) comptabilité et tenue des livres;

(vii) fonctions administratives ou de gestion journalière (en ce compris, mais non limitativement, communication avec les autorités locales et étrangères, communication avec l'agent de domiciliation de la Société, communication avec les conseils de la Société et autres conseillers, fonctionnement des comptes bancaires de la Société et règlement des dettes de la Société quand elles arrivent à échéance); et

(viii) contrôle des performances commerciales et des résultats et assurances que les ressources appropriées sont disponibles pour la Société,

mais n'inclut pas:

(i) l'émission ou le rachat de CPECs;

(ii) la vente ou l'achat d'actifs détenus par la Société ou par l'une de ses filiales autres que des Titres Liquides Classés; ou

(iii) toute autre action (autre que celles définies aux paragraphes (i) et (ii) de cette définition) susceptible d'avoir un effet substantiel sur la Société ou sur l'une de ses filiales.

Période de Tutelle signifie chaque période commençant au plus tôt à (i) la date de démission ou du décès d'un gérant ou (ii) à la date d'expiration du mandat du conseil de gérance et prenant fin à la date à laquelle un nouveau conseil de gérance est nommé conformément à l'Article 8.

Conditions Cadres CPEC signifie les termes et conditions cadres des CPECs que la Société peut adopter de temps à autre.

Détenteurs de CPECs signifie les détenteurs de CPECs, de temps à autre.

CPECs signifie toute obligation préférentielle convertible émise par la Société qui est convertible en parts sociales ordinaires et émise en application des Conditions Cadres CPEC.

Directives signifie, à tout moment, les lignes directrices relatives à la gestion de la Société adoptées par les associés et annexées au Pacte d'Associé comme Annexe C.

Gestionnaire d'Investissement signifie la personne désignée comme telle en vertu de la convention exclusive de services d'investissement conclue avec la Société à la date des présentes ou toute autre convention exclusive de services d'investissement conclue avec la Société qui est acceptée et approuvée par écrit par les associés.

Titres Liquides Classés correspond à un ou plusieurs des concepts suivants:

(i) obligations directes et obligations garanties intégralement quant au paiement sans délai du principal et des intérêts par les Etats-Unis, ou des obligations émises par toute autorité ou de l'une de ses dépendances quand ces obligations sont garanties par la confiance totale et le crédit des Etats-Unis;

(ii) certificats de dépôts et acceptations bancaires (qui, pour chacune d'entre elles, ne peuvent pas avoir une échéance initiale de plus de 365 jours) de toute institution de dépôt ou de société de fiducie constituée selon le droit des Etats-Unis ou de tout autre état et soumise à la supervision et à l'examen des autorités fédérales et/ou de celle d'un état, sous réserve que les obligations non garanties de dettes senior à long terme d'une telle institution de dépôt ou de trust aient été classées "AA-" par S&P ou "Aa3" par Moody's à la date de leur acquisition ou mieux encore, que les obligations non garanties de dettes senior à court terme de ces institutions de dépôt ou de trust soient classées par S&P ou Moody's dans la plus haute catégorie d'effets commerciaux non garantis à court terme;

(iii) effets de commerce (n'ayant pas une échéance initiale de plus de 270 jours) de toute société (autre que la Société ou l'une de ses filiales), constituée selon la loi des Etats-Unis ou d'un de ses Etats, qui, à la date de leur acquisition ont été classés par S&P ou par Moody's, dans la plus haute catégorie d'effets commerciaux à court terme non garantis;

(iv) tout fonds de marché monétaire qui a été classé par S&P ou par Moody's dans sa plus haute catégorie (incluant les désignations de "plus" ou de "moins") ou qui investit uniquement en Titres Liquides Classés;

(v) dépôts en eurodollars (qui ne peuvent pas avoir un terme d'échéance initiale de plus de 365 jours) de toutes institutions de dépôts ou de trusts, ou pour autant que les obligations de dettes senior à long terme non garanties, de ces institutions de dépôt ou de ces trusts aient été classées "AA" par S&P ou "Aa3" par Moody's à leur date d'acquisition, ou mieux encore, ou que les obligations non garanties de dettes senior à court terme de ces institutions de dépôt ou de trust soient classées par S&P ou Moody's dans leur plus haute catégorie,

sous réserve, cependant, que dans tous les cas, les Titres Liquides Classés (i) auront un montant en principal déterminé à l'échéance de ces investissements, (ii) ne seront pas achetés à un prix excédant 100%, du pair et sous réserve en outre qu'aucun des titres sus mentionnés ne sera considéré comme un Titre Liquide Classé si, au moment où il est proposé à l'acquisition, les paiements revenant à la Société conformément à ses termes ou le produit de leur vente par la Société serait sujet à une retenue fiscale quelconque autre que la retenue fiscale à propos de laquelle le débiteur, émetteur ou cessionnaire doit payer des montants additionnels en sorte que le montant net de ces paiements ou produits (le cas échéant) reçus par la Société après paiement de cette retenue fiscale soit égal au montant brut qui aurait été reçu avant l'imposition de cette retenue fiscale.

Actif en Royalties signifie un droit ou une option de recevoir, directement ou indirectement, un paiement de royalties, redevances de licences, ou toute autre forme de compensation ou d'avantage résultant de ou associé à l'usage de brevets, copyrights ou toute autre forme de propriété intellectuelle ou autre droit relatif aux produits pharmaceutiques, appareils et/ou technologies de livraison et/ou diagnostiques.

Pacte d'Associés signifie la convention d'associés datée environ du 16 juillet 2009, par et entre tous les Détenteurs de CPECs et la Société (ce contrat pouvant être modifié, complété ou remplacé de temps à autre)."

Plus aucun point ne figurant à l'ordre du jour, l'Assemblée est levée.

#### *Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente Assemblée est estimé à EUR 2.400.- (deux mille quatre cents euros).

Le notaire instrumentant, qui connaît et comprend l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française et en cas de divergences entre la version anglaise et française, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite aux parties comparantes, elles ont signé ensemble avec le notaire le présent acte original.

Signé: A. ROSSI, C. BENEDETTI, A. ALLAMANO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 février 2010. Relation: LAC/2010/6382. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

*Le Receveur (signé): F. SANDT.*

- POUR EXPEDITION CONFORME - Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2010.

Référence de publication: 2010035809/1111.

(100034710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2010.

---

#### **Fiduciaire Comptable et Fiscale de Martelange SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 91.760.

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

FIDUCIAIRE COMPTABLE & FISCALE DE MARTELANGE SA

RUE DE LA POSTE 4 - L-8824 PERLE

Signature

Référence de publication: 2010034735/12.

(100033456) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Swiss & Global Multifund Advisory S.A.H., Société Anonyme Holding,  
(anc. Julius Baer Multifund Advisory).**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 25, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 85.422.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2010034689/10.  
(100033526) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**P.R. SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-3391 Peppange, 1, rue de l'Eglise.  
R.C.S. Luxembourg B 109.056.

Le bilan au 31 décembre 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Version abrégée du dépôt des comptes annuels (art.81 de la Loi du 19 décembre 2002)  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2010034700/10.  
(100033432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Banco Popolare Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 47.796.

Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION*  
Me Nico SCHAEFFER  
Par mandat

Référence de publication: 2010034753/12.  
(100033114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

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

Siège social: L-1220 Luxembourg, 142, rue de Beggen.  
R.C.S. Luxembourg B 66.641.

*Extrait des résolutions prises par les associés en date du 4 février 2010*

Le siège social de la société est transféré avec effet immédiat au 142, rue de Beggen, L-1220 Luxembourg.

*Pour la société*  
Signature

Référence de publication: 2010034826/11.  
(100033000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Global Media S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 45, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 138.503.

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: 2010034721/10.  
(100033071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Fiduciaire Billon, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2267 Luxembourg, 18, rue d'Orange.

R.C.S. Luxembourg B 48.841.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 septembre 1994, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations no 2 du 3 janvier 1995.

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

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

FIDUCIAIRE BILLON SARL  
REVISEUR D'ENTREPRISES  
18, rue d'Orange - B.P. 1121  
L-1011 LUXEMBOURG  
Signature

Référence de publication: 2010034734/17.

(100032966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Growth Capital Invest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 126.702.

- Le siège social de la Société est transféré du 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, avec effet immédiat.

- Le Conseil d'Administration prend acte de la modification de l'adresse professionnelle des Administrateurs suivants de la Société comme suit:

\* Monsieur Marc LIMPENS, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg

\* Monsieur Alain RENARD, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg

- Le Conseil d'Administration prend acte du changement de siège social de la société FIN-CONTROLE S.A., Commissaire aux comptes de la Société, ayant son siège social désormais situé au 12, rue Guillaume Kroll, bâtiment F, L-1882 Luxembourg.

Le 20 février 2009.

Pour GROWTH CAPITAL INVEST S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010034834/19.

(100032998) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Des Jardins S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-3441 Dudelange, 23, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 94.478.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extraits de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 31 décembre 2009*

- Les actionnaires décident que la liquidation est définitivement clôturée.

- Les actionnaires décident que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de 5 ans au siège de la société 23, Avenue GD Charlotte L-3441 Dudelange.

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

Luxembourg, le 11 février 2010.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2010034839/16.

(100033274) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 104.980.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 4 février 2010*

Il résulte des délibérations et décisions de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social le 4 février 2010 que:

Les actionnaires ont pris acte de ce que tous les mandats des administrateurs sont venus à échéance et décident, à l'unanimité des voix, de renouveler leur mandat pour une période expirant à la date de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2010, de sorte qu'à l'issue de la présente assemblée générale, le conseil d'administration se compose de la façon suivante:

- Monsieur Geert De Bruyne, Président, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, rue Eugène Ruppert, 12,
- Monsieur Alain Léonard, Administrateur-Délégué, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, rue Eugène Ruppert, 12,
- Monsieur Vincent Planche, Administrateur, demeurant professionnellement à B-1040 Bruxelles, rue Guimard, 16-18,
- Monsieur Benoit Daenen, Administrateur, demeurant professionnellement B-1040 Bruxelles, rue de l'industrie, 44,
- Monsieur Patrick Wagenaar, Administrateur, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, rue Eugène Ruppert, 12,

Le mandat du réviseur d'entreprises venant à échéance au terme de la présente assemblée, sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale décide de renouveler pour une période d'un an, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes 2010, le mandat de réviseur d'entreprises de la société KPMG Audit établie et ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 9, Allée Scheffer.

Pour extrait conforme

DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE-LUXEMBOURG

Geert De Bruyne

*Président du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2010035066/30.

(100034005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

---

**Avaya Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 4.277.200,00.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 99, rue de Bonnevoie.

R.C.S. Luxembourg B 103.265.

—  
*Extraits des résolutions prises par l'associé unique en date du 26 février 2010*

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 26 février 2010 que:

- Mr. Alain HUYYS, demeurant à 12, Achterheide, B-2870 Purs (Belgique), a démissionné de ses mandats de gérant et de gérant délégué à la gestion journalière de la Société avec effet au 25 février 2010;
- Mr. Christiaan T. de JONGH, né le 15 juillet 1960 à Heiloo (Pays-Bas) demeurant à Dorpsstraat 5, 3648 AE Wilnis, (Pays-Bas), a été nommé en tant que gérant de la Société avec effet au 25 février 2010 pour une période prenant fin à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2010 en relation avec les comptes annuels clos au 30.09.2009.

Depuis le 25 février 2010, la gérance de la Société est assurée par:

- Mr. Mark HORSEY, demeurant à Green Acre, Ballsdown, Chiddingfold, GB - GU84XJ Surrey (Grande Bretagne)

Fonction: gérant

- Mr. Christiaan T. de JONGH, demeurant à Dorpsstraat 5, 3648 AE Wilnis, (Pays-Bas)

Fonction: gérant

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

Luxembourg, le 04 mars 2010.

Référence de publication: 2010034943/22.

(100033185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Clerical Medical Europe Financial Services B.V. Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-8009 Strassen, 23, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 93.191.

—  
EXTRAIT

1. Le conseil d'administration de Clerical Medical Europe Financial Services B.V., société de droit hollandais (la « Société »), tenu à Luxembourg le 26 mai 2009 a pris acte de la démission de Monsieur John Stephen Edwards en tant que représentant permanent de la Société pour l'activité de la succursale avec effet au 10 juin 2009.

2. Le conseil d'administration de la Société tenu à Luxembourg le 22 septembre 2009:

- a décidé d'élire Richard Morley, né le 30 juillet 1967 à Londres, Royaume-Uni, avec adresse professionnelle à Forum 7, 69126 Heidelberg, Allemagne, en tant que représentant permanent de la Société pour l'activité de la succursale avec effet au 22 septembre 2009 et pour une période indéterminée, en remplacement de Monsieur John Stephen Edwards,

- a pris acte de la démission de Monsieur Robert Henry Mallett en tant que représentant permanent de la Société pour l'activité de la succursale avec effet au 22 septembre 2009,

- a décidé d'élire David Cobley, né le 24 août 1979 à Swindon, Royaume-Uni, avec adresse professionnelle à Forum 7, 69126 Heidelberg, Allemagne, en tant que représentant permanent de la Société pour l'activité de la succursale avec effet au 22 septembre 2009 et pour une période indéterminée, en remplacement de Monsieur Robert Henry Mallett.

3. Le conseil d'administration de la Société tenu à Luxembourg le 17 décembre 2009:

- a pris acte de la démission de Monsieur Mark Hamper en tant que personne ayant le pouvoir d'engager la société avec effet au 31 décembre 2009;

- a pris acte de la démission de Monsieur Bennion en tant que personne ayant le pouvoir d'engager la Société avec effet au 31 janvier 2010;

- a décidé d'élire Monsieur Simon Friend, né le 27 novembre 1957 à Farnham, Royaume-Uni, avec adresse professionnelle au 14, Muehlenstrasse, 54329 Konz - Oberemmel, Allemagne, en tant que personne ayant le pouvoir d'engager la société en remplacement de Monsieur Mark Hamper, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2010 et pour une période indéterminée.

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

*Pour Clerical Medical Europe Financial Services B.V.*

Référence de publication: 2010034946/31.

(100033472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

---

**Patrifam, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 31.932.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle tenue exceptionnellement en date du 24 février 2010*

*4<sup>ème</sup> Résolution*

M. Guillaume Scroccaro, né le 9 septembre 1977 à Thionville (France), employé privé, demeurant professionnellement au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg est nommé, avec effet immédiat, nouvel Administrateur en remplacement de Mme Axelle Rémiche démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle à tenir en l'an 2011.

La société A&C Management Services Sàrl, R.C.S Luxembourg B 127 330, ayant siège social au 65, rue des Romains, L-8041 Luxembourg, est nommée, avec effet immédiat, nouveau Commissaire en remplacement de M. Marc Besch démissionnaire. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale annuelle à tenir en l'an 2011.

Fait à Luxembourg, le 26 février 2010.

Certifié sincère et conforme

*Pour PATRIFAM*

A. Geurts / F. Mignon

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2010035065/21.

(100034019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

---

**Mayroy, Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 48.865.

L'an deux mille dix, le vingt-cinq janvier.

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

a comparu:

Madame Anne MIGNON, Attachée, demeurant au 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du Conseil d'Administration de la société «MAYROY», une société anonyme ayant son siège social au 3, rue Adames, L-1114 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 48.865, et constituée par acte notarié en date du 27 septembre 1964, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 7 en date du 6 janvier 1965 (la "Société"). Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 21 décembre 2009, non encore publié au Mémorial C,

en vertu d'une résolution du Conseil d'Administration en date du 11 juillet 2006 et d'une procuration du 21 septembre 2009.

Une copie de la résolution du conseil d'administration paraphée «ne varietur» par la partie comparante et le notaire soussigné est restée annexée à un acte reçu par le notaire soussigné le 3 août 2007.

La procuration est restée annexée à un acte reçu par le notaire soussigné le 28 septembre 2009.

La comparante a prié le notaire d'acter ce qui suit:

I. Conformément à l'article cinq (5) des statuts de la Société, la Société dispose d'un capital autorisé de douze millions cinq cent vingt-cinq mille trois cent quatre-vingt-cinq euros (EUR 12.525.385.-) divisé en soixante-deux millions six cent vingt-six mille neuf cent vingt-cinq (62.626.925) actions, dont cinquante-trois millions trois cent quarante-trois mille six cent dix (53.343.610) actions de classe A, deux millions six cent soixante et onze mille huit cent seize (2.671.816) actions de classe B, quatre millions cinq cent quarante mille deux cent vingt-quatre (4.540.224) actions de classe E et deux millions soixante et onze mille deux cent soixante-quinze (2.071.275) actions de classe D qui réservées pour l'émission d'actions dans le cadre d'un plan d'option sur actions.

II. Sur base du capital autorisé, la «Société Générale Bank & Trust» a émis, en vertu d'un mandat spécial qui lui a été accordé par le conseil d'administration de la Société,

- cinq mille (5.000) actions de catégorie D en date du 18 décembre 2009, souscrites par Monsieur Sezenias Stylianos, demeurant au 2, Ethnikis Antistaseos 24, G-12244 Aigaleo, libérées en numéraire, pour un montant total de cent trente-six mille Euros (EUR 136.000.-) dont un montant de mille euros (EUR 1.000.-) est alloué au capital et un montant de cent trente-cinq mille euros (EUR 135.000.-) est alloué au poste prime d'émission;

- cinq mille (5.000) actions de catégorie D en date du 21 décembre 2009, souscrites par Monsieur Jean-François Chaumont, demeurant au 25 avenue de l'Aulnaysienne, F-93600 Aulnay-sous-Bois, libérées en numéraire, pour un montant total de cent trente-six mille Euros (EUR 136.000.-) dont un montant de mille euros (EUR 1.000.-) est alloué au capital et un montant de cent trente-cinq mille euros (EUR 135.000.-) est alloué au poste prime d'émission;

- trente-cinq mille cent (35.100) actions de catégorie D en date du 4 janvier 2010, souscrites par Monsieur Etienne de Blois de la Calande, demeurant au 1, avenue Rodin, F-75116 Paris, libérées en numéraire, pour un montant total de quatre cent seize mille cent soixante-dix-huit Euros (EUR 416.178.-) dont un montant de sept mille vingt euros (EUR 7.020.-) est alloué au capital et un montant de quatre cent neuf mille cent cinquante-huit euros (EUR 409.158.-) est alloué au poste prime d'émission;

- vingt-cinq mille (25.000) actions de catégorie D en date du 13 janvier 2010, souscrites par Monsieur Jacques-Pierre MOREAU, demeurant au 159, Westboro Road, USA, MA 01568 Upton, libérées en numéraire, pour un montant total de six cent quatre-vingt mille Euros (EUR 680.000.-) dont un montant de cinq mille euros (EUR 5.000.-) est alloué au capital et un montant de six cent soixante-quinze mille euros (EUR 675.000.-) est alloué au poste prime d'émission;

- quatre mille cinquante (4.050) actions de catégorie D en date du 14 janvier 2010, souscrites par Monsieur Jacques Bories, demeurant au 21 avenue Le Notre, F-92330 Sceaux, libérées en numéraire, pour un montant total de quarante-cinq mille six cent quatre-vingt-quatre Euros (EUR 45.684.-) dont un montant de huit cent dix euros (EUR 810.-) est alloué au capital et un montant de quarante-quatre mille huit cent soixante-quatorze euros (EUR 44.874.-) est alloué au poste prime d'émission

Preuve de la réception du prix d'exercice et de l'émission de ces actions a été donnée au notaire instrumentant.

III. En conséquence des points ci-dessus, le sixième alinéa de l'article cinq (5) des statuts est modifié pour se lire comme suit:

**Art. 5. (sixième alinéa).** «Le capital social de la Société est fixé à douze millions trois cent cinquante-sept mille neuf cent deux euros (EUR 12.357.902.-), divisé en soixante et un millions sept cent quatre-vingt-neuf mille cinq cent dix (61.789.510) actions, dont cinquante-trois millions trois cent quarante-trois mille six cent dix (53.343.610) actions de

classe A, deux millions six cent soixante et onze mille huit cent seize (2.671.816) actions de classe B, quatre millions cinq cent quarante mille deux cent vingt-quatre (4.540.224) actions de classe E et un million deux cent trente-trois mille huit cent soixante (1.233.860) actions de catégorie D. Les actions n'ont pas de valeur nominale.»

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de trois mille cinq cents euros.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée à la personne comparante, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: A. MIGNON, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 27 janvier 2010. Relation EAC/2010/1154. Reçu soixante-quinze Euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2010035331/74.

(100034215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**Mars Propco 27 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 11.110.600,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.323.

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

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

Luxembourg, le 8 mars 2010.

Référence de publication: 2010035229/11.

(100033766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**Mars Propco 26 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.504.075,00.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14A, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 122.322.

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

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

Luxembourg, le 8 mars 2010.

Référence de publication: 2010035230/11.

(100033720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**Serlux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 17.664.

L'an deux mille dix, le deux mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "SERLUX S.A.", ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt, constituée suivant acte reçu par Maître Jacqueline HANSEN-PEFFER, alors notaire de résidence à Capellen, en date du 11 juillet 1980, publié au Mémorial C numéro 209 du 24 septembre 1980, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 17664.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 19 mars 2009, publié au Mémorial C numéro 761 du 8 avril 2009.

La séance est ouverte à 11.30 heures, sous la présidence de Monsieur Patrick ROCHAS, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Aurore PINSON, employée privée, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Madame Céline STEIN, employée privée, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

Le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les DEUX MILLE CENT CINQUANTE (2.150) actions d'une valeur nominale de MILLE EUROS (EUR 1.000.-) représentant l'intégralité du capital social de DEUX MILLIONS CENT CINQUANTE MILLE EUROS (EUR 2.150.000.-) sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut ainsi délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Resteront pareillement annexées aux présentes la liste de présence, ainsi que la procuration émanant de l'actionnaire représenté, lesquelles, après avoir été signées "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, seront soumises avec ledit acte aux formalités de l'enregistrement.

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

- 1.- Modification de l'objet social de la société.
- 2.- Modification subséquente de l'article 2 des statuts.
- 3.- Divers.

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

*Résolution unique*

L'assemblée générale décide de changer l'objet social de la société et de modifier en conséquence l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 2.** La société a pour objet tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger toutes opérations de transport et de logistique, telles que:

- La location de véhicules de transport de marchandises, y compris béton prêt à l'emploi, ainsi que celle de tous types de véhicules ou d'équipements industriels, dont pompes à béton, avec ou sans conducteur et/ou opérateur;
- Les transports publics de marchandises de quelque nature que ce soit, ainsi que les opérations de transport sous toutes formes, dont l'affrètement;
- La coordination de tous modes de transport, terrestre, maritime, fluvial et aérien;
- Le transport rail/route longue ou moyenne distance et éclatement en camionnage;
- Commissionnaire de transport;
- Le stockage, le conditionnement, la manutention, la gestion de stocks de tous produits;
- La gestion de tous terminaux de conteneurs, terrestre, fluvial, ferroviaire.

La société a en outre pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut, notamment, acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières et immobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt tous concours, prêts, avances, ou garanties.

La société a aussi pour objet l'acquisition, la détention et la location d'aéronefs, de conteneurs et de tous autres moyens de transports terrestres, aériens, maritimes, leur utilisation par location coque nue ou mise à disposition à des membres du Groupe CHARLES ANDRE ou à des tiers, ainsi que leur cession par vente, échange et toutes autres manières.

La société peut également procéder à toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières pouvant en faciliter l'exploitation ou le développement.

La société pourra s'intéresser par toutes voies appropriées dans les sociétés ou entreprises ayant pour objet similaire, analogue ou connexe."

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

*Frais*

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

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

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

Signé: P. Rochas, A. Pinson, C. Stein, Moutrier Blanche

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 03 mars 2010. Relation: EAC/2010/2493. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): A. Santioni.

POUR COPIE CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 4 mars 2010.

Blanche MOUTRIER.

Référence de publication: 2010035341/77.

(100033822) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 151.669.

—  
STATUTES

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

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

There appeared:

Mr Javad MARANDI, born in Tehran, Iran, on 12 February 1968, residing at Via Maistro 6 /7.5, 7500 St Moritz, Switzerland,

here represented by Ms. Raphaela SAVELSBURG, Rechtsanwältin, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on 18 February 2010.

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

Such appearing party, acting in the hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which it declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

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

**Art. 1.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of "Trafford S.à r.l." (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

The Company may further guarantee, grant security in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

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

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

**Art. 3.** The Company is incorporated for an unlimited period.

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office may be transferred within the same municipality by decision of the manager or, in case of several managers, of the board of managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the manager or, in case of several managers, by the board of managers.

In the event that the manager or the board of managers determines that extraordinary political, economic or social 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 mea-

asures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

## B. Share capital - Shares

**Art. 5.** The Company's share capital is set at twenty thousand Swiss Francs (CHF 20,000.-) represented by twenty thousand (20,000) shares with a par value of one Swiss Franc (CHF 1.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of partners.

**Art. 6.** The share capital may be modified at any time by approval of (i) a majority of partners (ii) representing three quarters of the share capital at least in accordance with the provisions of the Law.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the Law.

**Art. 7.** The Company will recognize only one holder per share. Joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 8.** The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by partners representing three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the owners of shares representing three quarters of the rights of the survivors, subject to and in accordance with the Law. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency of any of the partners will not cause the dissolution of the Company.

## C. Management

**Art. 10.** The Company is managed by a board of managers composed of at least one (1) A manager and one (1) B manager, who need not be partners.

In dealing with third parties, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The managers are appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of their office. They may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the joint signature of any A manager together with any B manager and by the signature of any duly authorised representative within the limits of such authorization.

**Art. 11.** The Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and, as the case may be, a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be waived by consent in writing, by facsimile, e-mail or any other similar means of communication. A separate notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

No notice shall be required in case all the members of the board of managers are present or represented at a meeting of such board of managers or in the case of resolutions in writing approved and signed by all the members of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by facsimile, e-mail or any other similar means of communication another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, vidéoconférence or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting; in case of tied votes, the chairman shall not have a casting vote.

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

**Art. 12.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 13.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 14.** The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 15.** The manager or, in case of several managers, the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

#### **D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners**

**Art. 16.** Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 17.** The general meeting of partners is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of incorporation. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of (i) a majority of partners (ii) representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 18.** In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the Law. In such case, any reference made herein to the "general meeting of partners" shall be construed as a reference to the sole partner, depending on the context and as applicable, and powers conferred upon the general meeting of partners shall be exercised by the sole partner.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 19.** The Company's financial year commences on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December of the same year.

**Art. 20.** Each year on 31<sup>st</sup> December, the accounts are closed and the manager or, as the case may be, the board of managers, prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 21.** Each year, five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 22.** In the event of dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. 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 partners in proportion to the shares of the Company held by them.

#### **G. Final clause - Applicable law**

**Art. 23.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Law.

##### *Subscription and Payment*

All of the twenty thousand (20,000) shares have been subscribed by Mr Javad MARANDI, prenamed.

All the shares subscribed are fully paid-up in cash so that the amount of twenty thousand Swiss Francs (CHF 20,000) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

### *Transitional dispositions*

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and shall terminate on 31 December 2010.

### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand euro.

### *Resolutions of the sole partner*

The incorporating partner, representing the entire share capital of the Company and considering itself as fully convened, has thereupon passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg;
2. The following persons are appointed A managers of the Company for an unlimited period:
  - Mrs Ladan HALL, born in Tehran, Iran, on 25 April 1965, residing at 13 Grange Park Place London SW20 0EE, United Kingdom; and
  - Mr Javad MARANDI, born in Tehran, Iran, on 12 February 1968, residing at Via Maistro 6 /7.5, 7500 St Moritz, Switzerland.
3. The following persons are appointed B managers of the Company for an unlimited period:
  - Mr Christoph KOSSMANN, born in Hamburg, Germany, on 21 June 1957, residing at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg; and
  - Mrs Candice de BONI, born in Strasbourg, France, on 31 December 1973, residing at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

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

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

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxyholder of the person appearing signed together with the notary the present deed.

### **Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:**

Im Jahr zweitausendzehn, am dreiundzwanzigsten Februar.

Vor dem unterzeichnenden Notar Maître Jean-Joseph WAGNER, mit Amtssitz in Sassenheim, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

Herr Javad MARANDI, geboren am 12. Februar 1968 in Teheran, Iran, wohnhaft in Via Maistro 6/7.5, 7500 Skt. Moritz, Schweiz,

hier vertreten durch Frau Raphaela SAVELSBERG, Rechtsanwältin, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer am 18. Februar 2010 ausgestellten Vollmacht.

Die vorerwähnte Vollmacht bleibt, nach Paraphierung ne varietur durch den Vertreter der erschienenen Partei und den beurkundenden Notar, vorliegender Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben hinterlegt zu werden.

Die erschienene Partei, handelnd wie angegeben, hat den unterzeichnenden Notar ersucht, die Gründung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) urkundlich festzustellen, die sie hiermit beschließt und deren Satzung wie folgt lautet:

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

**Art. 1.** Es besteht eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit dem Firmennamen „Trafford S.à r.l.“ (nachstehend die „Gesellschaft“) welche den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in seiner aktuellen Fassung (das „Gesetz über Handelsgesellschaften“) und den Bestimmungen der vorliegenden Satzung unterliegt.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften und sonstigen Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren jeder Art durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, das Management, die Kontrolle und Entwicklung ihres Portfolios.

Ein zusätzlicher Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb und Verkauf von Grundeigentum/Immobilien im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland, sowie alle Tätigkeiten im Zusammenhang mit Grundeigentum bzw. Immobilien, einschließlich der direkten oder indirekten Beteiligung an in- oder ausländischen Gesellschaften, deren Hauptzweck es

ist, Grundeigentum bzw. Immobilien zu erwerben, zu entwickeln, zu fördern, zu verkaufen, zu verwalten und/oder zu vermieten.

Die Gesellschaft kann ferner für Gesellschaften, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Unternehmensgruppe wie sie selbst angehören, Dritten gegenüber Garantien geben, Sicherheiten einräumen, um ihre Verpflichtungen oder die Verpflichtungen dieser Gesellschaften zu sichern, ihnen Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann in jeder Form Geld leihen sowie Wechsel, Schuldverschreibungen und Anleihen und generell alle Arten von Schuldbzw. Wertpapieren einschließlich Mischformen in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Recht ausgeben.

Die Gesellschaft kann alle Tätigkeiten kaufmännischer, gewerblicher und finanzieller Natur oder im Zusammenhang mit Grundeigentum oder gewerblichem Rechtsschutz vornehmen, die ihr zur Erreichung dieser Zwecke förderlich erscheinen.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Der Gesellschaftssitz kann durch einen Beschluss des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch einen Beschluss des Rates der Geschäftsführer, an jeden beliebigen Ort in derselben Gemeinde verlegt werden.

Die Gesellschaft kann durch einen Beschluss des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch Beschluss des Rates der Geschäftsführer, Zweigstellen oder Agenturen sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichten.

Sollten der Geschäftsführer oder der Rat der Geschäftsführer feststellen, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche oder gesellschaftliche Entwicklungen aufgetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die gewöhnlichen Tätigkeiten der Gesellschaft an ihrem Gesellschaftssitz oder die Kommunikation zwischen ihrem Gesellschaftssitz und Personen im Ausland beeinträchtigen können, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur vollständigen Normalisierung der Verhältnisse ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, welche trotz einer vorübergehenden Verlegung ihres Gesellschaftssitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

## B. Gesellschaftskapital - Anteile

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt zwanzigtausend Schweizer Franken (CHF 20.000,-), aufgeteilt in zwanzigtausend (20.000) Anteile zu je einem Schweizer Franken (CHF 1,-).

Jeder Anteil gewährt eine Stimme bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Beschluss einer Mehrheit von Gesellschaftern, die zumindest drei viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, in Übereinstimmung mit dem Gesetz über Handelsgesellschaften geändert werden.

Die Gesellschaft kann in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften ihre eigenen Aktien zurückkaufen und halten.

**Art. 7.** Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Inhaber pro Anteil an. Steht ein Anteil mehreren Berechtigten zu, so ernennen sie einen gemeinschaftlichen Vertreter, der sie gegenüber der Gesellschaft vertritt.

**Art. 8.** Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden an Nichtgesellschafter bedarf der Zustimmung von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Im Fall des Todes eines Gesellschaftern können die Anteile des verstorbenen Gesellschaftern an einen Dritten nur mit Zustimmung der Inhaber von Anteilen, die drei Viertel der Rechte der Überlebenden vertreten und im Übereinstimmung mit unter den Voraussetzungen des Gesetzes über Handelsgesellschaften übertragen werden. Eine derartige Zustimmung ist nicht erforderlich, wenn die Übertragung an Eltern oder Abkömmlinge oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird weder durch Tod, noch durch Entmündigung, Auflösung, Bankrott oder Zahlungsunfähigkeit einer ihrer Gesellschafter aufgelöst.

## C. Geschäftsführung

**Art. 10.** Die Geschäftsführung obliegt einem Rat der Geschäftsführer, welcher zumindest aus einem (1) A Geschäftsführer und einem (1) B Geschäftsführer besteht, welche nicht Gesellschafter sein müssen.

Gegenüber Dritten ist der Rat der Geschäftsführer, unter allen Umständen unbeschränkt befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle mit dem Gesellschaftszweck im Einklang stehenden Geschäfte und Handlungen zu genehmigen. Die Geschäftsführer werden durch den Alleingesellschafter bzw. durch die Gesellschafter bestellt, welche (r) die Dauer ihrer Amtszeit festlegt(festlegen). Die Bestellung eines Geschäftsführers kann jederzeit und ohne Angabe von Gründen vom Alleingesellschafter bzw. von den Gesellschaftern widerrufen werden.

Die Gesellschaft wird jederzeit durch die gemeinsame Unterschrift eines A Geschäftsführers gemeinsam mit einem B Geschäftsführer und durch die Unterschrift eines jeden ordnungsgemäß Bevollmächtigten im Rahmen dieser Bevollmächtigung verpflichtet.

**Art. 11.** Die Gesellschaft wird durch den Rat der Geschäftsführer geleitet, welche aus dem Kreis ihrer Mitglieder einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden auswählen kann. Sie kann außerdem einen Schriftführer bestimmen, welcher kein Geschäftsführer sein muss und welcher für die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung verantwortlich ist.

Der Rat der Geschäftsführer wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem im Einladungsschreiben genannten Ort einberufen. Die Sitzungen der Geschäftsführung finden am Gesellschaftssitz statt, sofern nicht anders im Einladungsschreiben bestimmt. Der Vorsitzende nimmt den Vorsitz bei allen Sitzungen der Geschäftsführung wahr; in seiner Abwesenheit kann jedoch der Rat der Geschäftsführer per Mehrheitsbeschluss der Anwesenden einen anderen Geschäftsführer zum Vorsitzenden pro tempore ernennen.

Die Geschäftsführer erhalten spätestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung vorgesehenen Zeitpunkt ein schriftliches Einladungsschreiben, außer in dringenden Fällen, in denen Art und Grund der Dringlichkeit im Einladungsschreiben angegeben werden müssen. Auf das Einladungsschreiben kann durch schriftliche Zustimmung, Fax, Email oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel verzichtet werden. Ein gesondertes Einladungsschreiben ist für Sitzungen der Geschäftsführung nicht erforderlich, wenn Zeit und Ort der Sitzung in einem vorangehenden Geschäftsführungsbeschluss festgesetzt wurden.

Sind alle Geschäftsführer in einer Sitzung anwesend oder vertreten oder bei Falle schriftlichen Beschlüssen, denen alle Geschäftsführer zustimmen und die von allen Geschäftsführern unterschrieben werden, ist kein Einladungsschreiben erforderlich.

Jeder Geschäftsführer kann sich in den Sitzungen der Geschäftsführung durch einen anderen Geschäftsführer mittels einer schriftlich oder durch Fax, E-Mail oder ein vergleichbares Kommunikationsmittel erteilten Vollmacht vertreten lassen. Ein Geschäftsführer kann mehrere Geschäftsführer vertreten.

Jeder Geschäftsführer kann an der Sitzung durch Telefon- oder Videokonferenzschaltung oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel teilnehmen, sofern dieses den an der Sitzung teilnehmenden Personen eine ununterbrochene Verständigung untereinander erlaubt und eine effektive Teilnahme dieser Teilnehmer an der Sitzung ermöglicht. Eine derartige Teilnahme an einer Sitzung entspricht der persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung.

Der Rat der Geschäftsführer kann nur dann wirksam beraten oder handeln, wenn zumindest die Mehrheit der Geschäftsführer bei einer Sitzung anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse der Geschäftsführung werden mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende keine ausschlaggebende Stimme.

Einstimmige Beschlüsse der Geschäftsführung können auch in Form von Umlaufbeschlüssen gefasst werden, wenn die Zustimmung schriftlich, durch Fax, E-Mail oder ein vergleichbares Kommunikationsmittel abgegeben wird. Die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll, das dem Nachweis der Beschlussfassung dient.

**Art. 12.** Die Protokolle jeder Sitzung der Geschäftsführung werden vom Vorsitzenden oder in seiner Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Kopien oder Auszüge der Protokolle, die in Gerichtsverfahren oder anderweitig vorgelegt werden können, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern oder von einer durch den Rat der Geschäftsführer zu diesem Zweck bestellten Person unterzeichnet.

**Art. 13.** Der Tod oder der Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchen Gründen auch immer, bewirkt nicht die Auflösung der Gesellschaft.

**Art. 14.** Die Geschäftsführer haften nicht persönlich aufgrund der Ausübung ihrer Funktion für die von ihnen im Namen der Gesellschaft ordnungsgemäß eingegangenen Verpflichtungen. Sie sind nur bestellte Vertreter der Gesellschaft und als solche ausschließlich für die ordnungsgemäße Ausübung ihres Mandats verantwortlich.

**Art. 15.** Der Geschäftsführer oder im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern der Rat der Geschäftsführer kann entscheiden, Abschlagsdividenden auf der Basis eines von dem oder den Geschäftsführer(n) erstellten vorläufigen Abschlusses auszuzahlen, aus dem hervorgeht, dass ausreichende Finanzmittel zur Ausschüttung vorhanden sind, wobei die auszuschüttenden Finanzmittel nicht die Summe der erzielten Gewinne seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres, erhöht um den Gewinnvortrag und die ausschüttbaren Rücklagen, jedoch abzüglich des Verlustvortrages und der Summen, die aufgrund einer gesetzlichen oder einer satzungsmäßigen Verpflichtung den Rücklagen zuzuschreiben sind, überschreiten dürfen.

#### **D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafter - Hauptversammlungen der Gesellschafter**

**Art. 16.** Jeder Gesellschafter kann unabhängig von der Anzahl seiner Anteile an gemeinschaftlichen Entscheidungen teilnehmen. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile hält oder vertritt.

**Art. 17.** Die Hauptversammlung der Gesellschafter hat die durch Gesetz und diese Satzung verliehenen Befugnisse. Sofern die vorliegende Satzung keine größere Mehrheit vorschreibt, werden gemeinsame Beschlüsse nur wirksam gefasst, soweit sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, verabschiedet werden.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft bedarf der Einstimmigkeit. Jede andere Änderung der Satzung bedarf der Zustimmung einer Mehrheit von Gesellschaftern, welche zumindest drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

**Art. 18.** Im Falle eines Alleingeschafters übt dieser die der Hauptversammlung der Gesellschafter gemäß Abschnitt XII des Gesetzes über Handelsgesellschaften verliehenen Befugnisse aus. In diesem Fall ist jede Bezugnahme auf die „Hauptversammlung der Gesellschafter“ je nach Zusammenhang und soweit anwendbar als eine Bezugnahme auf den Alleingeschafter zu verstehen und die der Hauptversammlung der Gesellschafter verliehenen Befugnisse werden von dem Alleingeschafter ausgeübt.

### **E. Geschäftsjahr - Konten - Ausschüttung von Gewinnen**

**Art. 19.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

**Art. 20.** Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und der Geschäftsführer oder der Rat der Geschäftsführer erstellt eine Bestandsaufnahme, die Angaben des Wertes des Vermögens und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft enthält. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in diese Bestandsaufnahme und die Bilanz nehmen.

**Art. 21.** Fünf Prozent (5%) des Nettogewinns werden der gesetzlichen Rücklage zugeführt, bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

### **F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation**

**Art. 22.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird diese von einem oder mehreren von der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannten Abwicklern, welche keine Gesellschafter sein müssen, liquidiert. Die Hauptversammlung bestimmt ihre Befugnisse und Bezüge. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen haben die Abwickler die weitestgehenden Befugnisse im Hinblick auf die Realisierung der Vermögenswerte und die Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Der Überschuss, der aus der Realisierung der Vermögenswerte und der Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Anteilen am Gesellschaftskapital aufgeteilt.

### **G. Schlussbestimmungen - Anwendbares Recht**

**Art. 23.** Für alle nicht in dieser Satzung geregelten Fragen gilt ergänzend das Gesetz über Handelsgesellschaften.

#### *Zeichnung und Zahlung der Anteile*

Alle zwanzigtausend (20.000) Anteile wurden von Herrn Javad MARANDI, vorbenannt, gezeichnet.

Der Ausgabebetrag aller gezeichneten Anteile wurden vollständig eingezahlt, so dass der Gesellschaft ein Betrag in Höhe von zwanzigtausend Schweizer Franken (CHF 20.000,-) ab sofort zur Verfügung steht, was vor dem beurkundenden Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung und endet am 31. Dezember 2010.

#### *Kosten*

Die der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstandenen und von ihr zu tragenden Auslagen, Gebühren, Honorare oder Kosten jeglicher Art werden auf ca. eintausend Euro geschätzt.

#### *Beschlüsse des Alleingeschafters*

Die erschienene Partei, welche das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, hat unmittelbar anschließend folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 412F, route d'Esch, L-2086 Luxemburg.
2. Die folgenden Personen werden zu A Geschäftsführern der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit ernannt:
  - Frau Ladan HALL, geboren am 25. April 1965 in Teheran, Iran, geschäftsansässig in 13 Grange Park Place, London SW20 0EE, Vereinigtes Königreich; und
  - Herr Javad MARANDI, geboren am 12. Februar 1968 in Teheran, Iran, geschäftsansässig in Via Maistro 6 /7.5, 7500 Skt. Moritz, Schweiz.
3. Die folgenden Personen werden zu B Geschäftsführern der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit ernannt:
  - Herr Christoph KOSSMANN, geboren am 21. Juni 1957 in Hamburg, Deutschland, geschäftsansässig in 412F, route d'Esch, L-2086 Luxemburg; und
  - Frau Candice de BONI, geboren am 31. Dezember 1973 in Straßbourg, Deutschland, geschäftsansässig in 412F, route d'Esch, L-2086 Luxemburg.

Worüber diese notarielle Urkunde in Luxemburg zum eingangs erwähnten, Datum aufgenommen wurde.

Der beurkundende Notar, der die englische Sprache beherrscht, bestätigt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Verlangen der erschienenen Partei in englischer Sprache mit nachfolgender deutscher Übersetzung aufgenommen wird; auf Verlangen der erschienenen Partei und im Fall einer Abweichungen der englischen von der deutschen Fassung, kommt der englischen Fassung Vorrang zu.

Die vorstehende Niederschrift ist dem Vertreter der erschienenen Partei, welche dem Notar mit Name, Vorname, Familienstand und Wohnsitz bekannt ist, verlesen worden und vom Notar zusammen mit diesem Vertreter der erschienenen Partei unterzeichnet worden.

Gezeichnet: R. SAVELSBERG, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 24. Februar 2010. Relation: EAC/2010/2271. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75,- EUR).

Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.

Référence de publication: 2010035371/380.

(100034227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**DWBG S.A., Donker-Wellens Beteiligungsgesellschaft S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 92.778.

Statuts coordonnés, suite à une Assemblée Générale Extraordinaire reçue par Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 2 mars 2010, 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 8 mars 2010.

C. WERSANDT

Notaire

Référence de publication: 2010035242/13.

(100033565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**DB Platinum Advisors, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 85.829.

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

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

Belvaux, le 5 mars 2010.

Référence de publication: 2010035243/10.

(100034084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**TS Kaiserkarree Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 333.550,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 132.440.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appears:

TS European VI Holdings (Lux) S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 34-38, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 117.194,

here represented by Mr. Clément Labi, employee, with professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, by virtue of a proxy established on February 23, 2010.

The said proxy, signed *ne varietur* by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The appearing party, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing in Luxembourg under the name of "TS Kaiserkarree Holdings S.à r.l." (the Company) with registered office at 34-38, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under

number B 132.440, incorporated by a deed of the undersigned notary of September 12, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2539, on November 8, 2007, which bylaws have been last amended by a deed of the undersigned notary of November 25, 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2556, of December 31, 2009.

II. The Company's share capital is currently fixed at two hundred and sixty thousand eight hundred Euro (EUR 260.800,00) represented by ten thousand four hundred and thirty-two (10.432) shares with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25,00) each.

III. The sole shareholder resolves to increase the Company's share capital to the extent of seventy-two thousand seven hundred and fifty Euro (EUR 72.750,00) to raise it from its present amount of two hundred sixty thousand eight hundred Euro (EUR 260,800,00) to three hundred and thirty-three thousand five hundred and fifty Euro (EUR 333.550,00) by the creation and issuance of two thousand nine hundred and ten (2.910) new shares, with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25,00) each (the New Shares).

#### *Subscription - Payment*

TS European VI Holdings (Lux) S.à r.l., prenamed, resolves to subscribe for the two thousand nine hundred and ten (2.910) New Shares, with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25,00) each, and fully pays them up in the amount of seventy-two thousand seven hundred and fifty Euro (EUR 72.750,00) by contribution in cash in the same amount.

The total amount of seventy-two thousand seven hundred and fifty Euro (EUR 72.750,00) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

IV. Pursuant to the above increase of capital, article 6 of the Company's articles of association is amended and shall henceforth read as follows:

" **Art. 6.** The share capital is fixed at three hundred and thirty-three thousand five hundred and fifty Eur (EUR 333.550,00) represented by thirteen thousand three hundred and forty-two (13.342) shares, with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25,00) each."

#### *Expenses*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the present shareholders' meeting are estimated at approximately two thousand Euro (EUR 2,000.00).

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing person and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, who is known to the notary by his Surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le vingt-quatre février.

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

#### **A comparu:**

TS European VI Holdings (Lux) S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 34-38, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 117.194,

représentée par Monsieur Clément Labi, employé privé, ayant son adresse professionnelle au 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg,

en vertu d'une procuration donnée le 23 février 2010.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. La comparante est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination "TS Kaiserkarree Holdings S.à r.l." (La "Société"), ayant son siège social au 34-38, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 132.440, constituée suivant acte du notaire soussigné reçu en date du 12 septembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2539 du 8 novembre 2007, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné reçu en date du 25 novembre 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2556 du 31 décembre 2009.

II. Le capital social de la Société est actuellement fixé à deux cent soixante mille huit cents Euro (EUR 260.800,00) représente par dix mille quatre cent trente-deux (10.432) parts sociales, d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,00) chacune.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de soixante-douze mille sept cent cinquante Euro (EUR 72.750,00) pour le porter de son montant actuel de deux cent soixante mille huit cents Euro (EUR 260.800,00) à trois cent trente-trois mille cinq cent cinquante Euro (EUR 333.550,00) par la création et l'émission de deux mille neuf cent dix (2.910) nouvelles parts sociales (les Nouvelles Parts), d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,00) chacune.

#### *Souscription - Libération*

TS European VI Holdings (Lux) S.à r.l., prénommée, déclare souscrire aux deux mille neuf cent dix (2.910) Nouvelles Parts, d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,00) chacune et les libérer intégralement pour un montant de soixante-douze mille sept cent cinquante Euro (EUR 72.750,00) par apport en numéraire d'un même montant.

Un montant de soixante-douze mille sept cent cinquante Euro (EUR 72.750,00) a été intégralement libéré en numéraire et se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

IV. Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, l'article 6 des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

" **Art. 6.** Le capital social est fixé à trois cent trente-trois mille cinq cent cinquante Euro (EUR 333.550,00) représenté par treize mille trois cent quarante-deux (13.342) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,00) chacune."

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge, à raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux mille Euro (EUR 2.000,00).

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

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

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

Dont Procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire par ses nom et prénom, état et demeure, il a signé ensemble avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. LABI, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 février 2010. Relation: LAC/2010/8596. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

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

Luxembourg, le 4 mars 2010.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010035345/112.

(100033940) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

### **Goldmarsh Enterprises Limited, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 397.732,61.**

Siège de direction effectif: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 128.062.

### **CLOTURE DE LIQUIDATION**

#### *Extrait*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société tenue le 30 décembre 2009, enregistré à Luxembourg A.C, le 5 janvier 2010, LAC/2010/444, que l'assemblée a décidé de clôturer la liquidation et à pris les résolutions suivantes en application de la loi 10 août 1915 relatif aux sociétés commerciales et conformément à l'article 9 de ladite loi:

- que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège social, L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper

- en outre que les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés qui ne se seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés au même ancien siège social au profit de qui il appartiendra.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2010.

*Pour la société*

Joseph ELVINGER

*Notaire*

Référence de publication: 2010035410/23.

(100034174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 113.131.

Suite à une réunion du conseil d'administration en date du 1<sup>er</sup> mars 2010, les modifications suivantes ont été adoptées:

- Changement du siège social: à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010, le siège de la société est au 25B, boulevard Royal, Forum Royal, 4<sup>ème</sup> étage, L-2449 Luxembourg

- Adresse professionnelle des Administrateurs:

\* Monsieur Patrick Meunier, administrateur, demeure professionnellement au nouveau siège de la société à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010,

\* Madame Anna Meunier de Meis, administrateur, demeure professionnellement au nouveau siège de la société à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010,

\* Monsieur Patrick Houbert, administrateur, demeure professionnellement au nouveau siège de la société à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010,

- Adresse professionnelle des Administrateurs Délégués:

\* Monsieur Patrick Meunier, administrateur délégué, demeure professionnellement au nouveau siège de la société à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010

\* Monsieur Patrick Houbert, administrateur délégué, demeure professionnellement au nouveau siège de la société à compter du 1<sup>er</sup> mars 2010.

- La société TEAMAUDIT S.A., RCS Luxembourg n° B 139.852, avec siège social au 67, rue Michel Welter, L-2730 Luxembourg a été nommé au poste de réviseur de la société.

Le mandat du nouveau Réviseur commence avec la mission de Contrôle de l'exercice 2009 et prendra fin lors de la clôture du contrôle de l'exercice 2015.

Pour extrait sincère et conforme

AGIR Luxembourg S.A.

Patrick Houbert

*Administrateur délégué*

Référence de publication: 2010035415/30.

(100034119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

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

**Capital social: EUR 12.525,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 131.079.

**AUSZUG**

Aus einem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung des Gesellschafters Imara Investments Holding II & Co. SENC vom 1. Dezember 2009 geht hervor, dass der Gesellschaftssitz des Gesellschafters mit sofortiger Wirkung von L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie, nach L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, verlegt wurde.

Aus einem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung des Gesellschafters IMARA Investments Holding II S.à r.l. vom 1. Dezember 2009 geht hervor, dass der Gesellschaftssitz des Gesellschafters mit sofortiger Wirkung von L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch, nach L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, verlegt wurde.

Des Weiteren wird hiermit angezeigt, dass, nachfolgend zur Sitzverlegung der Gesellschaft von L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch, nach L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey, (mit Wirkung zum 1. Dezember 2009), die geschäftliche Adresse des alleinigen Geschäftsführers, Herrn Matthias Sprenger, nunmehr wie folgt lautet: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Für gleichlautenden Auszug

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

Référence de publication: 2010035398/23.

(100033578) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

**N Alpha S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Norit Alpha S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 26.426.383,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.925.

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "Norit Alpha S.à r.l." (the "Company"), a société à responsabilité limitée having its registered office at 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, incorporated on 16 April 2007 by deed of Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("Mémorial") number 1358 of 4 July 2007. The articles of association of the Company were last amended on 21 December 2009 by deed of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial.

The meeting was presided by Me Toinon Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary Me Ralph Beyer, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, and as scrutineer Me Sascha Nolte, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

1. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. Said list will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

As it appeared from said attendance list, all twenty-six million thirty-three thousand three hundred thirty-three (26,033,333) ordinary shares, one hundred eighty-seven thousand one hundred and sixty-six (187,166) class A preferred shares and two hundred five thousand eight hundred eighty-four (205,884) class B preferred shares in issue in the Company were represented at the general meeting and the shareholders declared that they had prior knowledge of the agenda so that the meeting was validly constituted and able to validly decide on all the items of the agenda.

2. The agenda of the meeting was as follows:

- Change of name of the Company into "N Alpha S.à r.l." and consequential amendment of article 1 of the Company's articles of association.

After deliberation the meeting unanimously resolved as follows:

*Sole resolution*

The shareholders of the Company resolved to change the name of the Company into "N Alpha S.à r.l." and to amend article 1 of the Company's articles of association in consequence to read as follows:

" **Art. 1. Establishment, Denomination.** A limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name "N Alpha S.à r.l." (the "Company") is hereby formed by the appearing parties and all persons who will become shareholders thereafter. The Company will be governed by these articles of association and the relevant legislation."

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

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

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

After reading these minutes the members of the Bureau signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille dix, le vingt-deuxième jour du mois de février.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de "Norit Alpha S.à r.l." (la "Société"), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, constituée le 16 avril 2007 suivant acte de Me Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et

Associations ("Mémorial") numéro 1358 du 4 juillet 2007. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 21 décembre 2009 suivant acte du notaire soussigné, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée a été présidée par Me Toinon Hoss, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Il fut nommé comme secrétaire Mr Ralph Beyer, Rechtsanwalt, demeurant à Luxembourg, et comme scrutateur Me Sascha Nolte, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

La présidente a déclaré et requis le notaire d'acter que:

1. Les associés représentés ainsi que le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont repris dans une liste de présence signée par les mandataires, le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste restera annexée au présent acte pour être soumise aux autorités de l'enregistrement.

Selon ladite liste de présence, toutes les vingt-six mille trois cent trente-trois (26.033.333) parts sociales ordinaires, cent quatre-vingt-sept mille cent soixante-six (187.166) parts sociales préférentielles de classe A et deux cent cinq mille huit cent quatre-vingt-quatre (205.884) parts sociales préférentielles de classe B en émission dans la Société étaient représentées à l'assemblée générale et que les associés de la Société ont déclaré avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour de sorte que l'assemblée était valablement constituée et pouvait valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

Changement de dénomination de la Société en "N Alpha S.à r.l." et modification consécutive de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société.

Après délibération, l'assemblée a décidé à l'unanimité ce qui suit:

*Résolution unique*

Les associés de la Société ont décidé de changer la dénomination de la Société en "N Alpha S.à r.l." et de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la Société en conséquence afin qu'il ait la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>. Constitution, Dénomination.** Il est établi par les parties comparantes et tous ceux qui deviendront associés par la suite une société en la forme d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "N Alpha S.à r.l." (la "Société"). La Société sera régie par les présents statuts et la loi applicable."

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande des parties comparantes, ce procès-verbal est rédigé en anglais suivi par une traduction française, qu'à la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise faisant foi.

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

Après avoir lu ce procès-verbal, les membres du Bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: T. HOSS, J. MOSCATO, S. NOLTE et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 3 mars 2010. Relation: LAC/2010/9501. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): F. SANDT.*

Luxembourg, le 8 mars 2010.

Référence de publication: 2010035355/85.

(100033906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 83.327.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration le 24 février 2010*

- Monsieur Alain Geurts, Administrateur, né le 13 septembre 1962 à Nioki (République Démocratique du Congo), demeurant professionnellement au 12, rue Eugène Ruppert, L- 2453 Luxembourg est nommé Président du Conseil d'Administration, en remplacement de Monsieur Christophe Blondeau démissionnaire. Il occupera cette fonction pendant toute la durée de son mandat d'Administrateur dans la Société.

Pour extrait conforme

Pour MARCHANTIA HOLDING S.A.

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010035064/16.

(100034057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 35.443.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Général Extraordinaire du 11 février 2010*

- les démissions de Mesdames Marie Paul Van Waelem et Marie Joseph Renders ainsi que la société Fidiga S.A., tous les trois avec adresse professionnelle au 7, rue du Fort Rheinsheim, L-2419 Luxembourg sont acceptées.

- Madame Chantal Mathu, employée privée, Madame Isabelle Schul, employée privée et Monsieur Alain Renard, employé privé, demeurant tous les trois professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg sont nommés nouveaux Administrateurs. Ils termineront les mandats de leurs prédécesseurs, mandats venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2015.

- la démission du Commissaire aux Comptes, Ewa Revision S.A., ayant son siège social 45, avenue J.F. Kennedy, L-9053 Ettelbruck est acceptée.

- la société Fin-Contrôle S.A., avec siège social au 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg est nommée en tant que nouveau Commissaire aux Comptes en son remplacement. Cette dernière terminera le mandat de son prédécesseur venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2015.

- le siège social est transféré du 7, rue du Fort Rheinsheim, L-2419 Luxembourg, au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 11 février 2010.

Certifié sincère et conforme

SEDELLCO HOLDING S.A.

Signatures

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2010034832/26.

(100033222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.

**Mercuri Urval N.V., Succursale d'une société de droit étranger.**

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

R.C.S. Luxembourg B 147.594.

—  
FERMETURE DE SUCCURSALE

*Les minutes du conseil d'administration**Tenu au siège social de la société Mercuri Urval N.V. (société anonyme)**Le 5 octobre 2009 au 16, avenue Hippokrateslann B-1932 Zaventem*

Présent: Oystein Loken

Berge Anders

Nielsen Christian

1. Quorum

Mr Oystein Loken note que le quorum est atteint.

2. Introduction

Le président du conseil d'administration explique que le conseil d'administration s'est réuni afin de décider la fermeture la succursale luxembourgeoise de la société Mercuri Urval N.V établi au 20 rue Eugène Ruppert L-1014 Luxembourg sous le numéro de registre de commerce B 147.594.

3. Résolution

Le Conseil d'administration décide de fermer la succursale luxembourgeoise au 5 octobre 2009.

4. Fermeture

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Signature.

Référence de publication: 2010034838/25.

(100033273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2010.