

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° 1032

18 mai 2010

SOMMAIRE

Access Participations S.A.	49517	Luxembourg Mainstream Graham Pass S.à r.l.	49536
ACMBernstein	49498	Maclali S.à r.l.	49499
Agana S.A.	49518	Miracema S.A.	49490
Aurea Finance Company	49498	Movilliat Construction S.A.	49491
Autex S.à.r.l.	49514	Neo Business Process Outsourcing S.à r.l.	49512
AZ Express S.à.r.l.	49514	Patrimonium Sicav	49536
Bingara S.à r.l.	49517	Pheros S.A.	49490
Blue Sapphire S.A.	49491	Podalski Investments S.à r.l.	49512
Boracay Holding S.A.	49491	PrivatFonds: Kontrolliert Pro	49491
Catalyst Buyout 2, S.à r.l.	49529	ProLogis UK CCLIV S.à r.l.	49534
C-Consult S.A.	49520	Pylio S.à r.l.	49512
C.D.R. s.à r.l.	49498	Reliance Finance Limited	49490
Chanpia Lux SA	49511	Secret Garden S.à r.l.	49498
Chelsey Investissement S.A.	49513	SES	49511
Cliffhouse S.à r.l.	49511	SES	49514
cominvest Asset Management S.A.	49524	Société Financière de Participation Piguier S.A.	49512
Conyngham S.à r.l.	49511	S.u.P. Premium I	49499
Dal Borgo S.à r.l.	49531	Swiss Re Management (Luxembourg) S.A.	49492
Dquared2 TM S.A.	49522	Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. ...	49492
F.M.C. (Flash Media Communications) S.A.	49532	UniGarant: Commodities (2017) II	49497
Gallatea Consulting S.à r.l.	49515	UniGarant: Commodities (2017) II	49497
Group 13 S.A.	49525	Verbriefungsgesellschaft REPE S.A.	49514
Hamburg Trust SICAV-FIS	49499	Verbriefungsgesellschaft REPE S.A.	49498
ING Lease Luxembourg	49515		
Jason Capital Corp. S.A.	49513		
JB Sports Lux s.à r.l.	49533		

Reliance Finance Limited, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 18.853.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 27 mai 2010 à 17.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2009,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2010049174/833/18.

Pheros S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 144.369.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 26 mai 2010 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2009, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2009.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010049195/1023/16.

Miracema S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 50.351.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 26 mai 2010 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Lecture du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2009
3. Décharge au conseil d'administration et au commissaire aux comptes
4. Nominations statutaires
5. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales
6. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010049803/506/17.

Blue Sapphire S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 144.248.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mai 2010 à 13:30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2009
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août sur les sociétés commerciales
5. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010049809/795/17.

Boracay Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 144.354.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mai 2010 à 14:30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2009
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août sur les sociétés commerciales
5. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010049810/795/17.

Movilliat Construction S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 10, rue de l'Industrie.
R.C.S. Luxembourg B 49.956.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 7 juin 2010 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes
2. Lecture et approbation du Bilan et Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31.12.2009
3. Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Elections statutaires éventuelles
6. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010051471/2319/17.

PrivatFonds: Kontrolliert Pro, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 18. März 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2010.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010031592/11.

(100039912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 2010.

Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 105.000.100,00.

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 72.575.

Swiss Re Management (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 199.000.100,00.

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2A, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 72.989.

—
VERSCHMELZUNGSPLAN

In the year two thousand ten,
on the eleventh day of the month of May.

Before us Maître Jean Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

1. Mrs Rose-Marie ARCANGER, lawyer, residing professionally in Luxembourg,

acting on behalf of the board of directors of Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. a société anonyme, with its registered office at 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 72.575 (hereinafter referred to as the "Absorbing Company") and incorporated by a deed of Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, dated 16 November 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 35 on 12 January 2000, whose articles of incorporation have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary dated 1 October 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2684, on 4 November 2008,

by virtue of the authority conferred on her/him by resolutions of the board of directors of the Absorbing Company adopted on 4 May 2010;

AND

2. Mrs Maya JOSHI, Solicitor, residing professionally in Luxembourg,

acting on behalf of the board of directors of Swiss Re Management (Luxembourg) S.A. a société anonyme, with its registered office at 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 72.989 (hereinafter referred to as the "Absorbed Company") and incorporated by a deed of Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg on 10 December 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 99, on 28 January 2000 and whose articles of incorporation have been amended several times and for the last time pursuant to a notarial deed on 1 October 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2684, on 4 November 2008,

by virtue of the authority conferred on her/him by resolutions of the board of directors of the Absorbed Company adopted on 4 May 2010.

Excerpts of the minutes of the meetings of the boards of directors, after having been signed *ne varietur* by the appearing persons and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing parties, represented as here above stated, have requested the undersigned notary to record the following joint merger proposal (the "Joint Merger Proposal"):

Joint Merger Proposal

1. Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. The Absorbing Company is existing under the name of Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. and is a société anonyme incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office at 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under number B 72.575.

The Absorbing Company's corporate object is to take participations, in any form whatsoever, in any other Luxembourg or foreign companies and enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licenses, to manage and develop them; to borrow money from third parties and to issue debentures; to grant to enterprises in which the Company

has an interest and to which it is affiliated within a group, any assistance, loans, advances or guarantees; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies; and to perform all commercial, technical and financial operations connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment.

The subscribed share capital of the Absorbing Company is set at one hundred five million one hundred Euro (EUR 105,000,100) represented by one million fifty thousand and one (1,050,001) shares with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each and all of which are fully paid up.

The Absorbing Company holds 100% of the shares in the Absorbed Company represented by one million nine hundred ninety thousand and one (1,990,001) shares with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each and all of which are fully paid up.

2. Swiss Re Management (Luxembourg) S.A. The Absorbed Company is existing under the name of Swiss Re Management (Luxembourg) S.A. and is a société anonyme, incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered office at 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under number B 72.989.

The Absorbed Company's corporate object is to take participations, in any form whatsoever, in any other Luxembourg or foreign companies and enterprises; to manage and to control any such participations which are subsidiaries of the Company, to coordinate all reporting by such participations; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licenses, to manage and develop them; to borrow money from third parties and to issue debentures; to grant to enterprises in which the Company has an interest and to which it is affiliated within a group, any assistance, loans, advances or guarantees, finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies; and to perform all commercial, technical and financial operations connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment.

The subscribed share capital of the Absorbed Company is set at one hundred ninety-nine million one hundred Euro (EUR 199,000,100) represented by one million nine hundred ninety thousand and one (1,990,001) shares with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) each and all of which are fully paid up.

3. Merger. The Absorbing Company intends to merge with and absorb the Absorbed Company (both companies being hereinafter collectively referred to as the "Merging Companies") under the simplified merger procedure regime (the "Merger") provided for in articles 278 et seq. of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended (the "Law").

4. Effective Date. The Merger will be realised on the day that the Absorbing Company has acknowledged that the Merger has become effective, which will be on the calendar day immediately following one calendar month after the day of publication of the present Joint Merger Proposal in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The Merger shall be effective vis-à-vis third parties on the day of publication (the "Effective Date") of the acknowledgment of effectiveness of the Merger in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, which will be no later than 15 July 2010.

From an accounting point of view, all the activities of the Absorbed Company will be considered to have been carried out on behalf of the Absorbing Company as from 1 January 2010, the effective accounting date.

5. Financial Accounts. The annual accounts of the Absorbing Company for the last three years have been approved by the shareholders of the Absorbing Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the shareholders of the Absorbed Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

6. Assets and Liabilities contributed. Pursuant to the Merger, the Absorbed Company, following its dissolution without liquidation, transfers all its assets and liabilities, including for the avoidance of doubt any encumbrances or charges thereon to the Absorbing Company.

The assets and liabilities are transferred at statutory book value on 1 January 2010.

The Absorbing Company confirms that any and all guarantees and warranties granted by the Absorbed Company will remain unaffected by the Merger and procures that all steps and actions will be undertaken and any agreement, deed or other document of any kind will be executed by its representatives to safeguard such guarantees and warranties.

The Merging Companies acknowledge and agree that as of the Effective Date, the Absorbing Company will dispose over the assets of the Absorbed Company and assume all its liabilities, pay off all its creditors as and when due and perform all ongoing agreements of the Absorbed Company.

The Absorbed Company covenants and undertakes neither to dispose of any assets nor to take any action that might jeopardise the Merger as from the signing of the present Joint Merger Proposal.

7. Advantages granted to the Directors or Auditors. No special advantages are granted to the members of the board of directors of the Merging Companies, the general managers (délégués à la gestion journalière) and the statutory auditors of the Merging Companies in respect of the Merger.

8. Specific rights granted to shareholders or holders of other securities. None of the Merging Companies have granted specific rights to shareholders or holders of securities which remain outstanding other than shares. Other than its shares, the Absorbed Company has not issued any bonds or other financial instruments.

9. Consultation of documentation. All the shareholders of the Absorbing Company are entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraph 1 (a), (b) and (c) of the Law at the registered office of the Absorbing Company at least one month before the Effective Date. The documents referred to under this paragraph are the Joint Merger Proposal, the audited annual accounts as well as the report on such accounts of the board of directors of the Merging Companies for the past three financial years. Each shareholder may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

10. General meeting of shareholders of the Merging Companies. In compliance with article 279 of the Law, one or more of the shareholders of the Absorbing Company holding at least 5% in the subscribed share capital of the Absorbing Company are entitled, within the one month period before the Effective Date of the Merger, to require that a general meeting of shareholders of the Absorbing Company be called in order to resolve on the approval of the Merger. The meeting must be convened so as to be held within one month of the request for it to be held.

There is no requirement that a general meeting of the shareholders of the Absorbed Company be called in order to resolve on the approval of the Merger as the Absorbed Company is wholly owned by the Absorbing Company.

11. Merger formalities. The Absorbing Company shall itself carry out all formalities including such announcements as are prescribed by law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and the transfer and assignment of the assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with article 274 of the Law.

12. Dissolution of the Absorbed Company. The Merger will result in the dissolution without liquidation of the Absorbed Company as of the Effective Date.

The mandate of the directors, of the general managers (délégués à la gestion journalière) and of the statutory auditors of the Absorbed Company will come to an end on the Effective Date and discharge will be granted to the directors, the general managers (délégués à la gestion journalière) and the statutory auditors of the Absorbed Company.

13. Keeping of the corporate files of the Absorbed Company. The corporate files of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company for a minimum period of five years starting as from Effective Date.

14. Issued capital of the Absorbing Company following the Merger. The Merger shall not amend or modify the issued capital of the Absorbing Company.

15. Expenses. The expenses, costs, fees and charges resulting from the Merger shall be borne by the Absorbing Company.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Joint Merger Proposal and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to article 271 (2) of the Law.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Absorbing Company are estimated at approximately forty thousand Euro.

The undersigned notary who is proficient in the English language, states herewith that upon request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a German version; on request of the same appearing persons and in case of any inconsistency between the English and the German text, the English text will prevail.

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

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

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden Textes:

Im Jahr zweitausendzehn,

am elften Tag des Monats Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim, Großherzogtum Luxemburg,

sind erschienen:

1. Frau Rose-Marie ARCANGER, Rechtsanwältin, mit beruflicher Anschrift in Luxemburg,

handelnd im Namen des Verwaltungsrats von Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A., einer société anoyme, mit Gesellschaftssitz in 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 72.575 (nachfolgend die "Absorbierende Gesellschaft") und gegründet durch eine Urkunde von Notar Joseph Elvinger, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, vom 16. November 1999, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 35 am 12. Januar 2000, deren Satzung mehrmals abgeändert worden ist, zuletzt durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 1. Oktober 2008, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2684, am 4. November 2008,

aufgrund der Vollmacht, die ihm/ihr durch Beschlüsse des Verwaltungsrats der Absorbierenden Gesellschaft vom 4. Mai 2010 gewährt wurde,

UND

2. Frau Maya JOSHI, Solicitor, mit beruflicher Anschrift in Luxemburg,

handelnd im Namen des Verwaltungsrats von Swiss Re Management (Luxembourg) S.A., einer société anoyne, mit Gesellschaftssitz in 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 72.989 (nachfolgend die "Absorbierte Gesellschaft") und gegründet durch eine Urkunde von Notar Joseph Elvinger, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, vom 10. Dezember 1999, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 99 am 28. Januar 2000, deren Satzung mehrmals abgeändert worden ist, zuletzt durch notarielle Urkunde vom 1. Oktober 2008, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2684, am 4. November 2008,

aufgrund der Vollmacht, die ihm/ihr durch Beschlüsse des Verwaltungsrates der Absorbierten Gesellschaft vom 4. Mai 2010 gewährt wurde.

Auszüge der Protokolle der Versammlungen des Verwaltungsrats, nach Unterzeichnung "ne varietur" durch die erschienenen Personen und den unterzeichneten Notar, bleiben der Urkunde beigelegt, um mit dieser bei den Registrierungsbehörden registriert zu werden.

Die erschienenen Parteien, vertreten wie oben erwähnt, haben den Notar gebeten, den nachfolgenden gemeinsamen Verschmelzungsplan (der "Gemeinsame Verschmelzungsplan") aufzunehmen.

Gemeinsamer Verschmelzungsplan

1. Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. Die Absorbierende Gesellschaft existiert unter dem Namen Swiss Re Treasury (Luxembourg) S.A. und ist eine société anoyne gegründet nach luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg und eingetragen beim Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 72.575.

Der Gesellschaftszweck der Absorbierenden Gesellschaft ist es, Beteiligungen zu erwerben, in welcher Form auch immer, in jeglichen luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften und Unternehmen; verbrieft Rechte oder Rechte durch Beteiligung, Einlage, Übernahme, Optionen, Verhandlung oder in sonstiger Art und Weise zu erwerben, und insbesondere Patente und Lizenzen zu erwerben, sie zu verwalten und zu entwickeln; Finanzmittel von Dritten zu leihen und Obligationen auszugeben; Unternehmen, in denen die Gesellschaft eine Beteiligung hält oder die mit der Gruppe verbunden sind, jede Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Garantien zu gewähren; sowie alle Maßnahmen durchzuführen, die direkt oder indirekt mit diesem Zweck zusammenhängen, ohne jedoch von den Vorteilen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften zu profitieren; und alle handelsbezogenen, technischen und finanziellen Maßnahmen die direkt oder indirekt mit dem oben beschriebenen Gesellschaftszweck verbunden sind, vorzunehmen, um dessen Erfüllung zu fördern.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt einhundertfünf Millionen einhundert Euro (EUR 105.000.100,-), aufgeteilt in eine Million fünfzigtausendundeine (1.050.001) Aktie mit einem Nennwert von je hundert Euro (EUR 100,-) und die alle vollständig eingezahlt sind.

Die Absorbierende Gesellschaft hält 100% aller Aktien in der Absorbierten Gesellschaft, aufgeteilt in eine Million neunhundert-neunzigtausend und eine (1.990.001) Aktie mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100,-), die alle vollständig eingezahlt sind.

2. Swiss Re Management (Luxembourg) S.A. Die Absorbierte Gesellschaft existiert unter dem Namen Swiss Re Management (Luxembourg) S.A. und ist eine société anonyme, gegründet nach luxemburgischem Recht, mit Gesellschaftssitz in 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg und eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 72.989.

Der Gesellschaftszweck der Absorbierten Gesellschaft ist es, Beteiligungen zu erwerben, in welcher Form auch immer, in jeglichen luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften und Unternehmen; solche Beteiligungen zu verwalten und zu kontrollieren, wenn sie Tochtergesellschaften der Gesellschaft sind; die Berichte der Beteiligungen zu koordinieren; verbrieft Rechte oder Rechte durch Beteiligung, Einlage, Übernahme, Optionen, Verhandlung oder in sonstiger Art und Weise zu erwerben, und insbesondere Patente und Lizenzen zu erwerben, sie zu verwalten und zu entwickeln; Finanzmittel von Dritten zu leihen und Obligationen auszugeben; Unternehmen, in denen die Gesellschaft eine Beteiligung hält oder die mit der Gruppe verbunden sind, jede Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Garantien zu gewähren; sowie alle Maßnahmen durchzuführen, die direkt oder indirekt mit diesem Zweck zusammenhängen, ohne jedoch von den Vorteilen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über Holdinggesellschaften zu profitieren; und alle handelsbezogenen, technischen und finanziellen Maßnahmen die direkt oder indirekt mit dem oben beschriebenen Gesellschaftszweck verbunden sind, vorzunehmen, um dessen Erfüllung zu fördern.

Das gezeichnete Aktienkapital der absorbieren Gesellschaft beträgt einhundertneunundneunzig Millionen einhundert Euro (EUR 199.000.100), aufgeteilt in eine Million neunhundertneunzigtausend und eine (1.990.001) Aktie mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100,-), die alle vollständig eingezahlt sind.

3. Verschmelzung. Die Absorbierende Gesellschaft beabsichtigt, die Absorbierte Gesellschaft durch eine Verschmelzung durch Aufnahme unter Anwendung des vereinfachten Verschmelzungsverfahrens, wie es in den Artikeln 278 ff. der geltenden Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften vorgesehen ist, zu übernehmen (die "Verschmelzung") (beide Gesellschaften werden nachfolgend als die "Verschmelzenden Gesellschaften" bezeichnet).

4. Stichtag. Die Verschmelzung erfolgt am Tag, an dem die Absorbierende Gesellschaft anerkennt, dass die Verschmelzung wirksam geworden ist; dies wird der Tag unmittelbar einen Monat nach dem Tag der Veröffentlichung des vorliegenden Gemeinsamen Verschmelzungsplans im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sein. Die Verschmelzung wird Dritten gegenüber wirksam am Tag der Veröffentlichung (der "Stichtag") der Anerkennung der Wirksamkeit der Verschmelzung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations wirksam, was nicht nach 15. Juli 2010 sein wird.

Aus buchhalterischer Sicht gelten alle Geschäfte der Absorbierten Gesellschaft als ab dem 1. Januar 2010, dem buchhalterischen Stichtag, als für die Absorbierende Gesellschaft getätigt.

5. Jahresabschlüsse. Die Jahresabschlüsse der Absorbierenden Gesellschaft für die letzten drei Jahre wurden durch die Gesellschafter der Absorbierenden Gesellschaft festgestellt und beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Die Jahresabschlüsse der Absorbierten Gesellschaft für die letzten drei Jahre wurden durch die Gesellschafter der Absorbierten Gesellschaft festgestellt und beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

6. Eingebrachte Aktiva und Passiva. Durch die Verschmelzung überträgt die Absorbierte Gesellschaft alle Aktiva und Passiva, zum Ausschluss von Zweifeln einschließlich aller daran bestehenden Verpflichtungen und Lasten, an die Absorbierende Gesellschaft und wird ohne Liquidation aufgelöst.

Die Aktiva und Passiva werden zum Buchwert am 1. Januar 2010 übertragen.

Die Absorbierende Gesellschaft bestätigt, dass alle Garantien und Zusicherungen die von der Absorbierten Gesellschaft gewährt wurden, durch die Verschmelzung unberührt bleiben und stellt sicher, dass alle Schritte und Maßnahmen unternommen und alle Verträge, Urkunden oder anderen Dokumente gleich welcher Art von ihren Vertretern unterzeichnet werden, um die Erfüllung solcher Garantien und Zusicherungen zu sichern.

Die Verschmelzenden Gesellschaften erkennen an und stimmen zu, dass ab dem Stichtag die Absorbierende Gesellschaft über die Aktiva der Absorbierten Gesellschaft verfügt, und deren sämtliche Verpflichtungen übernimmt, alle Gläubiger, deren Forderungen fällig sind, bezahlt und alle laufenden Verträge der Absorbierten Gesellschaft erfüllen wird.

Die Absorbierte Gesellschaft garantiert, dass sie, ab der Unterzeichnung dieses Gemeinsamen Verschmelzungsplans weder über Aktiva verfügen noch irgendwelche Maßnahmen ergreifen wird, die die Verschmelzung gefährden könnten.

7. Vorteile, die den Verwaltungsratsmitgliedern und den Wirtschaftsprüfern gewährt werden. Keine besonderen Vorteile werden den Mitgliedern des Verwaltungsrats der Verschmelzenden Gesellschaften, den Beauftragten der täglichen Geschäftsführung (délégués à la gestion journalière) und den Buchprüfern der Verschmelzenden Gesellschaften mit Bezug auf die Verschmelzung gewährt.

8. Spezielle Rechte, die den Aktionären oder Inhabern sonstiger Wertpapiere gewährt werden. Keine der Verschmelzenden Gesellschaften hat besondere Rechte an Aktionäre oder sonstige Inhaber von Wertpapieren, andere als ausstehende Aktien, gewährt. Außer ihrer Aktien hat die Absorbierte Gesellschaft keine Anleihen oder sonstigen Finanzinstrumente ausgegeben.

9. Einsichtnahme in Dokumente. Alle Gesellschafter der Absorbierenden Gesellschaft sind berechtigt, mindestens einen Monat vor dem Stichtag in die Dokumente, die in Artikel 267, Absatz 1 (a), (b) und (c) des Gesetzes aufgelistet sind, am Gesellschaftssitz der Absorbierenden Gesellschaft Einsicht zu nehmen. Die Dokumente, auf die dieser Artikel Bezug nimmt, sind der Gemeinsame Verschmelzungsplan, die geprüften Jahresabschlüsse und die Berichte über solche Jahresabschlüsse des Verwaltungsrats der Verschmelzenden Gesellschaften für die letzten drei Geschäftsjahre. Jeder Gesellschafter kann eine Kopie dieser Dokumente auf Anfrage erhalten, ohne dass ihm hierfür Kosten entstehen.

10. Generalversammlung der Verschmelzenden Gesellschaften. In Übereinstimmung mit Artikel 279 des Gesetzes ist einer oder mehrere Aktionäre der Absorbierenden Gesellschaft, der mindestens 5% des gezeichneten Aktienkapitals der Absorbierenden Gesellschaft hält, berechtigt, innerhalb einer Frist von einem Monat vor dem Stichtag der Verschmelzung zu verlangen, dass eine Generalversammlung der Gesellschafter der Absorbierenden Gesellschaft einberufen wird, um über die Zustimmung zur Verschmelzung abzustimmen. Die Generalversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb eines Monats nach dem Antrag abgehalten wird.

Es ist nicht notwendig dass eine Generalversammlung der Gesellschafter der Absorbierten Gesellschaft einberufen wird, um über die Zustimmung zur Verschmelzung zu entscheiden, da die Absorbierte Gesellschaft vollständig von der Absorbierenden Gesellschaft gehalten wird.

11. Verschmelzungsformalitäten. Die Absorbierende Gesellschaft wird alle Formalitäten, einschließlich solcher Ankündigungen, wie sie von Gesetzes wegen vorgeschrieben sind, erfüllen, die notwendig oder nützlich sind, um die Verschmelzung und die Übertragung und Abtretung aller Aktiva und Passiva der Absorbierten Gesellschaft in Übereinstimmung mit Artikel 274 des Gesetzes durchzuführen.

12. Auflösung der Absorbierten Gesellschaft. Die Verschmelzung wird in der Auflösung ohne Liquidation der Absorbierten Gesellschaft am Stichtag resultieren.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder, der Beauftragten der täglichen Geschäftsführung (délégués à la gestion journalière) und der Buchprüfer der Absorbierten Gesellschaft enden am Stichtag und den Verwaltungsratsmitgliedern, den Beauftragten der täglichen Geschäftsführung (délégués à la gestion journalière) und den Buchprüfern wird Entlastung erteilt.

13. Aufbewahrung der Dokumente der Absorbierten Gesellschaft. Die Gesellschaftsakten der Absorbierten Gesellschaft werden am Gesellschaftssitz der Absorbierenden Gesellschaft für mindestens 5 Jahre ab dem Stichtag aufbewahrt.

14. Ausgegebenes Kapital der Absorbierenden Gesellschaft in Folge der Verschmelzung. Die Verschmelzung wird das ausgegebene Kapital der Absorbierenden Gesellschaft nicht verändern.

15. Auslagen. Die Auslagen, Kosten, Gebühren und Lasten, die sich aus der Verschmelzung ergeben, werden durch die Absorbierende Gesellschaft getragen.

Der unterzeichnete Notar bestätigt hiermit die Existenz und Rechtmäßigkeit des Gemeinsamen Verschmelzungsplans und aller Dokumente und Formalitäten, die den Verschmelzenden Gesellschaften gemäß Artikel 271 (2) des Gesetzes obliegen.

Auslagen

Die Auslagen, Kosten, Gebühren und Lasten jeder Art, die durch die Absorbierende Gesellschaft getragen werden, werden auf ca. vierzigtausend Euro geschätzt.

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Verlangen der erschienenen Parteien diese Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, der eine deutsche Übersetzung folgt; auf Verlangen der erschienenen Parteien geht im Falle der Divergenzen zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung vor.

Woraufhin vorliegende Urkunde am eingangs erwähnten Datum von dem unterzeichnenden Notar in Luxemburg aufgenommen wurde.

Nachdem die Urkunde den dem Notar nach Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannten erschienenen Partei(en) vorgelesen worden ist, haben dieselben vorliegende urschriftliche Urkunde mit dem unterzeichnenden Notar, unterzeichnet.

Gezeichnet: R.M. ARCANGER, M. JOSHI, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 12. Mai 2010. Relation: EAC/2010/5610. Erhalten fünfundsechzig Euro (75,- EUR).

Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sondersammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Beles, den 12. MAI 2010.

J.-J. WAGNER.

Référence de publication: 2010053203/309.

(100067494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2010.

UniGarant: Commodities (2017) II, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 18. März 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 25. März 2010.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010035043/11.

(100045745) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2010.

UniGarant: Commodities (2017) II, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 25. März 2010.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010035044/11.

(100045741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2010.

ACMBernstein, Fonds Commun de Placement.

Nom de la société de gestion: ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG) S.A.

L'acte modificatif au règlement de gestion d'ACMBernstein, a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 11 mai 2010.

Référence de publication: 2010053409/10.

(100067044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mai 2010.

Verbriefungsgesellschaft REPE S.A., Société Anonyme de Titrisation.

Capital social: EUR 31.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 137.987.

Les comptes annuels au 31 Mars 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 13 avril 2010.

Peter Diehl.

Référence de publication: 2010050223/11.

(100052171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Secret Garden S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 7, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 49.985.

Les comptes annuels au 31/12/2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010050224/10.

(100051836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Aurea Finance Company, Société Anonyme.

Siège social: L-7307 Steinsel, 50, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 47.028.

Les comptes de liquidation 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.

Henri de Crouy-Chanel

Administrateur délégué

Référence de publication: 2010050227/12.

(100051846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

C.D.R. s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 19, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 53.077.

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.

DELBEKE ERIC
GERANT

Référence de publication: 2010050230/11.

(100051889) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Maclali S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 137.588.

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

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

Luxembourg, le 13 avril 2010.

TMF Corporate Services S.A.

Manager

Signatures

Référence de publication: 2010050233/13.

(100051940) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

S.u.P. Premium I, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 132.934.

Les comptes annuels au 31. Dezember 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.

DZ BANK International S.A.

Für S.u.P. Premium I

Vera Augsdörfer / Thomas Haselhorst

Référence de publication: 2010050234/12.

(100051945) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Hamburg Trust SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 152.773.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundzehn, am siebenundzwanzigsten April.

Vor dem unterzeichneten Notar HELLINCKX, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

Hamburg Trust Grundvermögen und Anlage GmbH, mit Sitz in 20097 Hamburg, Beim Strohhouse, 27, hier vertreten durch Marc-Oliver Scharwath, Privatangestellter, beruflich ansässig in der 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Hamburg, am 16. April 2010.

Die erteilte Vollmacht, ordnungsgemäß durch die Erschienene und den Notar unterzeichnet, bleibt diesem Dokument beigelegt, um mit demselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene hat in Ausführung ihrer Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung der Gesellschaft, die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Name. Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche Eigentümer von nachfolgend ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable") unter dem Namen "Hamburg Trust SICAV-FIS" (im Folgenden die "Gesellschaft" genannt).

Art. 2. Gesellschaftssitz. Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen und Repräsentanzen an einem anderen Ort des Großherzogtums gegründet werden.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass außergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz

oder die Kommunikation mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig und bis zur völligen Normalisierung der Lage in das Ausland verlagert werden. Solche provisorischen Maßnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben. Die Gesellschaft wird eine luxemburgische Gesellschaft bleiben.

Art. 3. Dauer. Die Gesellschaft beginnt mit der notariellen Beurkundung dieser Satzung. Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet. Die Dauer eines Teilfonds (wie in Artikel 5 (Gesellschaftskapital) definiert) ergibt sich für den jeweiligen Teilfonds aus dem betreffenden Anhang zum Private Placement Memorandum der Gesellschaft (im Folgenden das "Private Placement Memorandum").

Art. 4. Gegenstand der Gesellschaft. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage der Gelder ihrer Investoren zum Nutzen der Investoren, sowie der Generierung laufender Erträge durch die Anlage ihres Vermögens in zulässige Vermögenswerte nach dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds (im Folgenden "Gesetz von 2007" genannt) mit dem Zweck, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären die Ergebnisse ihres Vermögens zugute kommen zu lassen. Die Grundsätze der Anlagepolitik sind in Artikel 18 (Anlagepolitik) festgelegt.

Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, die sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz von 2007, sofern diese im Übrigen im Einklang mit den Vorgaben des Private Placement Memorandums nebst Anhängen stehen.

Art. 5. Gesellschaftskapital. Das Gesellschaftskapital wird durch Aktien ohne Nennwert repräsentiert und wird zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Netto-Gesellschaftsvermögens gemäß nachfolgendem Artikel 10 (Nettovermögenswert) entsprechen. Das Gesellschaftskapital wird in Euro ausgedrückt. Das Netto-Gesellschaftsvermögen muss innerhalb von zwölf Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 erreicht werden und hat sich nach Ablauf dieser Frist zu jedem Zeitpunkt auf mindestens eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- Euro) zu belaufen. Das Gründungskapital beträgt einunddreißigtausend Euro (31.000,- Euro) und ist in 310 (dreihundertzehn) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, dass die Aktien der Gesellschaft verschiedenen zu errichtenden Teilanlagevermögen (in dieser Satzung die "Teilfonds" genannt) angehören, welche wiederum in unterschiedlichen Währungen notiert sein können und sich nach den verschiedensten Kriterien unterscheiden können.

Es ist zu beachten, dass ggf. nicht für jeden Teilfonds beabsichtigt ist, dass dessen Aktien den für bestimmte Investoren geltenden Vorgaben des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes und der deutschen Anlagenverordnung für das sog. "gebundene Vermögen" der Bundesrepublik Deutschland entsprechen (im Folgenden die "VAG-Konformität" genannt). Ob eine VAG-Konformität eines Teilfonds beabsichtigt ist, ist dem jeweiligen Anhang des Private Placement Memorandums zu entnehmen. Auch wenn eine VAG-Konformität beabsichtigt sein sollte, kann diese durch die Gesellschaft bzw. den Verwaltungsrat jedoch nicht gewährleistet werden. Der jeweilige Investor muss daher das Vorliegen einer VAG-Konformität eigenverantwortlich nachprüfen.

Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktionäre untereinander als eigenständiges Vermögen mit spezifischen Vermögensmassen und einer jeweils spezifischen Anlagepolitik. Die Rechte und Pflichten der Aktionäre eines Teilfonds, insbesondere im Hinblick auf dessen Auflegung, Verwaltung, Übertragung und Auflösung, sind von denen der Aktionäre eines anderen Teilfonds getrennt. Im Verhältnis zu Dritten und im Verhältnis der Teilfonds untereinander haften die Vermögenswerte eines Teilfonds lediglich für solche Verbindlichkeiten, die diesem Teilfonds zuzuordnen sind. Die Liquidation eines Teilfonds führt lediglich zur Ausschüttung eines etwaigen Liquidationsüberschusses zu Gunsten der Aktionäre dieses Teilfonds. Einzelheiten zu dem jeweiligen Teilfonds sind in dem Private Placement Memorandum geregelt. Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, neue Teilfonds aufzulegen.

Der Verwaltungsrat kann außerdem bestimmen, dass innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen mit unterschiedlichen Merkmalen ausgegeben werden, wie z.B. eine spezifische Ausschüttungs- oder Thesaurierungspolitik, eine spezifische Gebührenstruktur oder andere spezifischen Merkmale wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt und im Private Placement Memorandum der Gesellschaft beschrieben. Aktien einer Aktienklasse gewähren gleiche Rechte.

Die Mittelzuflüsse aus der Ausgabe der Aktien werden gemäß den Bestimmungen des Private Placement Memorandums in zulässige Vermögenswerte nach dem Gesetz von 2007, entsprechend der durch den Verwaltungsrat aufgestellten Anlagepolitik wie in dem Private Placement Memorandum und den jeweiligen Anhängen für die Teilfonds beschrieben und unter Beachtung der gesetzlich festgelegten Anlagegrenzen angelegt oder zu anderen im Private Placement Memorandum beschriebenen und gesetzlich zugelassenen Zwecken genutzt, z.B. um Gebühren und Auslagen des jeweiligen Teilfonds zu decken, Rücknahmeverlangen zu finanzieren, Bankdarlehen abzulösen oder Nachinvestitionen zu tätigen.

Art. 6. Veränderungen des Gesellschaftskapitals. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Netto-Gesellschaftsvermögen der Gesellschaft. Das Gesellschaftskapital kann sich infolge der Ausgabe von weiteren Aktien durch die Gesellschaft, der Rücknahme von Aktien oder des Rückkaufs von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

Art. 7. Namensaktien. Aktien der Gesellschaft werden ausschließlich als Namensaktien und ausschließlich an Institutionelle Investoren im Sinne des Artikels 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) dieser Satzung ausgegeben. Die Genehmigung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 durch

die luxemburgische Finanzaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier) ist Voraussetzung für die Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft.

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

Eine Bestätigung der Eintragung im Aktionärsregister wird den jeweiligen Aktionären zugestellt.

Um zu gewährleisten, dass die Aktionäre der Gesellschaft zu jeder Zeit hinsichtlich Art und Zahl den Anforderungen des Artikels 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) dieser Satzung entsprechen (der Käufer kann nur ein Institutioneller Investor (wie in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) definiert) sein und es dürfen gewisse Höchstgrenzen hinsichtlich der Zahl der Anleger nicht überschritten werden) und des Gesetzes von 2007 und dass der Käufer voll und ganz die restlichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft übernimmt, benötigen Übertragungen von Aktien der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrates.

Ausgenommen von der Zustimmung des Verwaltungsrates sind Übertragungen von Aktien, die im gebundenen Vermögen eines Versicherungsunternehmens gehalten werden, sofern die Übertragung dieser Aktien an Institutionelle Investoren (wie in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) definiert) erfolgt und dadurch die in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) genannte Höchstgrenze für Investoren nicht überschritten wird.

Werden Namensaktien an der Gesellschaft im gebundenen Vermögen eines deutschen Versicherungsunternehmens geführt, darf das betreffende Versicherungsunternehmen über diese Namensaktien nur bei vorheriger schriftlicher Zustimmung des gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes (im Folgenden das "VAG" genannt) bestellten Treuhänders für das Sicherungsvermögen oder seines Stellvertreters verfügen, andernfalls gemäß § 110 VAG nur mit Zustimmung der zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde.

Falls ein Aktionär Aktien der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein Institutioneller Investor (wie in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) definiert) sein und es darf die in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) genannte Höchstgrenze für Investoren nicht überschritten werden.

Die Übertragung einer Namensaktie wird ausschließlich durch die Abänderung des Aktionärsregisters der Gesellschaft wirksam. Jeder Inhaber von Namensaktien muss der Gesellschaft seine Adresse zwecks Eintragung im Aktionärsregister mitteilen. Weicht diese von der Adresse seiner Administration ab, kann er zusätzlich eine Versandadresse benennen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft zugunsten von Inhabern von Namensaktien können rechtsverbindlich an die entsprechende Adresse gesandt werden. Der Aktionär kann jederzeit schriftlich bei der Gesellschaft die Änderungen seiner Adresse im Register beantragen.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft sein, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt. Benachrichtigungen und Mitteilungen an die Aktionäre werden jedem Aktionär an die im Aktionärsregister eingetragene Adresse gesendet und gelten damit als bekanntgegeben.

Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnung angenommen und die Zahlung des für die jeweils auszugebenden Aktien zu entrichtenden Betrages auf dem vom Verwaltungsrat zu benennenden Konto eingegangen ist.

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

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

Art. 8. Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien. Die Investitionsmöglichkeit in Aktien der Gesellschaft bzw. ihrer Teilfonds richtet sich ausschließlich an den nachfolgend begrenzten Kreis von Investoren (die "Institutionellen Investoren"), welche zugleich sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 sein müssen:

(a) Institutionelle Investoren *stricto sensu*, wie Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute sowie andere professionelle Investoren der Finanzbranche, insbesondere Kapitalanlagegesellschaften, Investmentaktiengesellschaften und ausländische Investmentgesellschaften und von diesen beauftragte Verwaltungsgesellschaften sowie Versicherungen, Rückversicherungen, Pensionsfonds sowie deren Verwaltungsgesellschaften und Pensionskassen, die jeweils in eigenem Namen Aktien zeichnen. Diese institutionellen Investoren müssen jeweils Strukturen zur Verwaltung ihrer eigenen Vermögenswerte vorweisen.

(b) Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute und andere professionelle Investoren der Finanzbranche, die Anlagen in eigenem Namen aber für Rechnung institutioneller Investoren wie unter vorgenanntem Abs. (a) erwähnt tätigen.

(c) In Luxemburg oder einem anderen Land gegründete Organismen für gemeinsame Anlagen, deren Investoren als institutionelle Investoren wie unter vorgenanntem Abs. (a) zu qualifizieren sind oder in Luxemburg oder einem anderen

Land gegründete Organismen für gemeinsame Anlagen, unabhängig davon, ob deren Investoren als institutionelle Investoren wie unter vorgenanntem Abs. (a) zu qualifizieren sind, sofern diese Organismen für gemeinsame Anlagen keine Rückkäufe tätigen dürfen, bei denen der Rückkaufpreis mittels Sachwerten ausgezahlt werden kann.

(d) Juristische Personen, Personenvereinigungen oder Vermögensmassen mit Sitz im Großherzogtum Luxemburg oder einem anderen Land, (i) in der Rechtsform einer Kapitalgesellschaft, einer dieser ähnlichen Körperschaft, einer Stiftung oder einer Personengesellschaft, wenn deren Anteilseigner bzw. wirtschaftlich Begünstigte Investoren nach Maßgabe der Abs. (a), (b), (c) oder (e) dieses Artikel 8 sind oder (ii) in der Rechtsform einer Kapitalgesellschaft, einer dieser ähnlichen Körperschaft oder rechtsfähigen Stiftung unabhängig davon, ob die Anteilseigner oder wirtschaftlich Begünstigten Investoren nach Maßgabe der Abs. (a), (b), (c) oder (e) dieses Artikel 8 sind, vorausgesetzt, die Kapitalgesellschaft, dieser ähnliche Körperschaft oder rechtsfähige Stiftung verfügt tatsächlich über wirtschaftliche Substanz und ordnungsgemäße Strukturen und Aktivitäten zur Verwaltung ihres eigenen Vermögens.

(e) Gebietskörperschaften (z.B. Regionen, Provinzen, Kantone, Kommunen, Städte) oder öffentlich-rechtliche Körperschaften (z.B. Krankenkassen, Rentenversicherungen, Versorgungswerke), soweit sie eigene Mittel anlegen.

Sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 sind Personen die zum folgenden Kreis gehören: a) institutionelle Investoren; oder b) professionelle Investoren; oder c) Geschäftsleiter (dirigeants) und andere Personen, welche bei der Verwaltung spezialisierter Investmentfonds mitwirken; oder d) jeder andere Anleger, welcher: (i) schriftlich sein Einverständnis mit seiner Einordnung als sachkundiger Investor erklärt hat; und (ii) mindestens EUR 125.000,- in die Gesellschaft investiert; oder (iii) über eine Einstufung seitens eines Kreditinstituts im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, einer Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG verfügt, welche ihm bescheinigt, den Sachverstand, die Erfahrung und Kenntnisse zu besitzen, um auf angemessene Weise eine Anlage in den Fonds einschätzen zu können.

Im Hinblick auf die steuerlichen Erleichterungen der Gesellschaft als ausländischer Spezialfonds im Sinne des deutschen Investmentsteuergesetzes dürfen die Ausgabe oder Übertragung von Aktien an einen oder von einem der oben genannten Investorentypen jedoch in keinem Fall dazu führen, dass (i) mehr als 100 Investoren Aktien halten oder (ii) Aktien direkt oder indirekt von natürlichen Personen gehalten werden, es sei denn, natürliche Personen halten die Aktien über einen Institutionellen Investor gemäß vorgenanntem Abs. (d) (ii) dieses Artikel 8. Sind diese Voraussetzungen nicht erfüllt, ist die Ausgabe der Aktien oder die Übertragung der Aktien an einen oder von einem neuen oder bestehenden Investor nicht wirksam.

Des weiteren kann die Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Rechte eines Aktionärs einschränken oder komplett aufheben, wenn sie der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz:

- zu Lasten der Interessen der übrigen Aktieninhaber oder der Gesellschaft geht; oder
- einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann; oder
- bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird; oder
- den Interessen der Gesellschaft in einer anderen Art und Weise schadet, oder
- gegen die vorstehenden Vorgaben dieses Artikels 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) verstößt.

Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

(a) die Ausgabe von Aktien oder deren Umschreibung im Aktionärsregister verweigern, wenn es offenkundig ist, dass diese Ausgabe oder Umschreibung zur Folge haben würde, den Aktienbesitz auf eine andere Person zu übertragen, die nach den oben genannten Kriterien nicht berechtigt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen,

(b) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, entweder allein oder zusammen mit anderen Personen gehalten werden oder soweit mit dem Erwerb durch diese Person oder Personen die in diesem Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) vorgesehene Höchstgrenze von 100 Anlegern in der Gesellschaft überschritten wurde,

(c) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer oder mehreren Personen zu einem solchen Anteil gehalten werden, der die Anwendbarkeit der Steuergesetze oder sonstige Gesetze anderer Länder als dem Großherzogtum Luxemburg zur Folge hat und/oder

(d) bei Aktionärsversammlungen Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen.

In den unter den Abs. (b) und (c) genannten Fällen wird folgendes Verfahren angewandt:

(i) Die Gesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung (im Folgenden die "Rückkaufbenachrichtigung" genannt) zusenden. Die Rückkaufbenachrichtigung gibt den Grund des Rückkaufs, die Anzahl der zurückzukaufenden Aktien, den zu bezahlenden Rückkaufpreis und den Ort, wo und das Datum bis zu dem dieser Preis zu bezahlen ist, an. Die Rückkaufbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine benannte Versandadresse oder an die im Aktienregister eingetragene Adresse zugesandt werden. Mit Büroschluss des in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Besitzer der in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien.

(ii) Der Preis, zu dem die in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden (im Folgenden der "Rückkaufpreis" genannt), entspricht dem Nettovermögenswert der ausgegeben Aktien, so wie dieser am Tag der Rückkaufbenachrichtigung gemäß Artikel 9 (Ausgabe, Rücknahme, Rückkauf und Umtausch von Aktien) der vorliegenden Satzung festgesetzt wird, abzüglich eines allgemeinen Rücknahmeabschlages i.H.v. 20%.

(iii) Der Rückkaufpreis wird dem Aktionär auf das von ihm ausgegebene Konto überweisen und bei Unkenntnis eines Kontos dieser Aktien durch die Gesellschaft bei einer im Großherzogtum Luxemburg ansässigen Bank, welche in der Rückkaufbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rückkaufpreis dem betroffenen Aktionär nach entsprechender Legitimationsprüfung auszahlen. Nach Hinterlegung des Rückkaufpreises gemäß diesen Bedingungen, können Personen, die an den in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien Rechte inne haben, keine Ansprüche auf oder aus diese Aktien geltend machen oder rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft unternehmen. Hier-von ausgenommen ist das Recht des sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweisenden Aktionärs, den hinterlegten Rückkaufpreis ausgezahlt zu bekommen.

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

Art. 9. Ausgabe, Rücknahme, Rückkauf und Umtausch von Aktien. Die Summe der von den Aktionären in den Zeichnungsvereinbarungen eingegangenen Verpflichtungen ergibt das maximale Zeichnungskapital der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist ermächtigt, bis zu diesem verpflichteten Zeichnungskapital zu jeder Zeit neue Aktien für jeden Teilfonds an Institutionelle Investoren im Sinne des Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) und unter Berücksichtigung der dort festgelegten Grenzen auszugeben. Zeichnungen werden am Sitz der Gesellschaft oder am Sitz der von der Gesellschaft benannten Institutionen entgegengenommen.

Zur Gültigkeit der Neuzeichnung der Aktien ist erforderlich, dass diese voll eingezahlt sind. Neu ausgegebene Aktien haben dieselben Rechte wie die Aktien, die am Tage der Aktienausgabe in Umlauf waren.

Die Zahlung des für die jeweils auszugebenden Aktien zu entrichtenden Betrages wird durch schriftliche Aufforderung des Verwaltungsrates innerhalb der im Aufforderungsschreiben genannten Frist zur Zahlung fällig.

Leistet ein Aktionär die Zahlung nicht bei Fälligkeit, kommt er ohne das Erfordernis einer Mahnung ab Fälligkeit in Verzug. Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen schuldet der säumige Aktionär für die Dauer des Verzugs Verzugszinsen in Höhe von 4 % p.a. über dem Euro-Libor für 3-Monats-Gelder.

Leistet ein bereits bestehender Aktionär auf eine nach Eintritt des Verzuges abgesandte schriftliche Zahlungsaufforderung innerhalb einer Frist von vier Wochen nicht den rückständigen Betrag zuzüglich aufgelaufener Verzugszinsen, können die bisher von diesem Aktionär gehaltenen Aktien durch schriftliche Erklärung der Gesellschaft gemäß dem in Artikel 8 (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) dieser Satzung beschriebenen Verfahren eingezogen werden. In diesem Falle schuldet die Gesellschaft als Rückkaufpreis 50% des Nettovermögenswertes der bis dahin geleisteten Zahlungen gemindert um bereits erfolgte Ausschüttungen, höchstens jedoch den Nettovermögenswert der Aktien. Der Rückkaufpreis reduziert sich um einen etwaigen weitergehenden Schaden der Gesellschaft, z. B. aus eingetretenem Verzug der Gesellschaft mit eingegangenen Zahlungsverpflichtungen im Hinblick auf erste Investments. Der Rückkaufpreis wird pro rata zu den von der Gesellschaft an die anderen Aktionäre vorgenommenen Ausschüttungen gezahlt, jedoch frühestens dann, wenn feststeht, dass kein derartiger Schaden entstanden ist bzw. die zu zahlende Abfindung um den entstandenen Schaden gekürzt wurde. Die Ausschüttungen werden nicht verzinst; ein Anspruch auf die Stellung von Sicherheiten besteht nicht.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, in den in Artikel 8 dieser Satzung (Investorenkreis, Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien) und Artikel 11 dieser Satzung (Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes) aufgeführten Fälle, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Aktien auszusetzen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienausgabe limitieren. Nach der Erstemission im Rahmen der im Private Placement Memorandum beschriebenen Zeichnungsperioden erfolgt die Ausgabe von Aktien zum Nettovermögenswert gemäß Artikel 10 (Nettovermögenswert) der vorliegenden Satzung.

Die Rücknahme von Aktien im Hinblick auf einen Teilfonds ist in dem jeweiligen, diesen Teilfonds betreffenden Anhang zu dem Private Placement Memorandum geregelt.

Sind Rücknahmen in einem Teilfonds zugelassen kann der Verwaltungsrat die Auszahlung des Rücknahmepreises im begründeten Bedarfsfall so lange aufschieben, bis die entsprechende Liquidität hergestellt ist. Spezielle Regelungen zu den Teilfonds gemäß dem Private Placement Memorandum sind zu beachten. Über eine solche Entscheidung werden die Aktionäre, die einen entsprechenden Rücknahmeantrag gestellt haben unverzüglich schriftlich informiert. Sie werden bei Wegfall des Aufschubs ebenfalls schriftlich informiert und prioritär bedient.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann weiter beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile der Gesellschaft zurückzukaufen, um auf die Weise den Erlös aus dem Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft an die Aktionäre auszuzahlen. Die Entscheidung zum Rückkauf ist verbindlich für alle Aktionäre und gilt verhältnismäßig (pro rata) zu ihrem Anteil am Kapital der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat wird den registrierten Aktionären die Entscheidung zum Rückkauf per Post mitteilen und die Aktionäre informieren über Anzahl der Aktien sowie die Berechnung des Rücknahmepreises. Der Rücknahmepreis des jeweiligen Teilfonds entspricht dem Nettovermögenswert am Tag der Rücknahme. Die von der Gesellschaft zurückgekauften Aktien des Kapitals werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert.

Der Rücknahmepreis wird in Luxemburg spätestens zwanzig Bankarbeitstage nach dem letzten Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt, es sei denn, die Regelung der Aufschiebung der Auszahlung des Rücknahmepreises bei Rückgaben findet Anwendung.

Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Aktien aussetzen, wenn die Berechnung des Nettoinventarwertes auf Grund nachstehendem Artikel 11 (Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes) dieser Satzung ausgesetzt wurde. Solange die Rücknahme ausgesetzt ist, dürfen keine neuen Aktien des betroffenen Teilfonds ausgegeben werden und keine Umwandlungen von Aktien eines solchen Teilfonds in Aktien eines anderen Teilfonds der Gesellschaft durchgeführt werden.

Art. 10. Nettovermögenswert. Der Nettovermögenswert pro Aktie jedes Teilfonds wird am letzten Bankarbeitstag im Großherzogtum Luxemburg eines jeden Monats berechnet.

Zusätzlich wird an jedem sonstigen Tag, an welchem eine Ausgabe von Aktien erfolgt, eine Bewertung des jeweiligen Teilfondsvermögens vorgenommen.

Jeder Tag, an dem der Nettovermögenswert der Aktien berechnet wird, wird in der vorliegenden Satzung als "Bewertungstag" bezeichnet.

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

Im Falle von Dividendenzahlungen, Aktienausschüttungen, Aktienrückgaben und -rückkäufen wird das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds wie folgt angepasst:

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

Die Aktiva des jeweiligen Teilfonds beinhalten:

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

Die Aktiva des jeweiligen Teilfonds werden nach folgenden Regeln bewertet:

- Der Wert der Wertpapiere von Portfoliogesellschaften mit Ausnahme von Immobiliengesellschaften wird anhand des Marktwertes oder, sofern dies nicht möglich ist, anhand der letzten der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Berichte der Verwalter der Portfoliogesellschaften und gemäß der Richtlinien der jeweiligen nationalen Venture Capital oder Private Equity Verbände bestimmt.

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

- Forderungen werden nach Möglichkeit zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

- Immobilien und Immobiliengesellschaften mit den ihnen zugrunde liegenden Immobilien werden entsprechend den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und anhand international anerkannter Bewertungsmethoden mindestens einmal jährlich von unabhängigen und erfahrenen Immobiliensachverständigen bewertet. Nähere Ausführungen dazu sind in dem den jeweiligen Teilfonds, der in Immobilien investiert, betreffenden Anhang zu dem Private Placement Memorandum enthalten.

- Andere Vermögenswerte werden mit dem jeweiligen Marktwert bewertet.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Vermögenswerte, welche nicht in Euro ausgedrückt sind, werden zum Wechselkurs am betreffenden Bewertungstag in Euro umgerechnet. Der Nettovermögenswert des jeweiligen Teilfonds ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Gesellschaft während der üblichen Geschäftszeiten einsehbar.

Die Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds umfassen:

- sämtliche Kredite und Forderungen gegen den jeweiligen Teilfonds;
- angefallene und zu zahlende Kosten (einschließlich Kosten für die zentrale Verwaltungsstelle, Beratungs- und Anlageraterkosten, Kosten für die Depotbank);

- sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverpflichtungen aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden des jeweiligen Teilfonds,
- vom Verwaltungsrat genehmigte und angenommene Verpflichtungen des jeweiligen Teilfonds und
- sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds.

Falls Anlagen des jeweiligen Teilfonds gemäß Artikel 18 (Anlagepolitik) dieser Satzung sowie gemäß den Bestimmungen des Private Placement Memorandums über hundertprozentige Tochtergesellschaften erfolgen, wird in der Buchhaltung der Gesellschaft unmittelbar auf den Wert der von den Tochtergesellschaften gehaltenen Vermögenswerte, abzüglich der Kosten der Tochtergesellschaften abgestellt. Die Bewertung der von den Tochtergesellschaften gehaltenen Vermögenswerte erfolgt nach den vorstehend ausgeführten Regelungen.

Art. 11. Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Berechnung des Nettovermögenswertes der Aktien eines Teilfonds und somit die Ausführung von Zeichnungs-, Umtausch- bzw. Verkaufsaufträgen für Aktien eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft in den folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

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

Die Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes wird den Aktionären per einfachen Brief an die im Aktionärsregister eingetragene Adresse mitgeteilt.

Art. 12. Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Dauer von höchstens sechs Jahren gewählt. Der Verwaltungsrat wird von den Aktionären im Rahmen der Generalversammlung gewählt; die Generalversammlung beschließt außerdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihrer Amtszeit.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann jederzeit und ohne Angabe von Gründen durch einen Beschluss der Generalversammlung abberufen oder ersetzt werden.

Bei Ausfall eines amtierenden Verwaltungsratsmitgliedes werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates die fehlende Stelle zeitweilig ausfüllen; die Aktionäre werden bei der nächsten Generalversammlung eine endgültige Entscheidung über die Ernennung treffen.

Art. 13. Befugnisse des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der Anlagepolitik gemäß Artikel 18 dieser Satzung vorzunehmen.

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

Der Verwaltungsrat nimmt seine Befugnisse u.a. im Rahmen von Sitzungen mit grundsätzlich physischer Präsenz aller Mitglieder im Hoheitsgebiet des Großherzogtums Luxemburg wahr.

Art. 14. Übertragung von Befugnissen. Der Verwaltungsrat kann einzelne seiner Befugnisse im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft (einschließlich der Berechtigung, als Zeichnungsberechtigter für die Gesellschaft zu handeln) und seine Befugnisse zur Ausführung von Handlungen im Rahmen der Geschäftspolitik und des Gesellschaftszweckes an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, wobei diese Personen nicht Mitglieder des Verwaltungsrates sein müssen und die Befugnisse haben, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden und diese Befugnisse, vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrates, weiter delegieren können. Die Ausübung derart übertragener Befugnisse darf grundsätzlich nur vom Hoheitsgebiet des Großherzogtums Luxemburg aus ausgeübt werden.

Die Gesellschaft kann, wie im Einzelnen in den Verkaufsunterlagen zu den Aktien an der Gesellschaft, insbesondere in dem Private Placement Memorandum, beschrieben, einen Anlageberatungsvertrag mit einer oder mehreren Gesellschaft(en) (im Folgenden der "Anlageberater" genannt) abschließen, welche im Hinblick auf die Anlagepolitik gemäß Artikel 18 (Anlagepolitik) dieser Satzung der Gesellschaft Empfehlungen geben und diese beraten soll(en).

Der Verwaltungsrat kann auch Einzelvollmachten durch notarielle oder privatschriftliche Urkunden übertragen.

Der Verwaltungsrat wird einen Anlageausschuss für einzelne Teilfonds berufen, der den Verwaltungsrat hinsichtlich der Anlagetätigkeit berät. Beschlüsse des Anlageausschusses sind lediglich Empfehlungen und haben keine Bindungswirkung für den Verwaltungsrat. Der Anlageausschuss soll aus fachkundigen Personen mit entsprechender Erfahrung in der As-

setklasse des jeweiligen Teilfonds zusammengesetzt sein. Jeder Aktionär, der EUR 5 Mio. oder mehr in einen Teilfonds investiert, hat das Recht eine entsprechend fachkundige Person in den betreffenden Anlageausschuss zu entsenden. Der Vorsitzende und der stellv. Vorsitzende des Verwaltungsrates sind geborene Mitglieder des jeweiligen Anlageausschusses. Hinsichtlich der Entscheidung, welches Votum der Anlageausschuss in seiner beratenden Tätigkeit bezüglich einzelner Anlagevorschläge dem Verwaltungsrat vorlegt, stehen dem Vorsitzenden und dem stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates in ihrer Eigenschaft als Mitglieder des Anlageausschusses keine Stimmrechte zu. Nähere Erläuterungen zu dem jeweiligen Anlagerausschuss erfolgen im Private Placement Memorandum. Die Sitzungen des jeweiligen Anlageausschusses finden nach Bedarf, in der Regel jedoch mindestens zweimal jährlich statt und werden entweder auf Verlangen eines Aktionärs oder durch den Verwaltungsrat einberufen.

Die Mitglieder des Anlageausschusses erhalten von der Gesellschaft keine Vergütung oder Auslagererstattung.

Art. 15. Verwaltungsratssitzung. Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden bestimmen. Der erste Vorsitzende kann durch die Generalversammlung ernannt werden. Der Verwaltungsrat kann einen Sekretär bestimmen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen erstellt und verwahrt. Der Verwaltungsrat tritt in regelmäßigen Abständen und darüber hinaus im Bedarfsfall auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort und Datum in Luxemburg zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen. In seiner Abwesenheit können die Mitglieder des Verwaltungsrates ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates mit der Leitung beauftragen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden zu jeder Verwaltungsratssitzung wenigstens 14 Tage vor dem entsprechenden Datum schriftlich eingeladen, außer in Notfällen, in welchen Fällen die Art des Notfalls in der Einladung vermerkt wird. Auf diese Einladung kann im Voraus oder vor Beginn der Verwaltungsratssitzung übereinstimmend schriftlich, zu Protokoll, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel verzichtet werden. Eine Einladung ist nicht notwendig für Sitzungen, welche zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann sich auf jeder Verwaltungsratssitzung aufgrund schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel übermittelte Vollmacht durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder eine andere Person vertreten lassen. Ein einziges Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

Die Sitzungen des Verwaltungsrates sind grundsätzlich bei persönlicher Anwesenheit jedes Verwaltungsratsmitglieds abzuhalten. Soweit dies im Einzelfall nicht vermeidbar ist, kann ein Mitglied des Verwaltungsrates an einer Verwaltungsratssitzung im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung einander hören können, teilnehmen und diese Teilnahme steht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung gleich.

Der Verwaltungsrat kann nur auf ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch Einzelunterschriften verpflichten, außer im Falle einer ausdrücklichen entsprechenden Ermächtigung durch einen Verwaltungsratsbeschluss.

Der Verwaltungsrat kann nur dann gültige Beschlüsse fassen oder Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder ein anderes vom Verwaltungsrat festgelegtes Quorum anwesend oder vertreten sind.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung unterzeichnet. Auszüge aus diesen Protokollen, welche zu Beweiszwecken in gerichtlichen oder sonstigen Verfahren erstellt werden, sind vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig zu unterzeichnen.

Beschlüsse werden mit Mehrheit der anwesenden und vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit fällt dem Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung das entscheidende Stimmrecht zu.

Beschlüsse können grundsätzlich nur im Rahmen von Verwaltungsratssitzungen unter physischer Anwesenheit der Teilnehmer gefasst werden.

Die Beschlussfassung im Wege eines Umlaufverfahrens ist nur ausnahmsweise zulässig, wenn im Einzelfall eine Beschlussfassung dringend geboten und nicht fristgerecht auf andere Weise zu erreichen ist.

Art. 16. Zeichnungsbefugnis. Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinschaftliche Unterschrift zweier Mitglieder des Verwaltungsrates oder durch die gemeinschaftliche oder einzelne Unterschrift von Personen, welche hierzu vom Verwaltungsrat ermächtigt wurden, verpflichtet.

Art. 17. Vergütung des Verwaltungsrates. Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Gesellschafterversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, es sei denn, solche sind durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds veranlasst.

Art. 18. Anlagepolitik. Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein angemessen gestreutes, qualitativ hochwertiges Portfolio von Anlagen im Zusammenhang mit dem Immobiliensektor und anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt, unter Berücksichtigung der Anlageziele und Anlagegrenzen der Gesell-

schaft, wie sie in dem von der Gesellschaft herausgegebenen Private Placement Memorandum für die jeweiligen Teilfonds und der vorliegenden Satzung beschrieben werden, sowie unter Einhaltung der Bestimmungen des Gesetzes von 2007. Die betreffenden Beteiligungen können entweder direkt oder über Tochtergesellschaften gehalten werden, sofern sich aus den Anhängen des Private Placement Memorandums nicht etwas anderes ergibt.

Art. 19. Generalversammlung. Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates in Luxemburg zusammen.

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

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts im Großherzogtum Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am dritten Mittwoch des Monats Juni eines jeden Jahres um 12.00 Uhr abgehalten.

Wenn dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Die Aktionäre treten auf Einladung des Verwaltungsrates, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Inhaber von Namensanteilen an dessen im Aktionärsregister eingetragene angegebene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Mitteilung an die Inhaber von Namensaktien muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Wenn sämtliche Aktien als Namensaktien ausgegeben werden und wenn keine Veröffentlichungen erfolgen, kann die Einladung an die Aktionäre ausschließlich per Einschreiben erfolgen.

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

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Generalversammlungen. In seiner Abwesenheit können die Aktionäre eine andere Person mit der Leitung beauftragen.

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

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

Jede stimmberechtigte Aktie repräsentiert eine Stimme. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Art. 20. Generalversammlungen der Aktionäre in einem Teilfonds oder einer Aktienklasse. Die Aktionäre eines Teilfonds (oder einer Aktienklasse eines Teilfonds) können zu jeder Zeit Generalversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

Darüber hinaus, können die Aktionäre eines Teilfonds (oder einer Aktienklasse eines Teilfonds), zu jeder Zeit Generalversammlungen im Hinblick auf alle Fragen, welche diesen Teilfonds (oder diese Aktienklasse) betreffen, abhalten.

Die relevanten Bestimmungen in Artikel 19 (Generalversammlung) sind auf solche Generalversammlungen analog anwendbar.

Art. 21. Depotbank. In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer im Private Placement Memorandum erwähnten Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (im Folgenden die "Depotbank" genannt) abschließen.

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

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

Art. 22. Wirtschaftsprüfer. Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

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

Art. 23. Geschäftsjahr. Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird in der dem Gesellschaftskapital entsprechenden Währung, d.h. in Euro, aufgestellt.

Art. 24. Ausschüttungen. Die Verwendung des jährlichen Ertrages des jeweiligen Teilfonds wird von der Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates festgelegt.

Die Ausschüttung von Netto-Erträgen aus den Anlagen kann unabhängig von realisierten oder unrealisierten Kapitalverlusten oder -gewinnen erfolgen. Die Gesellschaft schüttet freie Liquidität so bald als möglich nach deren Vereinnahmung aus. Bei der Bestimmung des auszuschüttenden Betrages ist auf eine angemessene Liquiditätsreserve zur Bestreitung der Kosten und Ausgaben der Gesellschaft zu achten.

Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen. Der Beschluss über die Zwischenausschüttungen bedarf keiner Beschlussfassung der Gesellschafterversammlung und unterliegt nicht den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen (das "Gesetz von 1915").

Die Zahlung von Ausschüttungen an die Inhaber der Namensaktien erfolgt an die im Aktionärsregister hinterlegte Bankverbindung.

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

Art. 25. Auflösung der Gesellschaft. Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung gemäß Artikel 27 (Liquidation) dieser Satzung aufgelöst werden. In diesem Falle wird die Generalversammlung mit einem Anwesenheitsquorum von 50% des Aktienkapitals beschließen, und die Auflösung kann durch Zustimmung von drei Viertel (3/4) der auf der Generalversammlung anwesenden oder wirksam vertretenen und tatsächlich ausgeübten Stimmrechte beschlossen werden. Sollte das Anwesenheitsquorum von 50% nicht erreicht werden, muss eine zweite Generalversammlung im Einklang einberufen werden. Für diese zweite Generalversammlung sind allerdings dieselben Quorums- und Abstimmungserfordernisse wie in der ersten Generalversammlung anwendbar.

Sofern das Gesellschaftsvermögen unter zwei Drittel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt, wird die Frage der Auflösung durch den Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt. Die Generalversammlung, welche ohne Quorum entscheiden kann, muss mit der Mehrheit der auf der Generalversammlung anwesenden oder wirksam vertretenen und tatsächlich ausgeübten Stimmrechte entscheiden.

Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird des Weiteren der Generalversammlung vorgelegt, sofern das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt. In diesem Falle wird die Generalversammlung ohne Quorumserfordernis abgehalten und die Auflösung kann durch die Aktionäre entschieden werden, welche ein Viertel der auf der Generalversammlung anwesenden oder wirksam vertretenen und tatsächlich ausgeübten Stimmrechte beschlossen werden.

Die Versammlung muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Tatsache, dass das Netto-Gesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten werden kann.

Art. 26. Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann beschließen, einen oder mehrere Teilfonds oder Aktienklassen aufzulösen, indem die betroffenen Aktien entwertet werden und den betroffenen Aktionären der Anteilwert der Aktien dieses oder dieser Teilfonds oder Aktienklassen zurückerstattet wird. Die Auflösung eines Teilfonds hat auf andere Teilfonds keine Auswirkungen. Der Verwaltungsrat kann ebenfalls beschließen, einen oder mehrere Teilfonds mit einem anderen spezialisierten Investmentfonds nach dem Gesetz von 2007 oder einem luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlage (im Folgenden "OGA") nach dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen oder einem Teilfonds eines solchen spezialisierten Investmentfonds oder eines solchen OGA oder ausländischen OGAs zusammenzulegen oder zu verschmelzen. Für den Fall, dass die Einhaltung einer VAG-Konformität für die Investoren erforderlich ist, kann die Zusammenlegung oder Verschmelzung nur unter Beachtung etwaiger für diese Investoren geltender Vorschriften des deutschen Versicherungsaufsichtsrechts oder etwaiger Zustimmungserfordernisse durch den nach § 70 VAG bestellten Treuhänder erfolgen.

Der Verwaltungsrat ist befugt, einen der vorgenannten Beschlüsse zu fassen

- im Falle einer wesentlichen Änderung der sozialen, politischen oder wirtschaftlichen Lage in den Ländern, in denen Anlagen für den jeweiligen Teilfonds getätigt werden oder in denen die Aktien dieses Teilfonds vertrieben werden, oder
- sofern der Wert der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds derart fällt, dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds nicht mehr gewährleistet werden kann, oder
- im Rahmen einer Rationalisierung.

Der Liquidationserlös, der von Aktionär nach Abschluss der Liquidation nicht gefordert wurde, bleibt bei der Depotbank für einen Zeitraum von sechs Monaten deponiert und wird anschließend bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo er nach 30 Jahren verfällt.

Der Beschluss des Verwaltungsrates gemäß dem ersten Absatz dieses Artikels über die Verschmelzung eines oder mehrerer Teilfonds wird den betroffenen Aktionären mitgeteilt. In diesem Fall ist es den betroffenen Aktionären erlaubt, während der Mindestdauer eines Monats ab dem Datum der erfolgten Mitteilung die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch aller oder eines Teils ihrer Aktien zu dem anwendbaren Aktienwert zu beantragen. Nach Ablauf dieser Periode ist die Verschmelzung für alle verbleibenden Aktionäre bindend. Im Falle der Verschmelzung einer oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft mit einem luxemburgischen "fonds commun de placement" bzw. "fonds commun de placement" ist der Beschluss jedoch nur für die dieser Verschmelzung zustimmenden Aktionäre bindend, bei allen anderen Aktionäre wird davon ausgegangen, dass sie einen Antrag auf Rücknahme ihrer Aktien gestellt haben.

Der Erlös aus der Auflösung von Aktienklassen, der von den Aktionäre nach erfolgter Auflösung einer Aktienklasse nicht gefordert wurde, wird bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo er nach 30 Jahren verfällt.

Die Gesellschaft hat die Aktionäre durch Mitteilung einer Rücknahmeankündigung mittels Brief zu informieren.

Art. 27. Liquidation. Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und die ordnungsgemäß von der Aufsichtsbehörde genehmigt und von der Generalversammlung ernannt werden müssen. Letztere beschließt auch über die Befugnisse und eventuelle Vergütung der Liquidatoren.

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

Wird die Gesellschaft zwangsweise oder freiwillig liquidiert, so erfolgt die Liquidation in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen. Diese Bestimmungen spezifizieren die Schritte, die unternommen werden müssen, um die Aktionäre an der Verteilung der Liquidationserlöse teilhaben zu lassen und sehen die Hinterlegung bei der Caisse de Consignation für alle Beträge, die bei Abschluss der Liquidation von den Aktionären nicht eingefordert wurden, vor. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Fristen nicht eingefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

Art. 28. Änderungen der Satzung. Die Satzung kann durch eine Generalversammlung, welche den Quorums- und Mehrheitserfordernisse gemäß dem Gesetz von 1915 unterliegt, geändert werden.

Art. 29. Interessenkonflikte. Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Unternehmung werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welche als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft oder Unternehmung, mit welcher die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstige Geschäftsbeziehungen eingeht, wird durch diese Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag oder einer solchen Geschäftsbeziehung zu beraten, abzustimmen oder zu handeln.

Sofern ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellter dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an den Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Generalversammlung berichtet.

"Entgegengesetztes Interesse" entsprechend der vorstehenden Bestimmungen bedeutet nicht eine Verbindung mit einer Angelegenheit, Stellung oder einem Geschäftsvorfall, welcher eine bestimmte Person, Gesellschaft oder Unternehmung umfasst, welche gelegentlich vom Verwaltungsrat nach dessen Ermessen benannt werden.

Art. 30. Kosten. Die Gesellschaft bzw. die Teilfonds tragen folgende Kosten:

- die Kosten der Gründung der Gesellschaft;
- die direkt zuordenbaren Kosten des Erwerbs und der Veräußerung von Kapitalanlagen (einschließlich Rechts-, Steuer- und sonstiger Beratungsgebühren);
- die direkt zuordenbaren Kosten im Zusammenhang mit einem nicht zur Ausführung gelangenden Erwerb oder der Veräußerung von Kapitalanlagen (einschließlich Rechts-, Steuer- und sonstiger Beratungsgebühren) soweit diese nicht von Dritten zu zahlen sind;
- Kosten der Dienstleister der Gesellschaft;
- die Kosten der Buchhaltung der Gesellschaft, der Überwachung des Risikomanagements der Gesellschaft sowie die externen Kosten der Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft und der Stellungnahme der Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zur Bewertung des Gesellschaftsvermögens;

- die Kosten und Gebühren für die eigene Rechts-, Steuer- und sonstige Beratung der Gesellschaft, insbesondere für die Erstellung der Steuererklärungen der Gesellschaft;
- die Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von Gesellschafterversammlungen;
- die Kosten des Geldverkehrs;
- die Kosten der Erstellung, des Drucks und des Versands von Berichten sowie sonstigen Veröffentlichungen an die Aktionäre;
- Gebühren, die die Gesellschaft an eventuelle Dritte, z.B. Makler bezahlen muss;
- nachgewiesene Reisekosten je eines Verwaltungsratsmitgliedes bzw. dessen Vertreters für Reisen zwecks Überwachung der Verwalter von Gesellschaften, in die die Gesellschaft investiert hat;
- Kosten des Anlageausschusses auf Basis von angemessenen Tagessätzen, deren Höhe vom Verwaltungsrat bestimmt wird;
- angefallene Zinsen für die bereits vor dem ersten Zeichnungsschluss der Gesellschaft vorfinanzierten Einzahlungen auf Investitionen;
- etwaige Steuern und Abgaben jeglicher Art der Gesellschaft, einschließlich etwaiger Umsatzsteuer auf Zahlungen an die Anlageberater sowie die Abgaben an die Aufsichtsbehörden;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Führung des Aktienregisters entstehen (z. B. Portoauslagen);
- Kosten eines Aktuars;
- sämtliche sonstigen Kosten, sofern sie im jeweiligen Anhang des betreffenden Teilfonds benannt sind;
- die von der Generalversammlung der Gesellschaft beschlossene Vergütung für die Verwaltungsratsmitglieder sowie deren Aufwendersatz und
- alle Kosten, die in dem jeweiligen Anhang des betreffenden Teilfonds zum Private Placement Memorandum aufgeführt sind.

Art. 31. Anwendbares Recht. Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 1915 und des Gesetzes von 2007 einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2010.

Die erste ordentliche Gesellschafterversammlung wird am 3. Mittwoch des Monats Juni des Jahres 2011, d.h. am 15. Juni 2011 stattfinden.

Zeichnung des Gründungskapitals

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

Hamburg Trust Grundvermögen und Anlage GmbH, vorgenannt, zeichnet dreihundertzehn Aktien zum Gegenwert von einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-).

Damit beträgt das Gründungskapital insgesamt einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-). Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26, 26-3 und 26-5 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Gründungsversammlung der Gesellschaft

Oben angeführter Gründungsgeschafter, welcher das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat sodann folgende Beschlüsse gefasst:

I. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Dr. Joachim Seeler, geboren am 20. Mai 1964 in Hamburg, ansässig in Wietreie 43, D-22359 Hamburg,
- Harald Pohl, geboren am 11. März 1956 in Essen ansässig in Im Rühmt 30A, D-22147 Hamburg,
- Bettina Pölking, geboren am 22. Juni 1968 in Oldenburg, beruflich ansässig in 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg.

Dr. Joachim Seeler wird zum Verwaltungsratsvorsitzenden ernannt.

Harald Pohl wird zum Stellvertretenden Verwaltungsratsvorsitzenden ernannt.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung, die über das Geschäftsjahr 2012 beschließt.

II. Sitz der Gesellschaft ist 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxemburg.

III. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

KPMG Audit S.à r.l., 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS Luxembourg B 103.590.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2011.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, welche dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt sind, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: M.-O. SCHARWATH und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 avril 2010. Relation: LAC/2010/18497. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 3. Mai 2010.

Référence de publication: 2010052337/666.

(100061436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2010.

SES, Société Anonyme.

Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R.C.S. Luxembourg B 81.267.

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.

Pierre Margue

Vice President Legal and Corporate Affairs

Référence de publication: 2010050257/11.

(100052015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Cliffhouse S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 24, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 107.560.

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

Signature.

Référence de publication: 2010050309/10.

(100051916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Chanpia Lux SA, Société Anonyme.

Siège social: L-9647 Doncols, 14, Chemin des Douaniers.

R.C.S. Luxembourg B 97.231.

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

Signature.

Référence de publication: 2010050310/10.

(100052019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Conyngham S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 142.786.

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

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

Luxembourg, le 15 avril 2010.

Référence de publication: 2010050311/11.

(100052412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Société Financière de Participation Piguier S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 48.147.

Le bilan de la société au 31/12/2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2010050333/12.

(100052077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Podalski Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 145.443.

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

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

Pour PODALSKI INVESTMENTS S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010050336/11.

(100052097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Pylio 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 81.024.

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 avril 2010.

Référence de publication: 2010050338/11.

(100052094) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Neo Business Process Outsourcing S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.950,00.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 129.466.

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.

Un mandataire.

Référence de publication: 2010050340/11.

(100052086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Chelsey Investissement S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 31.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 106.483.

Jason Capital Corp. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 1, rue du Fort Rheinsheim.

R.C.S. Luxembourg B 101.054.

—
CONSTAT DE FUSION

L'an deux mille dix, le vingt-neuf avril.

Par-devant Nous, Maïte Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Monsieur Sidney BOUVIER, employé privé, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais,

agissant en sa qualité de mandataire spécial du conseil d'administration de Chelsey Investissement S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.483 (ci-après la "Société Absorbante") et constituée suivant un acte du notaire instrumentant en date du 1^{er} mars 2005, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 654 du 5 juillet 2005 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire instrumentant en date du 21 novembre 2005, publié au Mémorial C numéro 515 du 10 mars 2006,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'administration de la Société Absorbante en date du 1^{er} mars 2010, resté annexé à l'acte du notaire soussigné contenant projet de fusion du 4 mars 2010 dont question ci-après.

Lequel comparant, agissant en ladite qualité, a requis le notaire soussigné de documenter les déclarations et constatations suivantes:

- qu'aux termes d'un projet de fusion établi sous forme notariée, suivant acte du notaire soussigné en date du 4 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 548 du 15 mars 2010, la Société, en tant que société absorbante (ci-après la "Société Absorbante") et Jason Capital Corp S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 1, rue du Fort Rheinsheim, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.054 (ci-après la "Société Absorbée") et constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 19 mai 2004, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 772 du 27 juillet 2004, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire instrumentant, en date du 14 juillet 2005, publié au Mémorial C numéro 1334 du 6 décembre 2005, ont projeté de fusionner;

- qu'aucun actionnaire de la Société Absorbante n'a requis, pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du projet de fusion, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, la convocation d'une assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante, afin de décider de l'approbation de la fusion;

- que cela étant déclaré et vu la publication de ce projet de fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations:

(i) la fusion est devenue définitive et entraîne de plein droit la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée à la Société Absorbante;

(ii) que suite à la fusion intervenue, la Société Absorbée cesse d'exister;

(iii) que suite encore à l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, les actions de la Société Absorbée seront annulées et tous les livres et autres dossiers de ces dernières seront conservés pendant le délai légal (cinq (5) ans) au siège de la Société Absorbante, étant actuellement au 16, boulevard Emmanuel Servais, à L-2535 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Lecture faite du présent acte et interprétation donnée au comparant, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. BOUVIER, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 30 avril 2010. Relation: LAC/2010/19158. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 6 mai 2010.

Gérard LECUIT.

Référence de publication: 2010052884/56.

(100064969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2010.

SES, Société Anonyme.

Siège social: L-6815 Betzdorf, Château de Betzdorf.

R.C.S. Luxembourg B 81.267.

Les comptes annuels consolidés 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.

Pierre Margue

Vice President Legal and Corporate Affairs

Référence de publication: 2010050259/12.

(100052016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

AZ Express S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9540 Wiltz, 27, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 103.694.

Les comptes annuels au 31/12/2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010050260/10.

(100052049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Verbriefungsgesellschaft REPE S.A., Société Anonyme de Titrisation.

Capital social: EUR 31.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 137.987.

Les comptes annuels au 20 juillet 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 13 avril 2010.

Peter Diehl.

Référence de publication: 2010050221/11.

(100052169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Autex S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3372 Leudelange, 7, rue Jean Fischbach.

R.C.S. Luxembourg B 78.517.

L'an deux mil dix, le vingt-cinq février.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

ONT COMPARU:

1) Monsieur Christophe Baeten, expert en automobiles, né à Etterbeek le 23 mai 1963, demeurant à B-6781 Sélange, 6, rue Reichel,

2) Monsieur Eric Grommerch, expert en automobiles, né à Vielsalm le 7 janvier 1962, demeurant à F-57330 Roussy-le-Village, 23, boucle des Mirabelliers,

tous deux ici représentés par Monsieur Jean-Marie Theis, comptable, demeurant à B-Sélange, en vertu de deux pouvoirs sous seing-privé donnés le 24 février 2010,

lesquels pouvoirs, après avoir été signés ne varietur par la partie comparante et le notaire soussigné, resteront annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

3) DEPART S.A., une société ayant son siège social à L-5885 Howald, Route de Thionville, 237 (RCS Luxembourg B 84.792) ici représentée par Monsieur Jean-Marie Theis, comptable, demeurant à B-Sélange, agissant en sa qualité d'administrateur délégué de la société, déclarant avoir les pouvoirs pour engager la société par sa seule signature.

Lesquels comparants déclarent être les seuls associés de la société à responsabilité limitée AUTEX, S.à r.l., avec siège social à L-5885 Howald, route de Thionville, 237, constituée suivant acte reçu par le notaire Robert Schuman, alors de résidence à Differdange, en date du 6 novembre 2000, publié au Mémorial C de 2001 page 14975. Les statuts ont été modifiés suivant acte notarié du 29 novembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations numéro 535 du 5 avril 2002.

Lesquelles comparants, représentés comme dit-est, ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident de transférer le siège social de la société de L-5885 Howald, Route de Thionville, 237, à L-3372 Leudelage, 7, rue Jean Fischbach, et de modifier en conséquence l'article 2 alinéa 1^{er} des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

" **Art. 2. Alinéa 1^{er}** . Le siège social de la société est établi à Leudelage, Grand-Duché de Luxembourg."

Deuxième résolution

Les associés décident de confirmer les mandats des deux gérants actuels de la société à savoir Monsieur Eric Grommerch et Monsieur Christophe Baeten.

Ils ont les pouvoirs pour engager la société par leur signature individuelle jusqu'à un montant de MILLE CINQ CENTS EUROS (EUR 1.500,-). Au-delà de ce montant, la signature conjointe des deux gérants sera requise.

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

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes est évalué à environ HUIT CENTS EUROS (800,- EUR).

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

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

Signé: J.-M. Theis, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 3 mars 2010. Relation: LAC/2010/9430. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 14 avril 2010.

Référence de publication: 2010050222/50.

(100052002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

ING Lease Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 50, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 31.049.

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

Luxembourg, le 13 avril 2010.

Ingrid LENTZ

Secrétariat Général

Référence de publication: 2010050235/12.

(100051954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Gallatea Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8086 Bertrange, 66, Cité am Wenkel.

R.C.S. Luxembourg B 152.867.

STATUTS

L'an deux mille dix , le quatre mai.

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

A comparu:

Monsieur Pedro de Campos Faria, consultant, demeurant à L-8086 Bertrange, 66, Cité am Wenkel, né à Porto, Portugal, le 18 mars 1969,

ici représentée par Madame Danielle KIRSCH, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, 3, rue des Foyers,

en vertu d'une procuration sous seing privé, ci-annexée.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'il déclare constituer par les présentes.

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes par le propriétaire des parts ci-après créées une société à responsabilité limitée, qui sera régie par les lois y relatives et par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet toutes activités en relation avec la gestion de projets, conseil économique, assistance et développement de processus de fonctionnement interne de sociétés, contrôle de qualité, formation internes y relatives.

D'une façon générale elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. La société prend la dénomination de "GALLATEA CONSULTING S.à r.l."

Art. 4. Le siège social est établi à Bertrange.

Art. 5. La durée de la société est illimitée.

Elle commence à compter du jour de sa constitution.

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

Art. 7. Les cessions de parts sociales sont constatées par un acte authentique ou sous seing privé. Elles se font en conformité avec les dispositions légales afférentes.

Art. 8. La société n'est pas dissoute par le décès d'un associé.

Art. 9. Les créanciers personnels, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

Art. 10. La société est administrée par un ou plusieurs gérants qui sont nommés par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

A moins que l'assemblée n'en dispose autrement, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

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

Aussi longtemps que la société ne compte qu'un seul associé, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale. Il ne peut les déléguer.

Les décisions de l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale, sont consignées dans un registre tenu au siège social.

Art. 12. Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

Art. 13. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 14. Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

Art. 15. Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par les associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

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

Art. 18. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre deux mille dix.

Souscription et libération

Les statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les cent (100) parts sociales représentatives du capital social sont souscrites par l'associé unique Monsieur Pedro de Campos Faria, prénommé.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en espèce de sorte que la somme de DOUZE MILLE CINQ CENTS EUROS (12.500.- EUR) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

Décisions de l'associé unique

Ensuite l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Est nommé gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Pedro de Campos Faria, prénommé.

Vis-à-vis des tiers la Société est valablement engagée par la signature individuelle du gérant.

2. Le siège social est fixé à L-8086 Bertrange, 66, Cité am Wenkel.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué 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 en raison de sa constitution à environ EUR 1.200.-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: D. KIRSCH et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 4 mai 2010. Relation: LAC/2010/19773. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

Pour expédition conforme délivrée à la société sur demande, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 7 mai 2010.

Référence de publication: 2010050033/85.

(100064121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

Access Participations S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 141.176.

Extrait de la résolution circulaire du Conseil d'Administration.

Conformément à la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle qu'elle a été modifiée) et à l'Art. 11bis, le Conseil d'Administration de la société ACCESS PARTICIPATIONS S.A. nomme au 14/05/09, la société FIDUCIAIRE VINCENT LA MENDOLA, S.à r.l., dont l'adresse professionnelle est au 64 av. de la Liberté L-1930 Luxembourg; en qualité de Commissaire aux Comptes; en remplacement de la société BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, à l'adresse professionnelle 2, avenue Charles de Gaulle, L-2013 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15/10/09

Signature

Le Mandataire

Référence de publication: 2010050382/17.

(100052239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Bingara S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 113.236.

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.

Référence de publication: 2010050312/9.

(100051921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Agana S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 152.857.

STATUTS

L'an deux mille dix.

Le trente avril.

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

A comparu:

La société DALECREST LIMITED, ayant son siège social à Douglas IM1 1QL, Athol Street 5 (Ile de Man),
ici représentée par Madame Sophie ERK, employée privée, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17,
rue Beaumont,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

La prédite procuration, signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société de participations financières, sous forme de société anonyme, qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme sous la dénomination de AGANA S.A.

Art. 2. La durée de la société est illimitée.

Art. 3. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

Si des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se présentent ou paraissent imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire restera luxembourgeoise.

Art. 4. La société a pour objet toutes prises de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport et de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de parts sociales et valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, marques et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets.

La société pourra effectuer toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus décrites et susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente-deux mille euros (32.000,- EUR), représenté par trois cent vingt (320) actions de cent euros (100,- EUR) chacune, disposant chacune d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Art. 6. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Art. 7. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut prêter ou emprunter à court ou à long terme, même au moyen d'émissions d'obligations avec ou sans garantie; ces obligations pourront, sur autorisation préalable de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, être converties en actions.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Lorsque la société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non-associés.

La société sera engagée par la signature collective de deux administrateurs ou la seule signature de toute personne à laquelle pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la société sera engagée par sa seule signature.

Art. 8. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un membre du conseil ou la personne à ce déléguée par le conseil.

Art. 9. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Art. 10. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 11. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième lundi du mois d'avril à 15.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Art. 12. Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Art. 13. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Lorsque la société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

Art. 14. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

Disposition transitoire

Par dérogation le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 2010.

Souscription et libération

Les trois cent vingt (320) actions de la nouvelle société ont été souscrites par la société DALECREST LIMITED, préqualifiée.

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de trente-deux mille euros (32.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Déclaration

Le notaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

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 sa constitution, s'élève à environ mille cinquante euros.

Décisions de l'actionnaire unique

Et aussitôt l'actionnaire unique a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:

- Monsieur Régis DONATI, expert-comptable, né à Briey (France), le 19 décembre 1965, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont;

- Monsieur Robert REGGIORI, expert-comptable, né à Metz (France), le 15 novembre 1966, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont;

- Monsieur Marco PACCHERA, entrepreneur, né à Verona (Italie), le 18 décembre 1972, demeurant à Londres W1K 6ZH, 35 North Audley Street, Mayfair (Royaume-Uni).

Deuxième résolution

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Mohammed KARA, expert-comptable, né à Oum Toub-Denaira (Algérie), le 21 juillet 1954, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

Troisième résolution

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2013.

Quatrième résolution

L'adresse de la société est fixée à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: ERK – J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 4 mai 2010. Relation GRE/2010/1560. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 6 mai 2010.

Référence de publication: 2010049954/130.

(100063841) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

C-Consult S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 132.256.

L'an deux mille dix, le seize mars.

Par-devant Maître Roger ARRENSDORFF, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de C-CONSULT S.A., établie et ayant son siège à L-8069 Bertrange, 15, rue de l'Industrie, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 132.256, constituée suivant acte du notaire Emile SCHLESSER de Luxembourg en date du 2 octobre 2007, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 2514 du 6 novembre 2007.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Luc VOET, expert-comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Maria KEERSMAEKERS, indépendante, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Koen VAN HUYNEGEM, employé, demeurant à Hesperange.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1.- Transfert du siège de Bertrange à Luxembourg et modification subséquente du deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts;

2.- Fixation de l'adresse;

3.- Ajout d'un alinéa à l'article 4 des statuts;

4.- Démission des administrateurs et de l'administrateur-délégué;

5.- Nomination d'un administrateur;

6.- Démission du commissaire aux comptes;

7.- Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du bureau sera annexée au présent acte pour être soumis à la formalité de l'enregistrement.

Les pouvoirs des actionnaires représentés, signés ne varietur par les comparants et par le notaire instrumentant, resteront également annexés au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour. Tous les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir renoncé à toutes les formalités de convocation.

Après délibération, l'assemblée prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de Bertrange à Luxembourg et par conséquent de modifier le deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts comme suit:

" **Art. 1^{er}. 2^{ième} alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique, à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou, en cas de pluralité d'actionnaires, au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires."

Deuxième résolution

L'assemblée fixe l'adresse de la société à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Troisième résolution

L'assemblée décide de faire un ajout à l'article 4 des statuts et par conséquent de créer un quatrième alinéa, lequel aura la teneur suivante:

" **Art. 4. 4^{ième} alinéa.** Si la société est établie par un actionnaire unique ou si, à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire."

Quatrième résolution

L'assemblée accepte la démission des administrateurs et de l'administrateur-délégué, à savoir:

- MAYA INVEST LIMITED, avec siège social à St. Helier, Jersey JE2 3NT, Channel Islands, 3rd Floor, Conway House, 7-9, Conway Street, administrateur;
- PARAMOUNT ACCOUNTING SERVICES LIMITED, avec siège social à Port Louis (Ile Maurice), 49, Loubourdonnais Street, 5th Floor, C&R Court, administrateur;
- ALPHA ACCOUNTING AKTIENGESELLSCHAFT, avec siège social à FL-9494 Schaan, Felbaweg 10, administrateur et administrateur-délégué.

Cinquième résolution

Ayant constaté que toutes les actions de la société sont réunies en une seule main, l'assemblée décide de nommer en tant qu'administrateur unique:

- COMMUNITY LINK S.A. (B 138.621), avec siège social à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, qui désigne comme son représentant permanent Monsieur Luc Voet, demeurant professionnellement à 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Le mandat de l'administrateur ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2015.

Sixième résolution

L'assemblée accepte la démission du commissaire aux comptes, à savoir:

- GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. (anc. LUX-AUDIT REVISION SARL) (B 43.298), avec siège social à L-8308 Capellen, 83, Pafebruch.

Septième résolution

L'assemblée décide de nommer en tant que nouveau commissaire aux comptes:

- PREMIER TAX SA (B 147.687), avec siège social à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Le mandat du commissaire ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2015.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: VOET, KEERSMAEKERS, VAN HUYNEGEM, ARRENSDORFF.

Enregistré à Remich, le 22 mars 2010. REM/2010/343. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): MOLLING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Mondorf-les-Bains, le 7 mai 2010.

Référence de publication: 2010049968/88.

(100064512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

Dsquared2 TM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 151.667.

In the year two thousand and ten, on twenty-eighth of April.

Before us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the Company established in Luxembourg under the denomination of "Dsquared2 TM S.A.", R.C.S. Luxembourg under progress, having its registered office in Luxembourg, 18, rue de l'Eau, incorporated pursuant to a deed of the aforementioned notary, dated 3rd March, 2010, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C number 756 of the 12th April 2010.

The meeting begins, Mr. Stéphane SABELLA, lawyer, with professional address in 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mrs. Isabel DIAS, lawyer, with professional address in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Raymond THILL, "maître en droit", with professional address in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the Bureau that the three hundred ten (310) shares of a par value of one hundred euro (EUR 100,-) each, representing the total capital of thirty one thousand euros (EUR 31.000,-) Euro are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, the shareholders represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list shall remain attached to the present deed together with the proxy of the shareholders and shall be filed at the same time with the registration authorities.

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

1. Increase of the share capital by an amount of thirty million euro (EUR 30.000.000,-) to raise it from its present amount of thirty-one thousand euro (EUR 31.000,-) up to thirty million thirty one thousand euro (EUR 30.031.000,-) with issuing of three hundred thousand (300.000) new shares of a par value of one hundred euro (EUR 100,-) each;

2. Subscription and payment by a contribution in kind;

3. Subsequent amendment of article 3 of the articles of association;

4. Miscellaneous.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolution by unanimous vote:

First resolution

The general meeting decides to increase the share capital by an amount of thirty million euro (EUR 30.000.000,-) to raise it from its present amount of thirty one thousand euros (EUR 31.000,-) up to thirty million thirty-one thousand euro (EUR 30.031.000,-) with issuing of three hundred thousand (300.000) new shares of a par value of one hundred euro (EUR 100,-) each;

The amount of thirty million euro (EUR 30.000.000,-) is subscribed and fully paid-up by a contribution in kind of shareholders loan towards the company Dsquared2 TM SA by the sole shareholders, here represented by Mr. Stéphane SABELLA, above qualified by virtue of a power of attorney given in Luxembourg, on 27th April 2010;

Said power of attorney shall remain appended to the present minutes together with the powers of attorney to be registered together.

In accordance with articles 26-1 et 32-1 (5) of the amended law of 10 August 1915, the above described contribution in kind was detailed in a report compiled on 28th April 2010 by Fiduciaire d'Expertise Comptable et de Révision EVERARD and KLEIN, company auditors in Itzig, which report, after it was signed ne varietur by the parties and the undersigned notary shall remain appended to the present deed to be registered together.

The value of the above-mentioned contribution in kind is acknowledged by said report with the following conclusions in French language:

Conclusion

"Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous sommes 'avis que l'apport projeté est décrit de façon clair et précise et que les modes d'évaluation retenus sont appropriés aux circonstances données. La valeur effective de la créance d'une valeur nominale de € 30.000.000,00 à transformer en capital correspond à une valeur au moins égale à l'émission par la société de 300.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de € 100,00 chacune."

Second resolution

As a consequence of the previous resolutions, article 3 of the Articles of Incorporation is amended to have the following wording:

" **Art. 3.** The capital of the company is fixed at thirty million thirty one thousand euros (EUR 30.031.000,-) divided into three hundred thousand three hundred ten (300.310) shares of one hundred euro (EUR 100,-) each."

In faith of which we, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of the document.

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed with us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

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

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de "Dsquared2 TM SA.", R.C.S. en cours d'enregistrement ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, constituée par acte du notaire instrumentaire, en date du 3 mars 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 756 du 12 avril 2010.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Stéphane SABELLA, juriste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, 1449 Luxembourg en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg en date du 27 avril 2010.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Madame Isabel DIAS, juriste, domiciliée professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Raymond THILL, maître en droit domicilié professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocation préalable et déclaré avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

1. Augmentation du capital social à concurrence de trente millions d'euros (EUR 30.000.000,-) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, à trente millions trente et un mille euros (EUR 30.031.000,-) avec émission de trois cent mille (300.000) nouvelles actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

2. Souscription et libération par un apport en nature.

3. Modification afférente de l'article 3 des statuts.

4. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

Le capital social de la Société est augmenté à concurrence de trente millions d'euros (EUR 30.000.000,-) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, à trente millions trente et un mille euros (EUR 30.031.000,-) avec émission de trois cent mille (300.000) nouvelles actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

La prédite augmentation de capital a été intégralement souscrite par l'actionnaire unique et libérée par un apport en nature consistant dans l'apport d'une créance sur la société Dquared2 TM SA, d'un montant de trente millions d'euros (EUR 30.000.000,-).

L'actionnaire unique est ici représenté par Monsieur Stéphane SABELLA, juriste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 27 avril 2010,

laquelle procuration, après avoir été paraphée "ne varietur" par les parties comparaisant et par le notaire soussigné est annexée au présent acte pour être déposée auprès des autorités d'enregistrement.

Conformément aux articles 26-1 et 32-1 (5) de la loi du 10 août 1915 modifiée, l'apport en nature ci-dessus décrit a fait l'objet d'un rapport établi le 28 avril 2010 par la Fiduciaire d'Expertise Comptable et de Révision EVERARD et KLEIN, réviseurs d'entreprises à Itzig, lequel rapport, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

La valeur des créances ci-dessus mentionnées est constatée par ledit rapport dont les conclusions sont les suivantes.

Conclusion

"Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous sommes 'avis que l'apport projeté est décrit de façon clair et précise et que les modes d'évaluation retenus sont appropriés aux circonstances données. La valeur effective de la créance d'une valeur nominale de € 30.000.000,00 à transformer en capital correspond à une valeur au moins égale à l'émission par la société de 300.000 actions nouvelles d'une valeur nominale de € 100,00 chacune."

Deuxième résolution

Suite à la résolution précédente, l'article 3 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

« **Art. 3.** Le capital social est fixé à trente millions trente et un mille euros (EUR 30.031.000,-) divisé en trois cent mille trois cent dix (300.310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: S. Sabella, I. Dias, R. Thill et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 4 mai 2010. LAC/2010/19686. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 7 mai 2010.

Référence de publication: 2010049995/140.

(100064253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

cominvest S.A., cominvest Asset Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 28.610.

Auszug aus der Niederschrift der ordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft welche am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg, am 14. April 2010 abgehalten wurde

Beschlußfassung

Die Versammlung geht alsdann zur Erledigung der Tagesordnung über.

Nach vorheriger Aussprache beschließt sie alsdann, jeweils einstimmig, wie folgt:

...

6. Wahl des Wirtschaftsprüfers der S.A. für das Geschäftsjahr 2010

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft KPMG Audit S.à r.l., 9, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, wird mit der Prüfung des Jahresabschlusses der cominvest Asset Management S.A., Luxemburg, für das Geschäftsjahr 2010 beauftragt.

Luxemburg, den 14. April 2010.

Für die Richtigkeit der Abschrift

Jean-Christoph Arntz / Dr. Thomas Goergen

Geschäftsführer / Geschäftsführer

Référence de publication: 2010050427/20.

(100052178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Group 13 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1249 Luxembourg, 15, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 152.382.

— STATUTS

L'an deux mille dix, le neuf mars.

Pardevant Maître Aloyse BIEL, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

A comparu:

La société ALLEGIANCE BUSINESSES INC., Jasmine Court, 35A Regent Street, P.O. Box 1777, Belize City, BELIZE, inscrite au "International Business Companies" de BELIZE sous le n° 82468, dûment représentée par son Directeur, Monsieur Robert REICHERTS, avocat, demeurant professionnellement à L-2314 Luxembourg, 2a, Place de Paris.

Laquelle société comparante, a requis le notaire instrumentaire de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare vouloir constituer et dont elle a arrêté, les statuts comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de GROUP 13 S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique, à tout autre endroit de la commune du siège.

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires, au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

Le conseil d'administration respectivement l'administrateur unique aura le droit d'instituer des bureaux, centres administratifs, agences et succursales partout, selon qu'il appartiendra, aussi bien dans le Grand-Duché qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société, qui, suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

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

Art. 4. La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garantie ou autrement.

La société peut réaliser toutes les opérations mobilières, immobilières, financières ou industrielles, commerciales ou civiles, liées directement ou indirectement à son objet social.

Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêt aux sociétés faisant partie de son groupe, ainsi qu'émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toute opération de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres ou brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute

autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

D'une façon générale, la société pourra exercer toutes activités généralement quelconques qui pourraient paraître nécessaires à l'accomplissement ou au développement de son objet social.

Capital - Actions

Art. 5. Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 31.000 (trente-et-un mille Euro) représenté par 1000 (mille) actions, chacune d'une valeur nominale de EUR 31 (trente-et-un Euro).

Art. 6. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Art. 7. La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action.

S'il y a plusieurs propriétaires par action, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire. Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire ou un débiteur et un créancier gagiste.

Art. 8. Le conseil d'administration respectivement l'administrateur-unique peut, sur décision de l'assemblée générale des actionnaires, autoriser l'émission d'emprunts obligataires convertibles sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le conseil d'administration respectivement l'administrateur-unique déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêts, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait. Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Les obligations doivent être signées par deux administrateurs respectivement l'administrateur unique; ces deux signatures peuvent être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

Administration - Surveillance

Art. 9. En cas de pluralité d'actionnaires, la société doit être administrée par un conseil d'administration se composant de 3 membres au moins, actionnaires ou non.

Si la société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs ou l'administrateur unique seront élus par l'assemblée des actionnaires pour un terme qui ne peut excéder six ans et toujours révocables par elle.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et s'il en décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président sera désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

Art. 10. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil ou de deux de ses membres.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du conseil d'administration. Sauf le cas d'urgence qui doit être spécifié dans la convocation, celle-ci sera notifiée au moins quinze jours avant la date fixée pour la réunion.

Le conseil se réunit valablement sans convocation préalable au cas où tous les administrateurs sont présents ou valablement représentés.

Les réunions du conseil d'administration se tiennent au lieu et à la date indiquée dans la convocation.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou valablement représentée. La présence peut également être assurée par téléphone ou vidéo conférence.

Tout administrateur empêché peut donner par écrit délégation à un autre membre du conseil pour le représenter et pour voter en son lieu et place.

Les résolutions du conseil seront prises à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voie de celui qui préside la réunion sera prépondérante.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles avaient été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes, télex ou fax.

Un administrateur, ayant des intérêts personnels opposés à ceux de la société dans une affaire soumise à l'approbation du conseil, sera obligé d'en informer le conseil et de se faire donner acte de cette déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations afférentes du conseil.

Lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, avant de procéder au vote de toute autre question, les actionnaires seront informés des matières où un administrateur a un intérêt personnel opposé à celui de la société.

Au cas où un membre du conseil d'administration a dû s'abstenir pour intérêt opposé, les résolutions prises à la majorité des membres du conseil présents ou représentés à la réunion et qui votent, seront tenues pour valables.

Lorsque la société comprend un associé unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant eu un intérêt opposé à celui de la société.

Art. 11. Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, qui seront insérés dans un registre spécial et signé par au moins un administrateur.

Les copies ou extraits de ces minutes doivent être signées par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs ou l'administrateur unique.

Art. 12. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ou par les statuts de la société à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

Art. 13. Le conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique peut désigner des mandataires ayant des pouvoirs définis et les révoquer en tout temps. Le conseil d'administration peut également déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres, qui portera le titre d'administrateur-délégué.

Art. 14. Le conseil d'administration pourra instituer un comité exécutif, composé de membres du conseil d'administration et fixer le nombre de ses membres. Le comité exécutif pourra avoir tels pouvoirs et autorité d'agir au nom du conseil d'administration que ce dernier aura déterminé par résolution préalable. A moins que le conseil d'administration n'en dispose autrement, le comité exécutif établira sa propre procédure pour la convocation et la tenue de ses réunions.

Le conseil d'administration fixera, s'il y a lieu, la rémunération des membres du comité exécutif.

Art. 15. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique représente la société en justice, soit en demandant soit en défendant.

Les exploits pour ou contre la société sont valablement faits au nom de la société seule.

Art. 16. Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de cet administrateur, et en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de 2 administrateurs, ou encore par la signature individuelle du préposé à la gestion journalière, dans les limites de ses pouvoirs, ou par la signature individuelle ou conjointe d'un ou de plusieurs mandataires dûment autorisés par le conseil d'administration.

Art. 17. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale ou l'actionnaire unique, qui fixe le nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pas dépasser six ans.

Tout commissaire sortant est rééligible.

Assemblées

Art. 18. S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés par l'assemblée des actionnaires et prend les décisions par écrit.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la société.

Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 19. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 1^{er} lundi du mois de juin à 14 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 20. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration respectivement par l'administrateur unique ou le commissaire aux comptes. Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 10% du capital social.

Art. 21. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

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

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 22. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 23. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

Disposition générale

Art. 24. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2010.

La première assemblée générale annuelle se réunira en deux mille dix.

Par exception à l'article 9 et 13 des statuts le premier président ainsi que le premier administrateur-délégué peuvent être nommés par l'assemblée générale à tenir immédiatement après la constitution de la société.

Souscription

Les statuts de la société ayant été établis, la société ALLEGIANCE BUSINESSES INC, prédite, déclare souscrire toutes les mille (1000) actions représentant l'intégralité du capital social.

Toutes ces actions ont été libérées entièrement par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente-et-un mille euros (31.000.-€) se trouve dès-à-présent à la disposition libre de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

Frais

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à mille deux cents euros (1.200 EUR)

Assemblée générale extraordinaire

La comparante préqualifiée, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoquée, s'est ensuite constituée en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, elle a pris les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à un et celui des commissaires à un.

2) A été appelé à la fonction d'administrateur-unique:

Monsieur Robert REICHERTS, avocat, demeurant professionnellement à L-2314 Luxembourg, 2a Place de Paris

3) Le mandat de l'administrateur unique viendra à échéance lors de l'assemblée générale annuelle à tenir en 2015.

4) A été appelé aux fonctions de commissaire:

- La société ARIETIS CONSULTING S.A., établie et ayant son siège social à L-2611 Howald, 183, Route de Thionville, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B146.781.

5) Le mandat du commissaire viendra à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2015.

6) Le siège social est fixé à L-1249 Luxembourg, 15 rue du Fort Bourbon.

DONT ACTE, fait à Esch-sur-Alzette, date qu'en en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire par nom, prénoms, état et demeure, ils ont signé le présent acte avec Nous Notaire.

Signé: Reicherts, Biel A.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 mars 2010. Relation: EAC/2010/ 2862. Reçu SOIXANTE-QUINZE EUROS 75,-

Le Receveur (signé): Santioni.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux parties sur demande pour servir à des fins de publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 14 avril 2010.

Référence de publication: 2010049743/215.

(100051468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2010.

Catalyst Buyout 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 131.570.

In the year two thousand and ten, on the twenty second of April.

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

There appeared the following:

Catalyst General Partner 2 Limited, a company duly organised and validly existing under the laws of Jersey, having its registered office at Wests Centre, St. Helier, Jersey JE4 8PQ and registered under the number 98635 as general partner of the Catalyst Buyout Fund 2 L.P., a limited partnership established under the Limited Partnerships (Jersey) Law 1994 ("the Shareholder"), represented by Ms Christelle FRIIO, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Jersey on 16 April 2010.

The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Shareholder has requested the undersigned notary to document that the Shareholder is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée established in Luxembourg under the name of Catalyst Buyout 2 S.à r.l., with registered office at 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of seventy-five thousand euro (EUR 75000-), incorporated following a deed dated August 10, 2007, published in the Mémorial C – N° 2315 dated October 16th, 2007 (the "Company"), which articles have been amended for the last time by deed enacted on December 2nd, 2009, published in the Mémorial C – N° 105 dated January 15th, 2010.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda

1 To increase the corporate capital by an amount of one hundred and twenty-five thousand seven hundred and twenty five euro (EUR 125,725.-) so as to raise it from its present amount of seventy-five thousand euro (EUR 75,000.-) to two hundred thousand seven hundred and twenty-five euro (EUR 200,725.-).

2 To issue five thousand and twenty-nine (5,029) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, to be fully paid up, having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

3 To accept subscription for these five thousand and twenty-nine (5,029) new shares by the Shareholder and to accept payment in full for such new shares by a contribution in cash.

4 To amend article 5 of the articles of incorporation, in order to reflect the above resolutions.

5 Miscellaneous.

First resolution

The Shareholder resolved to increase the corporate capital by an amount of one hundred and twenty-five thousand seven hundred and twenty five euro (EUR 125,725.-) so as to raise it from its present amount of seventy-five thousand euro (EUR 75,000.-) to two hundred thousand seven hundred and twenty-five euro (EUR 200,725.-).

Second resolution

The Shareholder resolved to issue five thousand and twenty-nine (5,029) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, to be fully paid up, having the same rights and privileges as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting of shareholders resolving on the proposed capital increase.

Third resolution

Subscription - Payment

Thereupon has appeared Ms Christelle FRIIO, acting in her capacity as duly authorised attorney-in-fact of the Shareholder, by virtue of the pre-mentioned proxy (the "Subscriber").

The Subscriber declared to subscribe for the five thousand and twenty-nine (5,029) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each and to make payment for such new shares by a contribution in cash.

The amount of one hundred twenty-five thousand seven hundred and twenty-five euro (EUR 125,725.-) is thus as from now at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

Thereupon, the Shareholder resolved to accept the said subscription and payment and to allot the five thousand twenty-nine (5,029) new shares to the Subscriber.

Fourth resolution

As a result of the above resolutions, the Shareholder resolved to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation, which will from now on read as follows:

" **Art. 5. Corporate capital.** The issued capital of the Company is set at two hundred thousand seven hundred and twenty-five euro (EUR 200,725.-) divided into 8,029 (eight thousand twenty-nine) shares. Each issued share has a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) and is fully paid up."

Expenses

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at three thousand euro (EUR 3.000.-).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille dix, le vingt-deux avril.

Pardevant Maître Joseph ELVINGER, notaire, de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Catalyst General Partner 2 Limited, une société constituée et régie par les lois de Jersey, ayant son siège social à Wests Centre, St-Helier, Jersey, Je4 8PQ et enregistrée sous le numéro 98635 en tant que associé commandité de Catalyst Buyout Fund 2 L.P., société en commandite établie sous le «Limited Partnership (Jersey) Law 1994» («l'Associé»), représentée par Mlle Christelle FRIO, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Jersey le 16 avril 2010.

Ladite procuration restera annexée aux présentes pour les besoins de l'enregistrement.

L'Associé de la société a requis le notaire instrumentant d'acter que le comparant est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie au Luxembourg sous le nom de Catalyst Buyout 2 S.à r.l., ayant son siège social au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) et constituée suivant acte du 10 août 2007, publié au Mémorial C – N° 2315 du 16 octobre 2007 (la «Société»), dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu en date du 2 décembre 2009, publié au Mémorial C- No 105 du 15 janvier 2010.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1 Augmentation du capital social de la société à concurrence de cent vingt-cinq mille sept cent vingt-cinq euros (EUR 125.725,-) pour le porter de son montant actuel de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à deux cent mille sept cent vingt-cinq euros (EUR 200.725,-).

2 Emission de cinq mille vingt-neuf (5.029) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et donnant droit aux dividendes à partir du jour de la délibération de l'assemblée générale votant sur l'augmentation de capital proposée.

3 Acceptation de la souscription de ces cinq mille vingt-neuf (5.029) nouvelles parts sociales par l'Associé et acceptation de la libération intégrale de ces parts sociales nouvelles par un apport en numéraire.

4 Modification de l'article 5 des statuts, afin de refléter les résolutions ci-dessus.

5 Divers.

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

49531

Première résolution

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la société à concurrence de cent vingt-cinq mille sept cent vingt-cinq euros (EUR 125.725,-) pour le porter de son montant actuel de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à deux cent mille sept cent vingt-cinq euros (EUR 200.725,-).

Deuxième résolution

L'Associé a décidé d'émettre cinq mille vingt-neuf (5.029) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes et donnant droit aux dividendes à partir du jour de la délibération de l'assemblée générale votant sur l'augmentation de capital proposée.

Troisième résolution
Souscription - Paiement

Ensuite Mlle Christelle FRIIO, précitée, s'est présentée agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de l'Associé, en vertu de la procuration pré mentionnée (le «Souscripteur»).

Le Souscripteur a déclaré souscrire les cinq mille vingt-neuf (5.029) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et libérer intégralement ces nouvelles parts sociales par un apport en numéraire.

Le montant de cent vingt-cinq mille sept cent vingt-cinq (EUR 125.725,-) est à partir de maintenant à la disposition de la Société, la preuve ayant été apportée au notaire instrumentant.

Ensuite, l'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ladite libération et d'émettre les cinq mille vingt-neuf (5.029) nouvelles parts sociales au Souscripteur.

Quatrième résolution

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, l'Associé a décidé de modifier l'alinéa premier de l'article 5 des statuts qui sera dorénavant rédigé comme suit:

« **Art. 5. Capital social.** Le capital émis de la Société est fixé à deux cent mille sept cent vingt-cinq euros (EUR 200.725,-) représenté par huit mille vingt-neuf (8.029) parts sociales. Chaque part sociale a une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) et est entièrement libérée.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à trois mille euros (EUR 3.000,-).

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée à la comparante connue du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. FRIIO, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 28 avril 2010. Relation: LAC/2010/18358. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande.

Luxembourg, le 29 avril 2010.

Référence de publication: 2010049970/136.

(100063986) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

Dal Borgo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3442 Dudelange, 15, rue des Champs.

R.C.S. Luxembourg B 106.719.

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

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

Luxembourg, le 15 avril 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010050219/10.

(100051828) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

F.M.C. (Flash Media Communications) S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 88.744.

L'an deux mille dix, le seize mars.

Par-devant Maître Roger ARRENSDORFF, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de F.M.C. (Flash Media Communications) S.A., établie et ayant son siège à L-8069 Bertrange, 15, rue de l'Industrie, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 88.744, constituée suivant acte du notaire Emile SCHLESSER de Luxembourg en date du 26 juillet 2002, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 1487 du 15 octobre 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Luc VOET, expert-comptable, demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Maria KEERSMAEKERS, indépendante, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Koen VAN HUYNEM, employé, demeurant à Hesperange.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1.- Transfert du siège de Bertrange à Luxembourg et modification subséquente du deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts;

2.- Fixation de l'adresse;

3.- Ajout d'un alinéa à l'article 4 des statuts;

4.- Démission des administrateurs et du président du conseil d'administration;

5.- Nomination d'un administrateur;

6.- Démission du commissaire aux comptes;

7.- Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du bureau sera annexée au présent acte pour être soumis à la formalité de l'enregistrement.

Les pouvoirs des actionnaires représentés, signés ne varietur par les comparants et par le notaire instrumentant, resteront également annexés au présent acte.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour. Tous les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir renoncé à toutes les formalités de convocation.

Après délibération, l'assemblée prend, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société de Bertrange à Luxembourg et par conséquent de modifier le deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts comme suit:

" **Art. 1^{er} . 2^{ième} alinéa.** Le siège social est établi à Luxembourg. Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration respectivement de l'administrateur unique, à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg, au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou, en cas de pluralité d'actionnaires, au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires."

Deuxième résolution

L'assemblée fixe l'adresse de la société à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Troisième résolution

L'assemblée décide de faire un ajout à l'article 4 des statuts et par conséquent de créer un quatrième alinéa, lequel aura la teneur suivante:

" **Art. 4. 4^{ième} alinéa.** Si la société est établie par un actionnaire unique ou si, à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire."

Quatrième résolution

L'assemblée accepte la démission des administrateurs et du président du conseil d'administration, à savoir:

- MAYA INVEST LTD, avec siège social à St. Helier, Jersey JE2 3NT, Channel Islands, 3rd Floor, Conway House, 7-9, Conway Street, administrateur et président du conseil d'administration;
- PARAMOUNT ACCOUNTING SERVICES LIMITED, avec siège social à Port Louis (Ile Maurice), 49, Loubourdonnais Street, 5th Floor, C&R Court, administrateur;
- ALPHA ACCOUNTING AG, avec siège social à FL-9494 Schaan, Felbaweg 10, administrateur.

Cinquième résolution

Ayant constaté que toutes les actions de la société sont réunies en une seule main, l'assemblée décide de nommer en tant qu'administrateur unique:

- COMMUNITY LINK S.A. (B 138.621), avec siège social à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, qui désigne comme son représentant permanent Monsieur Luc Voet, demeurant professionnellement à 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg.

Le mandat de l'administrateur ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2015.

Sixième résolution

L'assemblée accepte la démission du commissaire aux comptes, à savoir:

- GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. (B 43.298), avec siège social à L-8308 Capellen, 83, Pafebruch.

Septième résolution

L'assemblée décide de nommer en tant que nouveau commissaire aux comptes:

- PREMIER TAX SA (B 147.687), avec siège social à L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Le mandat du commissaire ainsi nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2015.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: VOET, KEERSMAEKERS, VAN HUYNEGEM, ARRENSDORFF.

Enregistré à Remich, le 22 mars 2010. REM/2010/342. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): MOLLING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Mondorf-les-Bains, le 7 mai 2010.

Référence de publication: 2010050026/86.

(100064513) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mai 2010.

JB Sports Lux s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4740 Pétange, 5, rue Prince Jean.

R.C.S. Luxembourg B 136.811.

Cession de parts sociales

La société LUCOS COMPANY SERVICES 5, rue Prince Jean, 4740 Pétange, cède à la date du 16 février 2008;

À la société CEBRIA ENTERPRISES LIMITED Griva Digeni 84, Savvides BUILDING, 2nd floor, flat/office 201, 3101 LIMASSOL, Cyprus, 75 (soixante quinze) parts sociales qu'elle détient dans la société JB SPORTS LUX S.à.R.L, inscrite au registre de commerce section B sous le numéro 136811, avec le siège social à 4740 Pétange, 5 rue Prince Jean.

Suite aux cessions, les parts sociales seront dorénavant réparties comme suit:

- Monsieur BRAJKOVIC Janez 25 parts sociales de catégorie B demeurant 036, Bojanja Vas, SVN-Metlika
- CEBRIA ENTERPRISES LIMITED 75 parts sociales de catégorie A

Griva Digeni 84, Savvides BUILDING, 2nd floor, flat/office 201,3101 LIMASSOL, Cyprus.

TOTAL 100 parts sociales

Le 20 novembre 2009.

Pour extrait conforme

JB SPORTS Lux S.à r.l.

Référence de publication: 2010050531/22.

(100051764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

ProLogis UK CCLIV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 133.254.

In the year two thousand and ten, on the second day of March.

Before us Maître Gérard LECUIT, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

ProLogis European Finance XI S.à r.l., a company organized under the laws of Luxembourg, having its registered office at 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 132.210,

duly represented by Mr Marc BECKER, private employee, residing professionally in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Luxembourg on February 25, 2010, which, signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party declares that it is the sole shareholder of ProLogis UK CCLIV S.à r.l., a "société à responsabilité limitée" incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by notarial deed of the undersigned notary on October 8, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2804 of December 4, 2007 (the "Company"). The Company's articles of incorporation (the "Articles of Incorporation") have not been amended since that date.

The appearing party, represented as above mentioned, has required the undersigned notary to state its resolutions as follows:

First resolution:

The sole shareholder decides to increase the share capital of the Company by an amount of FIVE THOUSAND POUNDS (GBP 5,000.-) so as to raise it from its present amount of TEN THOUSAND POUNDS (GBP 10,000.-) to FIFTEEN THOUSAND POUNDS (GBP 15,000.-) by the issuance of TWO HUNDRED AND FIFTY (250) new shares with a par value of TWENTY POUNDS (GBP 20.-) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

Subscription - Payment

The sole shareholder, ProLogis European Finance XI S.à r.l., represented as stated here above, declares to subscribe for the TWO HUNDRED AND FIFTY (250) new shares and to have them fully paid up by contribution in cash, so that the sum of FIVE THOUSAND POUNDS (5,000.- GBP) is at the free disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary.

Second resolution:

As a result of the foregoing resolution, article 6 of the Articles of Incorporation shall henceforth read as follows:

"The Company's share capital is fixed at FIFTEEN THOUSAND POUNDS (GBP 15,000.-) represented by SEVEN HUNDRED AND FIFTY (750) shares with a par value of TWENTY POUNDS (GBP 20.-) each. Each share is entitled to one vote in ordinary and extraordinary general meetings."

Estimate of costs

The person appearing estimates the value of expenses, costs, remunerations or charges of any form whatsoever which shall be borne by the Company or are charged to the Company as a result of this increase of capital at ONE THOUSAND TWO HUNDRED EURO (EUR 1,200.-)

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

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

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

Follows the French translation:

L'an deux mille dix, le deux mars.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

ProLogis European Finance XI S.à r.l., une société créée sous la loi du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 132.210,

dûment représentée par Monsieur Marc BECKER, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg le 25 février 2010, qui, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

La comparante, représentée comme dit est, déclare qu'elle est l'associé unique de ProLogis UK CCLIV S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du notaire soussigné du 8 octobre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2804 du 4 décembre 2007 (la "Société"). Les statuts de la Société (les "Statuts") n'ont pas été modifiés depuis cette date.

La comparante, représentée comme mentionné ci-dessus, a requis le notaire soussigné de constater les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'associée unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de CINQ MILLE LIVRES STERLING (5.000,- GBP) pour le porter de son montant actuel de DIX MILLE LIVRES STERLING (10.000,- GBP) à QUINZE MILLE LIVRES STERLING (15.000,- GBP), par l'émission de DEUX CENT CINQUANTE (250) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de VINGT LIVRES STERLING (20,- GBP) chacune ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Souscription - Libération

L'associé unique, ProLogis European Finance XI S.à r.l., représenté comme dit ci-dessus, déclare souscrire les DEUX CENT CINQUANTE (250) parts sociales nouvelles et les libérer moyennant apport en espèces, de sorte que la somme de CINQ MILLE LIVRES STERLING (5.000,- GBP) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Deuxième résolution:

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 6 des Statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante: "Le capital social est fixé à QUINZE MILLE LIVRES STERLING (15.000,- GBP), représenté par SEPT CENT CINQUANTE (750) parts sociales d'une valeur nominale de VINGT LIVRES STERLING (20,- GBP) chacune. Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires."

Frais

La comparante évalue le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de cette augmentation de capital à MILLE DEUX CENTS EURO (1.200,- EUR)

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

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. BECKER, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 3 mars 2010. Relation: LAC/2010/9468. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 15 avril 2010.

Référence de publication: 2010050175/99.

(100052047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Patrimonium Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 80.237.

—
Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 avril 2010.

L'Assemblée Générale a reconduit, à l'unanimité, le mandat des Administrateurs et du Réviseur d'Entreprises pour un nouveau terme d'un an.

Composition du Conseil d'Administration

Fernand EYCKMANS Président

(résidant professionnellement à L-3372 LEUDELANGE, 12, rue Léon Laval)

André BIRGET

(résidant professionnellement à L-3372 LEUDELANGE, 46, rue Léon Laval)

Philippe BONTE

(résidant professionnellement à L-3372 LEUDELANGE, 12, rue Léon Laval)

Raymond GOEBBELS

(résidant professionnellement à L-1650 LUXEMBOURG, 56, avenue Guillaume)

Fernand REINERS

(résidant professionnellement à L-2449 LUXEMBOURG, 24bis, boulevard Royal)

Réviseur d'Entreprises

ERNST & YOUNG

(ayant son siège social à L-5365 MUNSBACH, 7, Parc d'Activité Syrdall)

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

Luxembourg, le 15 avril 2010.

Marie-Cécile MAHY-DUBOURG

Fondé de Pouvoir

Référence de publication: 2010050552/28.

(100052268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.

Luxembourg Mainstream Graham Pass S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 152.297.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique en date du 31 mars 2010 que la personne suivante a été nommée gérant de catégorie A de la Société avec effet immédiat et pour une durée indéterminée:

- Ms. Eimear Cahalin, née le 21 mars 1970 à Dublin, Irlande, résidant au 28, Redesdale Road, Mount Merrion, Co Dublin, Irlande.

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

Luxembourg, le 2 Avril 2010.

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Sennigerberg

Signature

Référence de publication: 2010050535/20.

(100051729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2010.
