

# 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° 1179

5 juin 2010

### SOMMAIRE

4 C .....	56588	Labrys S.A. ....	56574
ALMATY II Luxembourg S.à r.l. ....	56566	Labrys S.A. ....	56575
Altice IV S.A. ....	56569	LBREP II Europe S.à r.l., SICAR .....	56582
Amicale vun den aalen Rodanger Guiden a Scouten .....	56590	Le Barron Investments S.A. ....	56576
Arno Glass .....	56573	Lorenglass S.A. ....	56574
Byblos Invest Holding S.A. ....	56546	LuxCo 114 S.à r.l. ....	56584
Commerzbank Leasing 4 S.à.r.l. ....	56572	Luxfuel S.A. ....	56570
Corporate Services International S.A. ...	56584	Magenta S. à r.l. ....	56566
Costa dei Fiori S.A. ....	56562	Medical Device Investment S.A. ....	56563
Day Dream SA .....	56583	Neela Investments S.A. ....	56561
EF Education First, S.à r.l. ....	56587	Niramore International S.A. ....	56583
Fédération Luxembourgeoise de Futsal ..	56563	Noral S.A., SPF .....	56561
Globalbrevets S.A. ....	56563	Norfram S.A. ....	56563
Godvig Fund SICAV-SIF .....	56592	Pylissier S.A. ....	56561
Hoffmann-Schwall S.A. ....	56590	Qadir S.à r.l. ....	56585
Hugo Insurance S.A. ....	56576	Salamine S.A. ....	56562
Immonet S.A. ....	56587	Sierra Leone Agriculture S.A. ....	56560
Infabriz Holdings S.A. ....	56570	Spring Financial Investment S.A. ....	56562
Interactive Investments S.A. ....	56569	Synapse Universal S.A. ....	56587
International Real Estate S.A. ....	56572	Vahina .....	56546
Ipex Europe S.A. ....	56573	WealthCap S.A. SICAV-SIF .....	56546
Jamaga Investments S.A. ....	56573	Wegner Holding S.A. ....	56575
Kouki Baita S.A. ....	56570	Yratien Holding S.A. ....	56577
Kuno S.A. ....	56574	Yratien S.A. ....	56577

**Vahina, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 78.166.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 14 juin 2010 à 13.30 heures, avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2009.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2010059242/534/16.

**Byblos Invest Holding S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 17.618.

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY MEETING**

of the company, which will be held at the headoffice, on June 15, 2010 at 11.00 a.m.

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at December 31, 2009 and allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending December 31, 2009.
4. Statutory Elections.
5. Miscellaneous.

*THE BOARD OF DIRECTORS.*

Référence de publication: 2010059281/1023/17.

**WealthCap S.A. SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 4, rue Alphonse Weicker.  
R.C.S. Luxembourg B 152.769.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendzehn, den sechszwanzigsten April.

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

"WealthCap Zweitmarkt 3 BASIS GmbH & Co KG", eine Gesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in 82031 Grünwald, Deutschland, hier vertreten durch Herrn Christian Lennig, Rechtsanwalt, mit beruflicher Anschrift in Luxemburg, aufgrund einer privatrechtlichen Vollmacht, ausgestellt in München (Deutschland), am 23. März 2010.

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

Der Erschienene hat in Ausführung seiner Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung einer société anonyme, die er hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

**Titel I: Name - Geschäftssitz - Laufzeit - Geschäftszweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Zeichnern und denjenigen, welche Eigentümer von zukünftig ausgegebenen Aktien werden können, besteht eine Aktiengesellschaft ("société anonyme") als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - Spezialisierter Investmentfonds ("société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé") mit dem Namen "WealthCap S.A. SICAV-SIF" (der "Fonds").

**Art. 2. Geschäftssitz.** Geschäftssitz des Fonds ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Tochtergesellschaften, Zweigstellen und sonstige Geschäftsstellen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb Luxemburg-Stadt verlegt werden. Die Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg bedarf eines Beschlusses der Aktionärsversammlung, welche unter den für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen entscheidet. Hat der Fonds nur einen Aktionär, so wird der Beschluss zur Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg durch den Alleinaktionär getroffen.

**Art. 3. Laufzeit.** Vorbehaltlich Artikel 33 wird der Fonds für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

**Art. 4. Geschäftszweck.** Ausschließlicher Zweck des Fonds ist die direkte oder indirekte Anlage seines Vermögens in Wertpapiere, Zielfonds, Dachfonds, Immobilien oder andere zulässige Vermögenswerte, mit dem Ziel, den Aktionären Erträge aus der Verwaltung, Bewirtschaftung und Veräußerung des Fondsvermögens zukommen zu lassen. Der Fonds ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die er zur Erfüllung und Entwicklung seines Geschäftszwecks für nützlich hält, soweit dies nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds in der jeweils geltenden Fassung (das "Gesetz vom 13. Februar 2007") zulässig ist.

Unter Zielfonds ist einer oder mehrere Luxemburger oder NichtLuxemburger ("in- und ausländische") geschlossenen Immobilienfonds jeder Art zu verstehen, mit oder ohne Rechtspersönlichkeit, mit oder ohne Börsennotierung, durch eine Regulierungsbehörde überwacht oder nicht, die zu dem Zweck der direkten oder indirekten Anlage in Immobilien gegründet wurden ("Zielfonds").

## **Titel II: Kapital - Teilfonds - Aktien - Nettoinventarwert**

### **Art. 5. Kapital**

(1) Das Kapital des Fonds besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen des Fonds, das sich aus der Addition der Nettovermögen aller Teilfonds ergibt.

(2) Das Anfangskapital des Fonds beträgt Euro 31.000,- (einunddreißigtausend Euro) und besteht aus 310 (dreihundertzehn) Aktien ohne Nennwert.

(3) Das Mindestkapital des Fonds beträgt Euro 1.250.000,- (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro). Das Mindestkapital ist innerhalb von zwölf Monaten ab dem Tag der Zulassung des Fonds als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäss den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen zu erreichen.

### **Art. 6. Teilfonds, Aktienklassen**

(1) Der Verwaltungsrat kann jederzeit einen oder mehrere Teilfonds im Sinne des Artikels 71 des Gesetzes vom 13. Februar 2007, bilden, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens des Fonds darstellen. Der Verwaltungsrat wird für jeden Teilfonds ein spezifisches Anlageziel festsetzen sowie gegebenenfalls jedem Teilfonds eigene spezifische Anlagebeschränkungen bzw. spezifische Merkmale zuteilen.

(2) Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktionäre untereinander als eigenständig. Die Rechte der Aktionäre und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds.

(3) Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

(4) Der Fonds ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit dem Anlageziel des betreffenden Teilfonds gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Aktionären zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung oder sonstige besondere Merkmale, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt werden, unterscheiden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse eines jeden Teilfonds einzeln berechnet. Falls Aktienklassen ausgegeben werden, werden die unterschiedlichen Merkmale der einzelnen Aktienklassen, die in Bezug auf einen Teilfonds erhältlich sind, im jeweiligen Anhang des Private Placement Prospektes genannt.

### **Art. 7. Form der Aktien**

(1) Die Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

(2) Alle von dem Fonds für den jeweiligen Teilfonds ausgegebenen Aktien werden im Aktienregister eingetragen, das von dem Fonds bzw. von einer oder mehreren von dem Fonds ernannten Personen geführt wird. Dieses Verzeichnis enthält den Namen von jedem Aktionär, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie seinen Geschäftssitz, den er dem Fonds angegeben hat. Die Eintragung der Namen der Aktionäre in das Aktienregister belegt deren Eigentumsrecht an diesen Aktien. Jeder Aktionär erhält schriftlich eine Bestätigung, dass die Aktien auf seinen Namen im Aktienregister eingetragen sind. Die Übertragung einer Aktie erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung an den Fonds, datiert und von dem Käufer und dem Veräußerer beziehungsweise von deren bevollmächtigten Personen unterzeichnet, und

deren Eintragung ins Aktienregister. Der Fonds kann auch andere Formen des Nachweises für eine Aktienübertragung akzeptieren, wenn er diese für geeignet hält; auch in diesem Fall ist eine Eintragung in das Aktienregister vorzunehmen.

(3) Die Eintragung in das Aktienregister wird von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern oder leitenden Angestellten des Fonds bzw. von einer oder mehreren anderen vom Verwaltungsrat entsprechend bevollmächtigten Personen unterzeichnet.

(4) Aktien sind vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 11 frei übertragbar.

(5) Soweit und solange die Aktien voll eingezahlt sind, ist der Aktionär gemäss dieser Satzung zur Einlage oder sonstigen Zahlung darüber hinausgehenden Kapitals nicht verpflichtet.

(6) Die Aktionäre teilen dem Fonds eine Anschrift mit, an die alle Mitteilungen und Bekanntmachungen zu senden sind. Diese Anschrift wird ebenfalls ins Aktienregister eingetragen. Falls ein Aktionär die Angabe einer Anschrift unterlässt, kann der Fonds dies im Aktienregister vermerken. In diesem Falle gilt bis zur Angabe einer Anschrift durch den Aktionär der Geschäftssitz des Fonds oder eine andere von dem Fonds zu bestimmende und ins Aktienregister einzutragende Anschrift als Anschrift des Aktionärs. Ein Aktionär kann seine im Aktienregister eingetragene Anschrift jederzeit durch schriftliche Mitteilung an den Fonds ändern.

(7) Der Fonds erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an. Sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber dem Fonds zu vertreten. Der Fonds kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktien im Verhältnis zum Fonds benannt worden ist.

(8) Der Fonds kann Aktienbruchteile ausgeben. Solche Aktienbruchteile sind nicht stimmberechtigt, berechtigen den Inhaber jedoch anteilmässig zur Teilhabe am Fondsvermögen.

#### **Art. 8. Ausgabe von Aktien**

(1) Aktien werden nur an sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 ausgegeben. Aktien dürfen nicht ausgegeben werden, wenn infolge der Ausgabe Aktien (i) von US-Personen, (ii) von mehr als 100 Investoren, (iii) von Investoren, die nicht als sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 gelten oder (iv) von natürlichen Personen gehalten würden. Im Übrigen ist der Verwaltungsrat berechtigt, eine unbegrenzte Zahl voll einbezahlter Aktien auszugeben.

(2) Der Fonds gibt während des Zeitraums, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts eines oder mehrerer Teilfonds des Fonds gem. Artikel 14 ausgesetzt ist, keine Aktien dieser Teilfonds aus. Wird die Berechnung des Nettoinventarwerts ausgesetzt, nachdem Investoren bereits einen Antrag auf Zeichnung gestellt haben, so werden die Aktien auf Basis des ersten nach Beendigung der Aussetzung berechneten Nettoinventarwerts des(r) betroffenen Teilfonds ausgegeben.

(3) Während der vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds festgelegten Erstemissionsphase oder am Erstaussgabetag werden die Aktien der jeweiligen Teilfonds zu einem von dem Verwaltungsrat bestimmten und im Private Placement Prospekt veröffentlichten Preis ausgegeben. Nach Ablauf der Erstemissionsphase oder nach dem Erstaussgabetag entspricht der Preis dem Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Teilfonds, soweit dies im entsprechenden Anhang des Private Placement Prospektes nicht abweichend geregelt ist, der gemäß Artikel 13 am Bewertungstag des jeweiligen Teilfonds gemäß den vom Verwaltungsrat jeweils festgelegten Grundsätzen berechnet wird. Der Ausgabepreis kann sich durch einen gegebenenfalls anfallenden Ausgabeaufschlag erhöhen.

(4) Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied, jeden leitenden Angestellten des Fonds oder andere Unternehmen bevollmächtigen, Zeichnungen anzunehmen, Zahlungen für neu auszugebende Aktien entgegenzunehmen und die Aktien zuzustellen.

(5) Der Fonds kann, gemäß den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer zwingend vorsehen, Aktien gegen Sacheinlagen ausgeben, vorausgesetzt, dass solche Sacheinlagen mit den Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds im Einklang stehen.

#### **Art. 9. Umtausch von Aktien**

(1) Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit beschließen, dass Aktionäre berechtigt sind, ihre Aktien in einem Teilfonds und/oder Aktienklasse, falls vorhanden, in Aktien eines anderen Teilfonds und/oder Aktienklasse umwandeln zu lassen. Jedoch kann der Verwaltungsrat Beschränkungen und Bedingungen hinsichtlich des Rechts auf und der Häufigkeit von Umwandlungen zwischen bestimmten Teilfonds und/oder Aktienklassen festlegen und er kann den Umtausch nach seinem Ermessen von der Zahlung von Kosten und Gebühren abhängig machen. Falls der Verwaltungsrat beschließt, den Umtausch von Aktien zu ermöglichen, wird diese Möglichkeit sowie die Bedingungen und Beschränkungen im Private Placement Prospekt erwähnt werden.

(2) Die Berechnung des Umwandlungspreises erfolgt unter bindender Bezugnahme auf den entsprechenden Nettovermögenswert je Aktie der zwei betreffenden Teilfonds/Aktienklassen, und zwar berechnet zum selben Bewertungstag.

(3) Aktien, die in Aktien eines anderen Teilfonds/ einer anderen Aktienklasse umgewandelt worden sind, werden annulliert.

#### **Art. 10. Rücknahme von Aktien, Rücknahmeaufschub, Aussetzung der Rücknahme**

(1) Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm - zu den im Anhang I des Private Placement Prospektes und im Folgenden im einzelnen aufgeführten Bedingungen - gegen Rückgabe von Aktien sein Anteil am Fondsvermögen ganz oder teilweise ausgezahlt wird.

(2) Ungeachtet hiervon kann der Verwaltungsrat in eigenem Ermessen den einseitigen Rückkauf von Aktien eines oder mehrerer Teilfonds beschließen. Der Entschluss zum Rückkauf ist für alle Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds bindend und wirkt sich proportional auf ihren jeweiligen Aktienbesitz aus. In diesem Falle wird der Fonds die eingetragenen Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds rechtzeitig über den Rückkauf benachrichtigen. Diese Mitteilung beinhaltet die Rückkaufsfrist und das angewandte Verfahren zur Berechnung des Rückkaufpreises.

(3) Sofern die Rücknahme von Aktien für einen Teilfonds erlaubt ist, gelten diesbezüglich nachfolgende Bestimmungen, falls der Verwaltungsrat nichts anderes verfügt:

a) Der Rücknahmepreis je Aktie entspricht bei einer Rücknahme dem Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Teilfonds zum nächsten Bewertungstag nach Erhalt des Rücknahmeantrages durch den Fonds. Der Rückkaufpreis kann sich gegebenenfalls um einen vom Verwaltungsrat bestimmten und im Private Placement Prospekt aufgeführten Rücknahmenabschlag vermindern.

b) Bei erheblichen Rücknahmeanträgen oder falls nicht genügend liquide Mittel vorhanden sind, kann der Fonds den Rückkauf gegebenenfalls unter den im Private Placement Prospekt aufgeführten Bedingungen verzögern.

c) Der Fonds darf die Rücknahme der Aktien eines oder mehrerer Teilfonds aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände gemäß Artikel 14 vorliegen, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre erforderlich erscheinen lassen. Falls ein Rücknahmeantrag gestellt wurde, welcher bis zum Datum der Wiederaufnahme der Rücknahme der Aktien nicht schriftlich bei dem Fonds widerrufen wurde, wird der Antrag gemäß den geltenden Bestimmungen abgerechnet.

d) Aktien die zurückgenommen wurden, werden annulliert.

e) Der Rücknahmepreis je Aktie wird innerhalb einer Frist, welche für jeden Teilfonds im Private Placement Prospekt aufgeführt ist, gezahlt; ob eine Sachauskehrung möglich ist, richtet sich nach den Angaben im entsprechenden Anhang des Private Placement Prospektes.

#### **Art. 11. Beschränkungen des Eigentums an Aktien**

(1) Der Fonds kann das Eigentum an Aktien personenbezogen beschränken oder verhindern, wenn das Eigentum nach Ansicht des Verwaltungsrates dem Fonds schaden könnte oder einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Rechtsvorschriften darstellen könnte oder wenn der Fonds hierdurch den Gesetzen (beispielsweise den Steuergesetzen) eines anderen Staates als Luxemburg unterworfen sein könnte.

(2) Insbesondere kann der Verwaltungsrat das Eigentum von US-Personen und Nicht-sachkundigen Investoren (jeweils im Sinne der in diesem Artikel verwendeten Definition) beschränken, und der Fonds kann zu diesem Zweck:

a) die Ausgabe von Aktien bzw. die Eintragung einer Übertragung von Aktien verweigern, wenn es Anhaltspunkte gibt, dass diese Eintragung bzw. Übertragung dazu führt, dass US-Personen oder Nicht-sachkundige Investoren rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an Aktien erwerben; und

b) von einer Person, deren Name im Aktienregister eingetragen ist, bzw. einer Person, die sich um die Eintragung der Übertragung von Aktien ins Aktienregister bemüht, verlangen, dass sie dem Fonds jegliche Informationen beibringt - und deren Richtigkeit an Eides Statt versichert -, die der Fonds für notwendig hält, um entscheiden zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien dieses Aktionärs bei einer US-Person oder einem Nicht-sachkundigen Investor liegt oder ob sich aus der betreffenden Eintragung ein wirtschaftliches Eigentum von US-Personen bzw. Nicht-sachkundigen Investoren ergeben würde; und

c) von einem Aktionär verlangen, seine Aktien zu verkaufen und dem Fonds innerhalb von zwanzig Bankarbeitstagen den entsprechenden Verkauf nachzuweisen, wenn der Verwaltungsrat Anhaltspunkte dafür hat, dass eine US-Person oder ein Nicht-sachkundiger Investor entweder alleine oder in Verbindung mit einer anderen Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist. Hält der betreffende Aktionär sich nicht an diese Anweisung, kann der Fonds zwangsweise alle von diesem Aktionär gehaltenen Aktien zurücknehmen oder den Zwangsverkauf durch diesen Aktionär verlangen. Der in diesen Paragraphen verwendete Begriff "US-Person" steht für Staatsbürger der USA oder Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA bzw. nach den Gesetzen von US-Bundesstaaten, Territorien oder Besitzungen der USA gegründete Kapital- oder Personengesellschaften oder Nachlassvermögen bzw. Trusts außer Nachlässen bzw. Treuhandverhältnissen, deren Einkommen aus Quellen außerhalb der USA bei der Berechnung des Bruttoeinkommens für US-Einkommenssteuerzwecke nicht berücksichtigt wird, oder jegliche Firmen, Gesellschafter oder andere Rechtsgebilde - unabhängig von Nationalität, Domizil, Standort und Geschäftssitz -, wenn gemäß dem jeweils geltenden Einkommensteuerrecht der USA deren Besitz einer oder mehreren US-Personen bzw. in der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in seiner jeweils letzten Fassung als "US-Personen" definierten Personen zugeschrieben wird.

Der Begriff "US-Person" schließt weder die Zeichner von Aktien, die bei Gründung des Fonds ausgegeben werden, ein, solange diese Zeichner diese Aktien halten, noch die Wertpapierhändler, die Aktien im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien durch den Fonds zu Vertriebszwecken erwerben.

(3) Der Begriff "Nicht-sachkundiger Investor", so wie in dieser Satzung verwendet, umfasst alle natürlichen und juristischen Personen, die nicht als sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 gelten.

(4) Personen, die Aktien an dem Fonds halten, verpflichten sich, ihre Aktien weder an US-Personen noch an Nicht-sachkundige Investoren zu verkaufen oder zu übertragen.

#### **Art. 12. Übertragung von Aktien**

(1) Die Aktien sind vorbehaltlich der Bestimmungen in folgendem Absatz 2 frei übertragbar, und die Verfügung über Aktien bedarf nicht der Zustimmung der übrigen Aktionäre oder des Fonds. Verfügung ist insbesondere der Verkauf, der Tausch, die Übertragung, der Transfer und die Abtretung der gesamten oder eines Teils der Beteiligung.

(2) Über Aktien kann nicht wirksam verfügt werden, wenn infolge der Verfügung Aktien (i) von US-Personen (ii) von mehr als 100 Investoren, (iii) von Nicht-sachkundigen-Investoren oder (iv) von natürlichen Personen gehalten werden würden.

#### **Art. 13. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie**

(1) Der Nettoinventarwert je Aktie eines jeden Teilfonds wird in der jeweiligen Teilfondswährung, welche der Verwaltungsrat festlegt, ausgewiesen und zu jedem Bewertungstag bestimmt. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines jeweiligen Teilfonds wird der Wert des zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögens abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt (der "Nettoinventarwert", in Bezug auf einen Teilfonds das "Nettoteilfondsvermögen"). Diese Nettoinventarbewertung erfolgt für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt diese Aktienwertberechnung für jede Aktienklasse des Teilfonds getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds. Der Nettoinventarwert je Aktie kann auf Anweisung des Verwaltungsrates auf den nächsten vollen Betrag auf- oder abgerundet werden.

(2) Die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien jedes Teilfonds erfolgt nach Luxemburger Recht und allgemein anerkannten Luxemburger Rechnungslegungsprinzipien (LUX GAAP).

(3) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für den Fall, dass seit der letzten Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines Teilfonds eine wesentliche Änderung in Bezug auf einen wesentlichen Teil der von dem entsprechenden Teilfonds gehaltenen Anlagen eingetreten ist, die erste Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

(4) Die Vermögenswerte des Fonds bzw. der Teilfonds können bestehen aus:

- a) auf den Namen des Fonds bzw. des Teilfonds eingetragenem Grundvermögen und grundstücksgleichen Rechten;
- b) Gesellschaftsanteilen oder börsennotierten Wertpapieren;
- c) Barguthaben und sonstigen flüssigen Mitteln, einschließlich darauf aufgelaufener Zinsen;
- d) Geldmarktinstrumenten;
- e) von dem Fonds bzw. den Teilfonds gehaltenen Zielfondsanteilen und sonstigen Investmentanteilen;
- f) Dividenden und Dividendenansprüchen, soweit dem Fonds hierüber ausreichende Informationen vorliegen;
- g) Zinsen, die auf im Eigentum des Fonds bzw. den Teilfonds befindliche Einlagen aufgelaufen sind, soweit diese nicht im Kapitalbetrag dieses Vermögensgegenstandes enthalten oder ausgewiesen sind;
- h) nicht abgeschriebenen Gründungskosten des Fonds bzw. der Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und die Platzierung der Aktien;
- i) sämtlichen sonstigen Vermögenswerten jeglicher Art, einschließlich getätigter Anzahlungen.

(5) Diese Vermögensanlagen werden wie folgt bewertet:

a) Immobilienvermögen wird unter Berücksichtigung des Wertzuwachses der Vermögensgegenstände zu dem von den Immobiliensachverständigen ermittelten Wert auf konsolidierter Konzernbasis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinserträgen, die beschlossen oder wie vorgenannt aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge gezahlt werden oder eingehen, in welchem Falle ihr Wert mit einem jeweils für angemessen gehaltenen Abschlag festgelegt wird, um ihren tatsächlichen Wert wieder zu geben.

c) Bei Geldmarktinstrumenten wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

d) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder in einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, dem Publikum offen ist und regelmäßig funktioniert (ein "Geregelter Markt"), werden aufgrund des letzten verfügbaren Kurses bewertet.

e) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind oder in einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres geschätzten Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach vernünftigen Erwägungen und in gutem Glauben sorgfältig ermittelt wird.

f) Die Bewertung von Zielfonds wird wie folgt durchgeführt:

(i) Grundsätzlich sind die erworbenen Beteiligungen an den geschlossenen Immobilienfonds mit ihren Anschaffungskosten zu bewerten. Ein Ansatz mit einem Wert über den Anschaffungskosten ist ausgeschlossen. Im Rahmen der jährlichen Feststellung des Nettoteilfondsvermögens wird geprüft, ob eine zwischenzeitliche dauerhafte wesentliche Wertminderung eingetreten ist.

(ii) Eine solche Wertminderung kann sich zunächst daraus ergeben, dass die entsprechenden Beteiligungen an einer anerkannten Zweitmarktbörsen zu Kursen unter den Anschaffungskosten gehandelt werden. Ist dies der Fall, wird geprüft, ob diese Kurse den Markt und den Wert der Beteiligung zum Geschäftsjahresende des Teilfonds widerspiegeln. Dabei wird der Zeitpunkt und die Häufigkeit der Umsätze am Zweitmarkt betrachtet und die Kurse mit der Bewertungsdatenbank der Wealth Management Capital Holding GmbH verglichen. Kann dies bejaht werden und handelt es sich um eine dauerhafte wesentliche Wertminderung im Vergleich zu den Anschaffungskosten, werden diese Kurse als Wert angesetzt. Ob die Wertminderung dauerhaft ist, wird anhand der Bewertungsdatenbank der Wealth Management Capital Holding GmbH ermittelt. In dieser Bewertungsdatenbank wird für jede Beteiligung der aus der Analyse des konkreten Zielfonds ermittelte und zu erwartende minimale Rückfluss (ohne Liquidationserlöse) aus der Beteiligung erfasst. Liegen keine Kurse einer anerkannten Zweitmarktbörse vor, wird allein auf die Bewertungsdatenbank der Wealth Management Capital Holding GmbH zurückgegriffen.

Die Bewertungsdatenbank der Wealth Management Capital Holding GmbH wird wie folgt errichtet:

- Grundlage der Bewertung ist die erzielte Nettomiete der Immobilien, wie sie im Jahresabschluss und Geschäftsbericht aufgeführt sind. Sollte hierbei kein testierter Jahresabschluss vorliegen, so wird der vorliegende Jahresabschluss im Vergleich zu den Vorjahren auf Plausibilität geprüft.

- Dieser Betrag wird auf eine nachhaltige Miete angepasst unter Berücksichtigung von regelmäßigen Abschlägen, falls die derzeitige Miete über dem Marktpreis liegt und falls nach Einschätzung des Investmentberaters Leerstände zu erwarten sind. Der Investmentberater nimmt diese Einschätzung gemeinsam mit den Immobilienspezialisten der Wealth Management Capital Holding GmbH vor. Es werden auch Informationen der Zielfonds beim Investmentberater aggregiert, ohne dass bei jedem Zielfonds explizit nachgefragt wird. Der hierbei zugrunde gelegte Marktpreis ergibt sich aus Maklerschätzungen und der Schätzung des Investmentberaters.

- In Abhängigkeit der Stadt, der Lage, der Ausstattung und der Restlaufzeit der Mietverträge der betreffenden Immobilie setzt der Investmentberater einen marktgerechten Kaufpreisfaktor an. Im Folgenden wird das Fremdkapital und mögliche Liquidationsgebühren abgezogen sowie die Liquiditätsreserve des Fonds addiert. Der so ermittelte Wert (zuzüglich einer Toleranz) stellt die Grundlage für den maximalen Kaufpreis dar. Er spiegelt den erwarteten minimalen Rückfluss bei Liquidation des Zielfonds wieder, da der Zeitpunkt der Liquidation von dem Investmentberater nicht beeinflusst werden kann.

- Aufgrund von konservativem Herangehen bei der Kalkulation der Auf- und Abschläge sowie den Verkaufsfaktoren wurden zur Bestimmung des Höchstkaufkurses zwei Grenzen festgelegt: Der innere Wert + 20% auf diesen Wert oder aber der innere Wert + 15% des ursprünglichen Nominalkapitals stellen die Höchstgrenze für einen Ankauf dar. Sobald eine dieser Grenzen erreicht ist, entspricht dieser Wert dem Höchstkurs, der allerdings noch nicht explizit den Kurs darstellt, der etwaigen Verkäufern angeboten wird. Er stellt lediglich die Höchstgrenze dar.

- Diese Bewertungen erfolgen mindestens einmal jährlich, so dass eine Bewertungsdatenbank besteht, die Kurse für alle von dem Investmentberater empfohlenen Fonds beinhaltet. In dieser Datenbank werden die Kurse aller Bewertungsjahre gespeichert, sodass Kurse auch immer im Vergleich zu den Vorjahren betrachtet werden können. Eine Bewertung erfolgt sobald neue Informationen des Zielfonds durch deren Reporting vorliegt oder sobald durch andere Quellen wie z.B. Marktberichte erkennbar wird, dass eine Neubewertung notwendig ist.

- Sollten außerordentliche Ereignisse auf Seiten der Zielfonds eingetreten sein, so finden diese bei der Bewertung Berücksichtigung.

(iv) Bedingt durch die Art der Anlagegeschäfte des Teilfonds in Zielfonds ist es dem Fonds gestattet, die effektive Berechnung des Nettoteilfondsvermögens bis zu 60 Bankarbeitstage nach dem entsprechenden Bewertungstag durchzuführen. Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg und München für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Eine solche Fristverschiebung kann erforderlich werden, wenn von verschiedenen Zielfonds verlässliche Preise nicht rechtzeitig zu einem Bewertungstag geliefert werden können.

g) Falls nicht Gegenteiliges im Private Placement Prospekt festgelegt ist, werden Private Equity Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind oder die nicht an einem Geregelten Markt gehandelt werden, mit deren Anschaffungskosten bewertet. Die Anschaffungskosten werden um Veränderungen, wie diese sich aus dem letzten am Bewertungstag des jeweiligen Teilfonds zur Verfügung stehenden Quartals-, Zwischen- oder Jahresabschlußbericht der Private Equity Anlagen ergeben oder wie sie von Seiten der Private Equity Manager genannt werden, fortgeschrieben. Soweit Anlagen durch Tochtergesellschaften erfolgen, wird zur Berechnung dieser Beteiligungen unmittelbar auf den Wert der von den Tochtergesellschaften gehaltenen Vermögenswerte, abzüglich der Schulden der Tochtergesellschaften abgestellt (Vollkonsolidierung).

h) Optionsrechte und Terminkontrakte, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden mit den jeweils zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börsen oder Märkte bewertet.

i) OTC-Derivate werden auf Basis einer von dem Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der Grundsätze von Treu und Glauben und allgemein anerkannter, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbarer Bewertungsmethoden bewertet.

j) Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte, beschränkt übertragbare Wertpapiere und Wertpapiere, für die keine Marktnotierung vorhanden ist, werden aufgrund von Notierungen von Händlern oder von einem vom Verwaltungsrat genehmigten Kursservice bewertet oder, wenn solche Preise nicht erhältlich sind bzw. soweit diese Preise nicht dem Verkehrswert zu entsprechen scheinen, mit ihrem marktgerechten Wert, der in gutem Glauben entsprechend den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird, angesetzt.

Der Wert von nicht in der jeweiligen Teilfondswährung ausgewiesenen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten wird zu dem in Luxemburg am jeweiligen Bewertungstag gültigen Wechselkurs in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Sollten diese Notierungen nicht verfügbar sein, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat oder gemäß dem von ihm festgelegten Verfahren bestimmt. Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode gestatten, wenn er der Meinung ist, dass diese Bewertung den Verkehrswert eines Vermögenswerts besser reflektiert. Diese Methode wird dann durchgehend angewendet.

Des Weiteren können für spezifische Teilfonds zusätzliche oder abweichende Bewertungsregeln vom Verwaltungsrat bestimmt werden. Diese werden, falls vorhanden, auf Ebene des jeweiligen Teilfonds im Private Placement Prospekt erwähnt.

Die Zentralverwaltung kann sich auf diese von dem Fonds zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts genehmigten Abweichungen stützen.

(6) Die Verbindlichkeiten des Fonds bzw. der Teilfonds umfassen:

a) Darlehensverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital (einschließlich wandelbarer Schuldtitel, Wechsel und zu zahlender Abrechnungen);

b) sämtliche auf diese Darlehen oder andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital aufgelaufene Zinsen (einschließlich aufgelaufener Gebühren für die Kreditbereitstellung);

c) sämtliche aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschließlich Verwaltungskosten, Beratungsgebühren, Erfolgshonorare, Gebühren der Depotbank und der Zentralverwaltung);

d) alle bekannten derzeitigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für Zahlungen von Geldern oder Vermögensgegenständen, einschließlich des Betrages aller unbezahlter, von dem Fonds für den jeweiligen Teilfonds ausgewiesenen Ausschüttungen;

e) angemessene Rückstellungen für künftige Steuern, die auf dem Vermögen und Einkommen bis zum Bewertungstag basieren, und gegebenenfalls andere, vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rückstellungen sowie gegebenenfalls einen Betrag, den der Verwaltungsrat als eine angemessene Rückstellung in Bezug auf eventuelle Verbindlichkeiten des Fonds bzw. des jeweiligen Teilfonds ansieht;

f) alle anderen Verbindlichkeiten des Fonds bzw. Teilfonds jeglicher Art, die in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht ausgewiesen werden. Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten berücksichtigt der Fonds sämtliche von dieser bzw. von Teilfonds zu zahlenden Aufwendungen. Eine beispielhafte Aufzählung von Aufwendungen des Fonds ist in Artikel 23 enthalten.

Der Fonds kann regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen.

(7) Im Sinne dieses Artikel 13 gilt:

a) Aktien, welche gemäß Artikel 10 zurückgekauft werden sollen, gelten als im Umlauf befindlich und werden solchermassen in den Büchern geführt bis unmittelbar nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt zum entsprechenden Bewertungstag, und von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rückkaufpreis als eine Verbindlichkeit des Fonds.

b) Von dem Fonds auszugebende Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt.

c) Sämtliche Investitionen, Festgelder und andere Vermögensgegenstände, die in anderen Währungen als der Nettoinventarwert des Fonds ausgewiesen werden, werden bewertet, nachdem der zum Zeitpunkt der Festlegung des Nettoinventarwerts der Aktien gültige Marktkurs oder Wechselkurs berücksichtigt wurde.

d) Wenn sich der Fonds an einem Bewertungstag verpflichtet hat,

(i) Vermögensgegenstände zu kaufen, wird der Betrag, der für diesen Vermögenswert zu bezahlen ist, als Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen, und der Wert des zum Kauf anstehenden Vermögensgegenstandes wird als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen;

(ii) Vermögensgegenstände zu verkaufen, wird der Betrag, den der jeweilige Teilfonds für diesen Vermögensgegenstand erhält, als ein Vermögensgegenstand des Teilfonds ausgewiesen, und der zu liefernde Vermögensgegenstand wird nicht in die Vermögensgegenstände des Teilfonds aufgenommen, es sei denn, dass der genaue Wert oder die Natur dieser Gegenleistung an dem jeweiligen Bewertungstag unbekannt ist; in diesem Fall wird deren Wert von dem Fonds geschätzt. Jedoch gelten bei Käufen und Verkäufen von Vermögensgegenständen an einem Regelmäßigen Markt die in diesem Punkt d) genannten Grundsätze ab dem Bankarbeitstag nach dem Abschluss des jeweiligen Kaufs oder Verkaufs (d.h. dem Tage an dem der jeweilige Broker die Order für den Kauf oder Verkauf ausführt).



e) Sich auf einen Teilfonds beziehende Nettovermögenswerte bezeichnen diejenigen Vermögenswerte, die diesem Teilfonds zugerechnet werden, abzüglich der diesem Teilfonds zurechenbaren Verbindlichkeiten. Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit von dem Fonds als einem Teilfonds nicht zurechenbar betrachtet werden, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit den Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die sich auf den Fonds als Ganzes beziehen oder anteilig allen betreffenden Teilfonds nach deren Netto-Teilfondsvermögen zugerechnet.

f) Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

g) Vorbehaltlich Bösgläubigkeit, Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie, welche vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie beauftragt hat, getroffen wird, endgültig und für die gegenwärtigen, ehemaligen und zukünftigen Aktionäre des Fonds bindend.

(8) Besonderheiten ergeben sich für die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie, wenn mehrere Aktienklassen eingerichtet worden sind:

a) Die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie erfolgt in diesem Fall gemäß den in diesem Artikel 13 aufgeführten Wertansätzen für jede Aktienklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am Gesamtwert des Netto-Teilfondsvermögens.

c) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Wert der ausschüttungsberechtigten Aktien um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Aktien am Gesamtwert des Netto-Teilfondsvermögens.

#### **Art. 14. Häufigkeit und vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien**

(1) Der Fonds (oder ein von ihm ernannter Vertreter) errechnet den Nettoinventarwert je Aktie eines jeden Teilfonds unter der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats. Die Berechnung erfolgt in der Frequenz, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und im Private Placement Prospekt auf Ebene der betroffenen Teilfonds festgelegt ist; der Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, wird in vorliegender Satzung als "Bewertungstag" bezeichnet. Der Fonds ist berechtigt, die Festlegung des Nettoinventarwertes je Aktie eines oder mehrerer Teilfonds und die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch seiner Aktien während folgender Zeiten auszusetzen:

a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser anderer Umstände die Veräußerung der im Eigentum des(r) jeweiligen Teilfonds befindlichen Vermögenswerte ohne ernsthafte nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrates die Ausgabe-, Verkaufs- und/ oder Rücknahmepreise nicht gerecht berechnet werden können; oder

b) während eines Ausfalls der üblicherweise für die Preisfestsetzung eines Vermögenswerts des Fonds angewandten Kommunikationsmittel, oder wenn der Wert eines Vermögensgegenstandes (wie z.B. eines Zielfonds) des(r) jeweiligen Teilfonds, der für die Festlegung des Nettoinventarwertes (wobei der Verwaltungsrat die Wichtigkeit in seinem alleinigen Ermessen bestimmt) von Wichtigkeit ist, nicht so schnell oder genau wie nötig festgelegt werden kann; oder

c) während eines Zeitraums, in dem der Wert einer (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaft des Fonds bzw. eines Teilfonds nicht genau bestimmt werden kann; oder

d) während eines Zeitraums, in dem die Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrates nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden kann; oder

e) während eines jeden Zeitraums, in dem die großen Märkte oder anderen Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds notiert ist, geschlossen sind (aus anderen Gründen als wegen der üblichen Feiertage), oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an diesen Märkten oder Börsen beschränkt ist oder eingestellt wurde; oder

f) bei Einberufung einer Aktionärsversammlung zum Zwecke der Beschlussfassung, den Fonds aufzulösen; oder

g) wenn die Preise für Investitionen aus anderen Gründen nicht umgehend oder genau zu bestimmen sind.

(2) Die zeitweilige Einstellung der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Teilfonds, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind.

(3) Der Fonds informiert die betroffenen Aktionäre über diese Aussetzungen und unterrichtet die Investoren, die einen Antrag auf die Zeichnung von Aktien des betroffenen Teilfonds gestellt haben, dementsprechend.

### **Titel III: Verwaltung und Überwachung**

#### **Art. 15. Verwaltungsratsmitglieder**

(1) Der Fonds wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre des Fonds sein. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt höchstens sechs Jahre. Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären, die auch die Anzahl der Verwaltungs-

ratsmitglieder und deren Bezüge bestimmen, auf einer Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit gewählt. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen mit Stimmenmehrheit der bei einer Aktionärsversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefassten Beschluss jederzeit abberufen werden.

(2) Sollte die Position eines Verwaltungsratsmitglieds wegen eines Todesfalls, eines Rücktritts oder aus einem anderen Grund vakant sein, kann diese Position vorübergehend von den restlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates gefüllt werden. Die Wahl eines neuen Verwaltungsratsmitglieds erfolgt sodann bei der nächsten Aktionärsversammlung.

#### **Art. 16. Verwaltungsratssitzungen**

(1) Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden wählen und kann einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer ernennen, der kein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und welcher die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Aktionärsversammlungen verfasst und für die Aufbewahrung sorgt. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort in Luxemburg.

(2) Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden werden dessen Aufgaben und Rechte durch den stellvertretenden Vorsitzenden wahrgenommen. Ist auch dieser abwesend, so entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder durch Stimmenmehrheit, dass ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates den Vorsitz für diese Sitzung übernimmt.

(3) Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle einer Stimmgleichheit hat der Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

(4) Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens zwei Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, außer bei Gefahr im Verzug, wobei dann die Umstände, woraus sich die besondere Dringlichkeit ergibt, in der Einberufungsmitteilung anzugeben sind. Auf die Notwendigkeit einer Mitteilung kann per Telefax oder ein anderes gleichwertiges Kommunikationsmittel verzichtet werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

(5) Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig. Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen oder ähnliche kommunikationstechnische Einrichtungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig. Teilnehmer, welche solchermaßen der Sitzung beigewohnt haben, werden als persönlich anwesend gezählt. Sowohl im Falle der Mehrfachvertretung als auch bei der Teilnahme durch Konferenzschaltungen oder ähnliche kommunikationstechnische Einrichtungen muss sichergestellt sein, dass die überwiegende Zahl der Verwaltungsratsmitglieder persönlich in Luxemburg tagt.

(6) Die Verwaltungsratsmitglieder können nur im Rahmen von ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Der Verwaltungsrat ist nur beratungs- und beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist.

(7) Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden in Protokollen festgehalten, die vom Vorsitzenden, dem stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Abschriften der oder Auszüge aus diesen Protokollen, die in Rechtsstreitigkeiten oder an anderer Stelle vorgelegt werden, bedürfen gegebenenfalls der Unterschrift des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern.

(8) Schriftliche, von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigte und unterzeichnete Beschlüsse haben dieselbe Rechtswirksamkeit wie Beschlüsse, die bei der Verwaltungsratssitzung durch Stimmenabgabe gefasst wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied genehmigt einen solchen Beschluss per Brief, Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel. Einer besonderen Protokollierung bedarf es im Falle der schriftlichen Beschlussfassung nicht, da dem schriftlichen Beschluss insoweit die gleiche Beweiskraft zukommt wie einem Protokoll.

#### **Art. 17. Befugnisse des Verwaltungsrats**

(1) Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der allgemeinen und teilfondspezifischen Anlagepolitik gemäß Artikel 20 im Namen des Fonds vorzunehmen.

(2) Sämtliche Befugnisse, die nicht gemäß anwendbarem Recht oder dieser Satzung der Aktionärsversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

**Art. 18. Unterschriftsbefugnis.** Dritten gegenüber wird der Fonds rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

#### **Art. 19. Übertragung von Befugnissen**

(1) Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung des Fonds (mit inbegriffen die Zeichnungsbefugnis im Rahmen der täglichen Geschäftsführung) und seine Befugnisse, Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und der Gesellschaftspolitik vorzunehmen, auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen, soweit sie in Luxemburg ansässig sind und ausschließlich in Luxemburg tätig werden.

(2) Der Verwaltungsrat kann außerdem andere Bevollmächtigte ernennen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen; solche Bevollmächtigte werden die an sie vom Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse haben.

(3) Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Verwaltungsrat nach Bedarf Befugnisse delegieren kann.

#### **Art. 20. Anlagepolitik und Anlagegrenzen**

(1) Der Verwaltungsrat hat umfassende Befugnisse, den Fonds zu verwalten und zu führen. Er legt zusammen mit dem Anlageausschuss, falls vorhanden, für jeden Teilfonds die Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen sowie die Handlungsrichtlinien des Managements und der geschäftlichen Angelegenheiten des Fonds im Rahmen der im Private Placement Prospekt festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und Bestimmungen fest.

(2) Der Verwaltungsrat kann nur mit Zustimmung des Anlageausschusses, falls vorhanden, die im Private Placement Prospekt für jeden Teilfonds festgelegte Anlagepolitik ändern oder Ausnahmen hiervon zulassen, sofern dies nicht der Sicherungsvermögensfähigkeit einer Anlage in den Teilfonds entgegensteht.

#### **Art. 21. Investmentberater, Investmentmanager**

(1) Der Verwaltungsrat kann eine oder mehrere Investmentmanager mit der Verwaltung der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds betrauen. Der Investmentmanager bestimmt, unter Aufsicht des Verwaltungsrates, über die Anlagen und Wiederanlagen der Vermögenswerte der Teilfonds, für die er ernannt wurde. Der Investmentmanager muss die Anlagepolitik und Anlagegrenzen des Fonds und des entsprechenden Teilfonds (welche im Private Placement Prospekt festgelegt sind) beachten.

(2) Der Verwaltungsrat kann Investmentberater mit der Anlageberatung des Fonds oder verschiedener Teilfonds betrauen. Anlageberatung beinhaltet die Auswertung und Empfehlung von passenden Anlageinstrumenten. Sie beinhaltet jedoch keine direkten Anlageentscheidungen.

#### **Art. 22. Anlageausschuss**

(1) Der Fonds kann einen Anlageausschuss bilden, der den Verwaltungsrat hinsichtlich der Anlagetätigkeit berät. Dabei sind die gesetzlichen Vorgaben und die in dieser Satzung und im Private Placement Prospekt festgelegten Anlageziele, Anlagewerte, Anlagegrenzen und Risikomischungsvorschriften zu beachten.

(2) Wird ein Anlageausschuss eingerichtet, so unterliegen folgende Angelegenheiten des Fonds oder eines Teilfonds der Zustimmung des Anlageausschusses:

(a) Festlegung der Anlagepolitik, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen der jeweiligen Teilfonds.

(b) Änderung der Anlagepolitik, Anlagerichtlinien oder Beschränkungen der jeweiligen Teilfonds sowie Zulassung von Ausnahmen hierzu, sofern dies der Sicherungsvermögensfähigkeit eines Investments in die jeweiligen Teilfonds nicht entgegensteht.

(c) Auswahl der Investments.

(3) Der Anlageausschuss besteht aus Vertretern, die vom Verwaltungsrat bestellt und abberufen werden. Die Mitglieder können ihr Amt jederzeit durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Verwaltungsrat niederlegen.

(4) Die Regeln betreffend die Einberufung, Beschlussfassung und Protokollierung sowie weitere Einzelheiten zum Anlageausschuss werden in einer vom Anlageausschuss festgesetzten Geschäftsordnung festgelegt.

#### **Art. 23. Kosten und Gebühren**

(1) Zu den Kosten des Fonds bzw. der jeweiligen Teilfonds können zählen:

- Die anfallenden Gebühren der Verwaltungsgesellschaft und der Domizilstelle.
- Gebühren der Depotbank, der Zentralverwaltungsstelle, der Register- und Transferstelle sowie des Investmentberaters.
- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen, insbesondere Due-Diligence-Aufwendungen im Zusammenhang mit potenziellen Investitionen, bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten des jeweiligen Teilfonds und deren Verwahrung, die banküblichen Kosten für die Verwahrung von ausländischen Wertpapieren im Ausland.
- Kosten, die für die steuerliche und/oder juristische Beratung im Zusammenhang mit Anlagen in Zielfonds entstehen.
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Bewertung des jeweiligen Teilfondsvermögens entstehen.
- Alle fremden Verwaltungs- und Verwahrungsgebühren, die von anderen Korrespondenzbanken und/oder Clearingstellen für die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in Rechnung gestellt werden, sowie alle fremden Abwicklungs-, Versand- und Versicherungsspesen, die im Zusammenhang mit den Wertpapiergeschäften des Teilfonds anfallen.
- Die Transaktionskosten der Ausgabe und gegebenenfalls Rücknahme von Aktien.
- Steuern, die auf das jeweilige Teilfondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds erhoben werden.
- Kosten für Rechts- und Steuerberatung und Buchhaltung, die dem Fonds entstehen, sowie die angemessenen Kosten für Sachverständige, sonstige Berater und Fachleute.
- Kosten des Wirtschaftsprüfers.

- Kosten für die Erstellung, Vorbereitung, Hinterlegung, Veröffentlichung, den Druck, den Vertrieb und den Versand sämtlicher Dokumente in allen notwendigen Sprachen für den jeweiligen Teilfonds, insbesondere des Private Placement Prospekts, der Satzung, der Jahresberichte, der Vermögensaufstellungen, der Mitteilungen an die Aktionäre, der Einberufungen, sowie sonstiger für die Aktionäre bestimmten Veröffentlichungen und sonstiger Pflichtinformationen in den Zeitungen.

- Alle regelmäßig anfallenden Verwaltungskosten des Fonds, insbesondere die Kosten für die Einberufung und Durchführung der Aktionärsversammlungen und Sitzungen des Verwaltungsrats, des Anlageausschusses, anderer Gremien des Fonds sowie andere Personalkosten, eine etwaige Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Anlageausschusses sowie anderer Gremien des Fonds, einschließlich der Reisekosten, angemessener Spesen und etwaiger Sitzungsgelder.

- Die Auslagen für Barmittelverwaltung sowie Werbungs- und Versicherungskosten, Zinsen, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon-, Fax-, und Telexgebühren und gegebenenfalls Mietkosten von Büroflächen.

- Die Verwaltungsgebühren, die für den jeweiligen Teilfonds bei sämtlichen betroffenen Behörden zu entrichten sind, insbesondere die Verwaltungsgebühren der Luxemburger Aufsichtsbehörde und anderer Aufsichtsbehörden sowie die Gebühren für die Hinterlegung der Dokumente des jeweiligen Teilfonds.

- Kosten im Zusammenhang mit einer etwaigen Börsenzulassung.

- Kosten, die unmittelbar im Zusammenhang mit dem Anbieten und dem Verkauf von Aktien anfallen, einschließlich eventueller Lizenzgebühren.

- Vergütungen, Auslagen und sonstige Kosten der Zahlstellen und Repräsentanten sowie anderer im Ausland notwendig einzurichtender Stellen, die im Zusammenhang mit dem jeweiligen Teilfondsvermögen anfallen.

- Weitere Kosten der Verwaltung einschließlich der Kosten der Interessenverbände sowie Provisionen und Gebühren an Dritte, an die Aufgaben der täglichen Verwaltung delegiert werden.

- Etwaige Kosten für die Beurteilung des jeweiligen Teilfonds durch national und inter-national anerkannte Rating-Agenturen.

- Von dem Fonds bzw. dessen Teilfonds zu tragende Finanzierungskosten (inklusive Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten).

- Alle angemessenen Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Erschließung, dem Bau, der Verwaltung (inklusive der nicht umlagefähigen Kosten der Immobilienverwaltung und anderer nicht umlagefähiger Nebenkosten), der Restrukturierung und der Veräußerung von Immobilien, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird.

- Marktübliche Gebühren und Courtagen, die im Bereich der Immobilienverwaltung anfallen, insbesondere Ankaufgebühren, Verkaufgebühren, Performance Fees und Erfolgsgebühren.

(2) Der Fonds trägt alle Gründungskosten, insbesondere Kosten für Rechts- und Steuerberatung und Kosten im Zusammenhang mit der Strukturierung, Gründung und Auflegung des Fonds und dem Angebot von Aktien,

(3) Die von dem Fonds getragenen Gründungskosten werden nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Auflegungsdatum des Fonds über bis zu drei Jahre hinweg abgeschrieben. Die bei Auflegung des Fonds entstehenden Kosten werden von den Gründungskosten gedeckt. Die Gründungskosten können zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds auf Basis ihrer jeweiligen Nettovermögen während eines Zeitraums, der vom Verwaltungsrat auf einer gerechten und angemessenen Basis erstellt wird, verteilt werden, jedoch unter der Voraussetzung, dass jeder Teilfonds seine unmittelbaren und dem betreffenden Teilfonds zurechenbaren Gründungs- und Auflagekosten selbst trägt.

(4) Die oben aufgeführten Kosten und Gebühren können der Fonds bzw. die einzelnen Teilfonds auch für ihre (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaften und Co-Investments tragen.

(5) Alle Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich gegebenenfalls anfallender Umsatzsteuer.

#### **Art. 24. Interessenkonflikte**

(1) Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall des Fonds ein den Interessen des Fonds entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen. Dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds der nächstfolgenden Aktionärsversammlung berichtet. Diese vorgehenden Bestimmungen sind nicht anwendbar auf Verwaltungsratsbeschlüsse, welche tägliche Geschäfte, die zu normalen Bedingungen eingegangen wurden, betreffen.

(2) Falls ein Quorum des Verwaltungsrates wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nicht erreicht werden kann, werden die gültigen Beschlüsse durch eine Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder, welche bei einer solchen Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten sind, getroffen.

(3) Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen dem Fonds und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglied(er) des Fonds ein persönliches Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma au-

sübt, mit der der Fonds Verträge abschließt oder sonst in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrages oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

**Art. 25. Freistellung und Entschädigung.** Der Fonds wird gegebenenfalls aus dem Vermögen des Fonds oder gegebenenfalls des betroffenen Teilfonds die Verwaltungsratsmitglieder, die Geschäftsführer, leitende Angestellte und Mitarbeiter und jeden Vertreter des Anlageausschusses, falls vorhanden, für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitender Angestellter oder Mitarbeiter oder als ein Vertreter des Anlageausschusses oder aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit dem Fonds vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen. Die Haftungsfreistellung und Entschädigung des Investmentberaters oder Investmentmanagers bestimmt sich nach den Vorschriften der einschlägigen Verträge.

#### **Art. 26. Wirtschaftsprüfer**

(1) Die im Jahresbericht des Fonds enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern, die als "réviseurs d'entreprises agréé" qualifiziert sind und von der Aktionärsversammlung beauftragt und von dem Fonds vergütet werden, überprüft.

(2) Die Wirtschaftsprüfer erfüllen alle Pflichten, die das Gesetz vom 13. Februar 2007 vorschreibt.

### **Titel IV: Aktionärsversammlungen - Geschäftsjahr - Ausschüttungen**

#### **Art. 27. Vertretung**

(1) Der Fonds kann, zum Zeitpunkt seiner Gründung oder zu einem späteren Zeitpunkt, durch die Versammlung aller Aktien in einer Hand einen einzigen Aktionär haben. Das Ableben oder die Auflösung des einzigen Aktionärs hat nicht die Auflösung des Fonds zur Folge.

(2) Falls der Fonds mehrere Aktionäre hat, vertritt die Aktionärsversammlung die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre des Fonds verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit des Fonds zusammenhängenden Handlungen. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre, sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz und dieser Satzung stehen, insbesondere sofern sie nicht die Rechte der getrennten Versammlungen der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds eingreifen.

(3) Falls der Fonds nur einen einzigen Aktionär hat, so übt dieser Aktionär die Befugnisse der Aktionärsversammlung aus.

#### **Art. 28. Aktionärsversammlungen**

(1) Die ordentliche Aktionärsversammlung des Fonds findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz des Fonds in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg am dritten Dienstag des Monats Februar um 10 Uhr Luxemburger Zeit. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die ordentliche Aktionärsversammlung am ersten darauffolgenden Bankarbeitstag abgehalten. Die ordentliche Aktionärsversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach Ermessen des Verwaltungsrates außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

(2) Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung angegeben sind.

(3) Die vom Gesetz festgesetzten Quoren und Benachrichtigungsfristen sind für die Durchführung einer Aktionärsversammlung maßgebend, sofern nichts anderes in dieser Satzung festgelegt ist.

(4) Die Aktionärsversammlungen werden vom Verwaltungsrat durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten, einberufen. Die Einberufung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

(5) Die Tagesordnung wird von dem Verwaltungsrat vorbereitet, es sei denn, die Versammlung findet aufgrund der vom Gesetz vorgesehenen schriftlichen Anfrage von Aktionären statt; in diesem Fall kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

(6) Falls alle Aktionäre bei einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, kann diese ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

(7) Die Geschäfte, die bei einer Aktionärsversammlung zu behandeln sind, beschränken sich auf die Angelegenheiten, welche in der Tagesordnung festgesetzt sind (welche sämtliche Angelegenheiten beinhalten muss, die vom Gesetz vorgeschrieben sind), sowie auf die Angelegenheiten, welche in deren Zusammenhang aufkommen, es sei denn, alle Aktionäre einigen sich auf eine andere Tagesordnung.

(8) Der Verwaltungsrat kann alle anderen Bedingungen festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um an den Aktionärsversammlungen teilnehmen zu können.

(9) Bei Angelegenheiten, welche den Fonds als Ganzes betreffen, stimmen die Aktionäre des Fonds gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt jedoch bei Angelegenheiten, die nur einen oder mehrere Teilfonds betreffen.

(10) Falls der Fonds nur einen einzigen Aktionär hat, so werden dessen Beschlüsse in einem Protokoll festgehalten.

#### **Art. 29. Mehrheitserfordernisse**

(1) Jede Aktie berechtigt unabhängig vom Nettoinventarwert per Aktie innerhalb eines Teilfonds/einer Aktienklasse zu einer Stimme, im Einklang mit luxemburgischem Recht und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei der Aktionärsversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Aktionär zu sein braucht und welche ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann in Schriftform oder in Form eines Telegramms, Telekopie, E-Mail oder durch ein gleichwertiges Kommunikationsmittel erteilt werden.

(2) Beschlüsse der Aktionärsversammlung werden, soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in dieser Satzung vorgeschrieben ist, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

#### **Art. 30. Geschäftsjahr**

(1) Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am ersten Tag im Monat Oktober und endet am letzten Tag im Monat September jedes Jahres.

(2) Die Abschlüsse des Fonds sind in Euro ausgewiesen und werden auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung aller Teilfonds sowie der direkten oder indirekten Tochtergesellschaften aufgestellt.

#### **Art. 31 Dividenden und Ausschüttungen**

(1) Die Aktionärsversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrates und im gesetzlich vorgegebenen Umfang über Ausschüttungen.

(2) Der Verwaltungsrat kann mit Zustimmung der Aktionärsversammlung im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Zwischendividenden ausschütten.

(3) Ausschüttungen an Aktionäre werden an ihre jeweilige, im Aktienregister angegebene Anschrift gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in der jeweiligen Teilfondswährung als Geldleistung; eine Sachauskehrung kann vom Verwaltungsrat nach den Bedingungen des Private Placement Prospektes zugelassen werden. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an den Fonds bzw. den jeweiligen Teilfonds zurück.

(4) Auf Dividenden, die von dem Fonds beschlossen und von ihm zur Verwendung durch den Begünstigten verwahrt werden, werden keine Zinsen gezahlt.

(5) Die einzelnen Regelungen über Dividenden und Ausschüttungen die Teilfonds betreffend ergeben sich aus dem jeweiligen Anhang des Private Placement Prospektes.

### **Titel V: Schlußbestimmungen**

#### **Art. 32. Depotbank**

(1) Der Fonds wird im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Depotbankvertrag mit einer gemäß dem Gesetz über den Finanzsektor vom 5. April 1993 zum Betreiben von Bankgeschäften zugelassenen Bank abschließen.

(2) Die Depotbank hat ihren Pflichten und Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 13. Februar 2007 nachzukommen.

#### **Art. 33. Beendigung**

(1) Der Fonds kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Aktionärsversammlung und vorbehaltlich der Quorums- und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 35 dieser Satzung aufgelöst werden.

(2) Sollte der Nettoinventarwert des Fonds unter die Hälfte des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) fallen, so hat der Verwaltungsrat der Aktionärsversammlung die Entscheidung über die Beendigung des Fonds vorzulegen. Diese Aktionärsversammlung ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten ist. Sie entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Aktionärsversammlung abgegebenen Stimmen. Fällt der Nettoinventarwert unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals, d.h. eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-), so genügt zur Beendigung des Fonds ein Viertel der auf der Aktionärsversammlung abgegebenen Stimmen. Die Aktionärsversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb einer Frist von zwei Monaten nach der Feststellung, dass der Nettoinventarwert des Fonds unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestvermögens gefallen ist, abgehalten wird.

#### **Art. 34. Liquidation**

(1) Die Liquidation des Fonds wird von einem bzw. mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt. Die Aktionärsversammlung bestellt die Liquidatoren und legt ihre Kompetenzen und Vergütung fest.

(2) Das Vermögen des Fonds/Teilfonds wird bei Beendigung des Fonds ordnungsgemäß liquidiert. Alle Erlöse aus der Liquidation von Anlagen werden bar ausgezahlt. Eine Sachauskehrung, insbesondere eine Lieferung von Edelmetallen und Waren, findet nicht statt.

### **Art. 35. Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds**

(1) Die Versammlung der Aktionäre eines Teilfonds hat das Recht, jederzeit die Auflösung des entsprechenden Teilfonds des Fonds oder dessen Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds des Fonds oder mit einer anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) oder einem Teilfonds eines OGA zu beschließen.

(2) Ein solcher Beschluss wird mit einfacher Mehrheit der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds gefasst.

(3) Ein Beschluss der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds zur Auflösung eines Teilfonds oder zur Verschmelzung eines Teilfonds gemäß oben stehendem Absatz wird schriftlich den Aktionären des von der Auflösung betroffenen Teilfonds oder des im Rahmen der Verschmelzung einzubringenden Teilfonds mitgeteilt und gegebenenfalls gemäss Bestimmung des Verwaltungsrates veröffentlicht.

(4) Ab dem Datum des Beschlusses betreffend die Auflösung bzw. der Verschmelzung des Teilfonds werden die voraussichtlich im Rahmen der Auflösung oder Verschmelzung anfallenden Kosten bei der Nettoinventarwertberechnung des entsprechenden Teilfonds berücksichtigt.

(5) In folgenden begrenzten Fällen kann die o.g. Auflösung oder Verschmelzung eines Teilfonds vom Verwaltungsrat nach vorheriger Beratung durch den Anlageausschuss gefasst werden:

a) Sofern das Netto-Teilfondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten.

b) Sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Ursachen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als sinnvoll erscheint, den Teilfonds weiterhin zu verwalten.

(6) Die o.g. Beschlüsse des Verwaltungsrates werden den Aktionären in der oben beschriebenen Weise mitgeteilt. Der Beschluss der Verschmelzung eines Teilfonds wird einen Monat vor ihrer Wirksamkeit mitgeteilt, um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen. Bei solchen kostenfreien Rücknahmen durch einen Aktionär wird der Rücknahmepreis gemäss den Fristen des jeweiligen Teilfonds, welche im Prospekt festgelegt sind, ausbezahlt.

(7) Vorbehaltlich eines gegenteiligen Beschlusses des Verwaltungsrates werden die Rückkäufe von Aktien im Falle der Auflösung eines Teilfonds eingestellt und die Vermögenswerte dieses Teilfonds realisiert, die Verbindlichkeiten erfüllt und der entsprechende Netto-Liquidationserlös an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung an diesem Teilfonds verteilt; eine Sachauskehrung findet nicht statt, insbesondere keine physische Lieferung von Edelmetallen oder Waren.

(8) Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Auflösungsverfahrens von Aktionären eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Auflösungsverfahrens für Rechnung der berechtigten Aktionäre bei der Caisse des Consignations im Großherzogtum Luxemburg hinterlegt, bei der diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort geltend gemacht werden.

(9) Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds/OGA getauscht werden. Ein solcher Umtausch erfolgt auf der Grundlage des am festgelegten Umtauschtag festgestellten Nettoinventarwertes der Aktien der auszutauschenden Teilfonds/OGA. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt gegen Rückgabe der Aktien des oder der einzubringenden Teilfonds.

(10) Die Verschmelzung eines Teilfonds des Fonds mit einem Luxemburger fonds commun de placement oder eines Teilfonds eines solchen fonds commun de placement, wobei der einzubringende Teilfonds der Teilfonds des Fonds ist, kann ebenfalls gemäß o.g. Bedingungen von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds beschlossen werden. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

**Art. 36. Änderungen der Satzung.** Diese Satzung kann auf einer Aktionärsversammlung unter Einhaltung der im Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in jeweils gültiger Fassung) enthaltenen Vorschriften bezüglich Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernissen geändert oder ergänzt werden.

**Art. 37. Massgebliches Recht.** Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und dem Gesetz vom 13. Februar 2007 (in jeweils gültiger Fassung) entschieden.

#### *Übergangsbestimmungen*

(1) Das erste Rechnungsjahr beginnt am Gründungstag des Fonds und endet am 30. September 2010.

(2) Die erste ordentliche Aktionärsversammlung wird im Jahre 2011 stattfinden.

#### *Zeichnung des Gründungskapitals*

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

1) 31.000,- Euro durch "WealthCap Zweitmarkt 3 BASIS GmbH & Co.KG", vorgenannt.

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

56560

*Gründungskosten*

Die von dem Fonds zu tragenden Gründungskosten werden auf sechstausend Euro veranschlagt.

*Erklärung*

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

*Gründungsversammlung des Fonds*

Oben angeführte Person, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat unverzüglich eine Aktionärsversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennt, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf vier (4) festgesetzt.

Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Herr Stefan Lieser, Structured Invest S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg (Vorsitzender des Verwaltungsrates),

- Frau Silvia Mayers, Structured Invest S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg,

- Herr Christian Kühni, Wealth Management Capital Holding GmbH, Arabellastrasse 14, D-81925 München und

- Herr Thomas Zimmermann, Wealth Management Capital Holding GmbH, Arabellastrasse 14, D-81925 München.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Aktionärsversammlung des Jahres 2016.

II. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

"PriceWaterhouseCoopers S.à r.l.", Luxembourg, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

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

III. Sitz des Fonds ist 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg.

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

die nach Verlesung und Erklärung aller Vorstehenden gegenüber dem Erschienenen, der dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, von dem Erschienenen vor dem Notar unterschrieben wurde.

Gezeichnet: C. LENNIG, J.J. WAGNER

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 28. April 2010. Relation: EAC/2010/4971. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.-EUR).

*Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.*

Référence de publication: 2010061856/794.

(100061360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2010.

**Sierra Leone Agriculture S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: USD 45.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 145.182.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration de la Société en date du 26 mars 2010*

- Le conseil d'administration de la Société a pris connaissance de la démission de Monsieur Daniel BETTS en tant qu'administrateur de catégorie A de la Société avec effet au 4 mars 2010.

- Le conseil d'administration de la Société a décidé de coopter Monsieur Denis KRUPNOV, né à Moscou (Russie), le 30 mai 1976 et demeurant au 11 # 131, Harrowby St, W1H 5PQ, Londres, Royaume-Uni, en remplacement de Monsieur Daniel BETTS jusqu'à l'assemblée générale ordinaire se tenant en 2010.

EXTRAIT

- Monsieur Sebastian MARR a démissionné de ses fonctions d'administrateur de catégorie A de la Société avec effet au 09 avril 2010.

- L'adresse professionnelle de monsieur Denis VAN DEN BULKE, administrateur de catégorie B de la Société, a été transférée du 9B, Plateau Altmünster, L-1123 Luxembourg au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

- L'adresse professionnelle de Madame Laurence JACQUES, administrateur de catégorie B de la Société, a été transférée du 9B, Plateau Altmünster, L-1123 Luxembourg au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

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



Signature  
Un Mandataire

Référence de publication: 2010057792/24.

(100057743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 132.761.

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 *14 juin 2010* à 09.00 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: 2010059290/1023/16.

---

**Noral S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 11.488.

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 *14 juin 2010* à 16.00 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: 2010059291/1023/16.

---

**Pylissier S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 50.151.

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 *15 juin 2010* à 10.00 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. Décision de la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010059292/1023/17.

---

**Salamine S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.659.

The shareholders are convened hereby to attend the

**ORDINARY MEETING**

of the company, which will be held at the headoffice, on *June 14, 2010* at 10.00 a.m.

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at December 31, 2009 and allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending December 31, 2009.
4. Continuation of the activity of the company despite a loss of more than 75% of the capital.
5. Miscellaneous.

THE BOARD OF DIRECTORS.

Référence de publication: 2010059295/1023/17.

---

**Spring Financial Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 37, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 64.901.

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 *15 juin 2010* à 11.00 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. Décision de la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010059296/1023/17.

---

**Costa dei Fiori S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 39.245.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra en date du *14 juin 2010* à 11 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: 2010059309/506/17.

---

**Globalbrevets S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 94.749.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 14 juin 2010 à 16 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: 2010059310/506/17.

---

**Medical Device Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 146.896.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra en date du 15 juin 2010 à 11 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. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2010059311/506/16.

---

**Norfram S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 13, Côte d'Eich.  
R.C.S. Luxembourg B 134.104.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 avril 2010.

Le Cabinet Comptable  
Krieger Jean-Claude

Référence de publication: 2010057822/12.

(100058214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**F.L.FS, Fédération Luxembourgeoise de Futsal, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-3481 Dudelange, 16, rue Gare Usine.  
R.C.S. Luxembourg F 8.327.

STATUTS

**Préambule**

On désigne communément la pratique du Football de Salon par de nombreux termes, qui sont des contractions ou des appellations différentes, suivant l'évolution des organisations qui ont édicté les règles de ce jeu et qui désignent tous une pratique sportive d'origine sud-américaine, dont les traces de sa naissance remontent aux années 1930 en Uruguay. Football de Salon s'est propagé au Brésil sous l'impulsion de la fondation chrétienne YMCA, où sa popularité lui a rapi-

dement permis de gagner l'ensemble de l'Amérique du Sud. Il s'est exporté dans le monde entier et en Europe, par l'influence de l'AMF (ex-FIFUSA) et de l'UEFS. Au cours du temps, cette activité sportive a évolué indépendamment du football et a développé ses propres règles du jeu, ainsi que des valeurs culturelles fondamentales, comme la pédagogie des enfants, la construction de la personnalité et le respect de l'autre. Le football de salon ne doit rien au football, puisqu'il a pris très tôt son indépendance et une direction résolument différente, ce qui lui a permis de devenir un sport à part entière pour lequel l'esprit du jeu est sans égal. Le football de salon est devenu au fil du temps un sport martial, qui enseigne la maîtrise de soi et le respect de l'adversaire. De nos jours, le Football de Salon est devenu une activité sportive pratiquée sur tous les continents par des millions de personnes. Les termes rencontrés et les plus cités, pour désigner ce sport sont: futsal, qui est la contraction de l'espagnol futbol de salao, football brésilien, foot à 5 (cinq), football de salon, football d'intérieur, football en salle, minifoot, calcio a5 (cinq), Futsala, soccer indoor, soccer 5 (five), ...

**Art. I<sup>er</sup>. Dénomination.** Fédération Luxembourgeoise de FutSal (F.L.FS)

**Art. II. Membres Fondateurs.**

Amaro Dos Reis Hugo

Laporta Domenico

Albuquerque de Jesus Mauro

Oliveira Coelho Miguel

Da Costa Santos Fernando

Ont convenu de constituer une association sans but lucratif régie par la loi du 21 avril 1928 sur les asbl, telle qu'elle a été modifiée par les lois des 22 février 1984 et 4 mars 1994 ainsi que par les dispositions suivantes:

**Art. III. Son siège**

F.L.FS

16, rue Gare Usine

L-3481 Dudelange

Le siège pourra être transféré par simple décision du Conseil d'Administration, la ratification par l'Assemblée générale sera nécessaire.

**Art. IV. Objet.** Cette association a pour objet:

- De représenter les intérêts des clubs et des joueurs de Futsal, et ce notamment au sein des différentes instances existantes ou pouvant être mises en place au niveau départemental, régional, national ou international, ou plus largement dans tout cadre informel;

- De faire en sorte que les clubs et joueurs de Futsal soient des acteurs majeurs du développement du Futsal au Luxembourg;

- D'assurer directement le développement du Futsal au Luxembourg, par la poursuite de toute action allant dans ce sens;

- D'assister les clubs de Futsal, par tous les moyens nécessaires, à se constituer et à se développer, et à pratiquer cette activité dans les meilleures conditions possibles.

La Fédération Luxembourgeoise de Futsal est une association indépendante de toute autre organisation ou intérêt privé, quel qu'en soit la nature. Elle est indépendante des clubs qui la composent.

**Art. V. Admission.** Pour faire partie de l'association, il est nécessaire de remplir les critères posés dans le présent statut, et les critères supplémentaires que le bureau de l'association pourra avoir établi, et qui devront avoir été ratifiés par l'Assemblée générale. Les membres doivent par ailleurs être à jour de leur cotisation.

**Art. VI. Les membres.** Sont membres d'honneur les personnes physiques ou morales qui ont rendu des services signalés à l'association. Ils sont dispensés de cotisations. Sont membres actifs, ceux qui ont pris l'engagement de verser annuellement une somme égale au montant de la cotisation déterminée par l'assemblée générale.

Les membres actifs se décomposent en 4 (quatre) catégories:

1. Les clubs dits "spécifiques Futsal" constitués à cette fin en association loi 1928, qu'ils soient affiliés ou non à la Fédération luxembourgeoise de football (FLF): ceux-ci sont représentés notamment au sein des différentes instances de l'association par un représentant qu'ils auront librement désigné, et en cas d'empêchement par son suppléant.

2. Toute autre équipe de Futsal non-spécifique, définie comme les équipes non constituées en association ayant pour objet principal la pratique du Futsal, telle notamment et non exclusivement, la section Futsal d'un Club omnisports, l'équipe d'un Comité d'entreprise ou d'une structure municipale ou para-municipale. Ces équipes doivent néanmoins appartenir à une organisation constituée, et leur admission est soumise au respect des conditions prévues au statut ou règlement intérieur de l'organisation à laquelle elles appartiennent. En cas de doute, le Bureau statue au cas par cas sur l'admissibilité des équipes candidates à l'adhésion. Ces équipes sont représentées notamment au sein des différentes instances de l'association par un représentant qu'ils auront librement désigné, et en cas d'empêchement par son suppléant.

3. Les associations départementales et régionales représentatives des clubs de Futsal, après admission de leur candidature par le Conseil d'administration de l'association. Celles-ci sont représentées par un de leur membre qu'elles auront désigné au sein de leur propre Conseil d'administration, et en cas d'empêchement par son suppléant.

4. Les personnes physiques ou morales, qui souhaitent s'investir dans le développement du futsal, dans tous les champs d'action définis par l'association. Ces personnes peuvent siéger au Conseil d'administration, sur autorisation du Bureau, mais elles ne prennent pas part au vote du Conseil et ne peuvent pas être élues au sein du Bureau.

**Art. VII. Dissolution d'un membre.** La qualité de membre se perd par:

- a. la dissolution de l'organisation membre;
- b. par démission volontaire écrite, en cas de non paiement de la cotisation, en cas de non-respect des présents statuts ou de préjudice grave porté aux intérêts de l'association.
- c. l'exclusion d'un membre est proposée par le conseil d'administration et est soumise pour approbation à l'assemblée générale extraordinaire

**Art. VIII. Les ressources de l'association.** Celles-ci comprennent:

- a. le montant des droits d'entrée et des cotisations;
- b. les subventions de l'État, des départements et des communes, et de toute autre collectivité publique;
- c. les dons manuels;
- d. Les engagements des clubs affiliés aux compétitions organisées par la F.L.FS et ses partenaires; c. Les amendes prononcées par les commissions de discipline et d'éthique;
- f. Les produits de la vente ou de la location de matériels destinés à la pratique de l'activité sportive futsal, et notamment, sans que la liste suivante soit limitée:
  - Les abonnements et la vente de journaux et de magazines,
  - Les livres ou manuels pédagogiques,
  - Les supports multimédias, cassettes vidéo, cédéroms, disquettes, sites Internet, etc
  - Les stages de formation et de perfectionnement,
  - Les buvettes, lotos sportifs, tombolas, concours de tirs au but, etc ...,
  - La billetterie,
  - Les articles de sport, casquettes, foulards, écharpes, tee-shirt, maillots, shorts, chaussures, ballons, coupes et trophées, porte-clés, programmes, etc
  - Les matériels d'équipement technique, tables de marque, écrans d'affichage, tableaux noirs tactiques, cage de buts spécifiques, etc ...;
- g. La location de salles sportives, gymnases ou complexes sportifs;
- h. Les droits de diffusion et de reproduction des images fixes et animées de toute nature et sur tout support de diffusion, incluant les supports numériques;
- i. Les subsides des partenaires sportifs, officiels ou non, établis sur un contrat de partenariat, Les ressources perçues par l'association, quelles qu'en soient l'origine, ne sauraient mettre en cause l'indépendance de l'association.

**Art. IX. Conseil d'administration.** L'association est dirigée par un Conseil d'administration dont les membres sont élus pour 2 (deux) années par l'assemblée générale. Celle-ci désigne également les suppléants de ces membres au Conseil. Les membres du Conseil sont rééligibles.

1. Seuls les membres siégeant à l'assemblée générale en tant que représentants des clubs spécifiques Futsal ou des équipes de Futsal non-spécifiques, tels que définis à l'article VI, et pouvant justifier de deux années d'adhésion à l'association, peuvent poser leur candidature au Conseil d'administration. Ces dispositions ne s'appliquent pas au premier Conseil. Elles ne s'appliquent pas non plus aux suppléants. Sont par ailleurs membres de droit du Conseil d'administration les représentants des associations départementales ou régionales représentatives des clubs de Futsal dont l'adhésion à l'association aura été acceptée en vertu de l'article V. Ceux-ci ne peuvent cependant pas prétendre à l'élection au Bureau de l'association.

La Fédération Luxembourgeoise de Football (FLF) dispose également d'un siège au Conseil d'administration pour un représentant qu'elle aura désigné.

Le Comité Olympique dispose également d'un siège au Conseil d'administration pour un représentant qu'elle aura désigné.

Au moins (50%) cinquante pour cent des membres du Conseil d'administration doivent être des représentants de clubs de Futsal spécifiques.

2. Ce Conseil d'Administration choisit parmi ses membres, par élection, un bureau composé d'au moins:

- un président,
- un vice-président,
- un secrétaire,

- un trésorier.

Le Président du bureau doit être le représentant d'un Club spécifique Futsal.

Les Membres du Bureau sont élus pour 4 (quatre) années.

4. Le Conseil d'administration peut nommer des chargés de mission, sans que ceux-ci n'aient l'obligation d'appartenir à l'Assemblée générale.

En fonction de l'ordre du jour, les chargés de mission siègent au Conseil. Ils ne prennent pas part au vote au sein du Conseil.

5. Le Conseil est renouvelé tous les 2 (deux) ans en intégralité.

En cas de vacance, le Conseil pourvoit provisoirement au remplacement de ses membres. Il est procédé à leur remplacement définitif par la prochaine Assemblée Générale.

Les pouvoirs des membres ainsi élus prennent fin à l'époque où devait normalement expirer le mandat des membres remplacés.

**Art. X. Assemblée générale.** L'assemblée générale ordinaire comprend tous les membres de l'association à quelque titre qu'ils y soient affiliés.

Les membres d'honneur et les associations départementales et régionales représentatives des clubs de Futsal, par la voix de leur représentant, disposent de 1 (une) voix au sein de l'Assemblée générale.

Les équipes non spécifiques Futsal, par la voix de leur représentant, dispose de 2 (deux) voix au sein de cette Assemblée.

Les clubs spécifiques Futsal, par la voix de leur représentant, dispose de 3 (trois) voix au sein de cette Assemblée.

1. L'Assemblée générale ordinaire se réunit au moins une fois par an, au mois de juin.

Quinze jours au moins avant la date fixée, les membres de l'association sont convoqués par les soins du secrétaire. L'ordre du jour est indiqué sur les convocations.

2. Le Président, assisté des membres du bureau, préside l'assemblée et expose la situation morale de l'association.

Le Trésorier rend compte de sa gestion et soumet le bilan moral à l'approbation de rassemblée.

Il est procédé après épuisement de l'ordre du jour, et lorsque leurs mandats sont arrivés à terme, au remplacement, au scrutin secret, des membres du conseil sortant.

Ne devront être traitées lors de l'assemblée générale que les questions soumises à l'ordre du jour.

**Art. XI. Assemblée générale extraordinaire.** Si besoin est, ou sur la demande de la moitié plus un des membres inscrits, le Président (ou le Vice-Président, en cas de démission du Président) peut convoquer une Assemblée générale extraordinaire suivant les modalités prévues par l'article IX.

**Art. XII. Les comptes.** Les comptes et les budgets sont préparés par le conseil d'administration et soumis pour approbation à l'assemblée générale.

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se clôture le 31 décembre

**Art. XIII. Réunions du CA.** Le Conseil d'Administration se réunit une fois au moins tous les ans, sur convocation du Président ou sur la demande du quart de ses membres.

Les décisions sont prises à la majorité des voix. En cas de partage, la voix du Président est prépondérante. Nul ne peut faire partie du Conseil s'il n'est pas majeur.

**Art. XIV. Règlement Intérieur.** Un règlement intérieur peut être établi par le Conseil d'Administration qui le fait alors approuver par l'assemblée générale.

Ce règlement éventuel est destiné à fixer les divers points non prévus par les statuts, notamment ceux qui ont trait à l'administration interne de l'association

Référence de publication: 2010057067/162.

(100058207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

**Magenta S. à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. ALMATY II Luxembourg S.à r.l.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 141.085.

In the year two thousand and ten, on the thirtieth day of April.

Before us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven (Grand-Duchy of Luxembourg),

There appeared:

Centuria Real Estate Asset Management International S.A., a public limited liability company (société anonyme), incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 14, rue du

Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg, registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under number B 96 465,

here represented by Mr Cédric Goffinet residing professionally at 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg in by virtue of a power of attorney, given under private seal.

Said proxy, after having been signed ne varietur by the person appearing and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- that Centuria Real Estate Asset Management International S.A., prenamed is the sole current shareholder (the "Sole Shareholder") of ALMATY II Luxembourg S.à r.l., a société à responsabilité limitée, a private limited liability company, incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 141 085 (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of the notary Martine Schaeffer, residing in Luxembourg, on August 8, 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2212 of September 9, 2008; and

- that the Company' share capital is set at twenty-five thousand U.S. dollars (USD 25,000.-), represented by twenty-five thousand (25,000) company shares, of a value of one U.S. dollars (USD 1.-) each.

Then appearing party representing the entire share capital took the following resolutions:

*First resolution:*

The Sole Shareholder decides to change the Company's name into "Magenta S. à r.l." and to subsequently amend article 4 of the Articles of the Company which shall read as follows:

**" Art. 4.** The Company will assume the name of Magenta S. à r.l."

*Second resolution:*

The Sole Shareholder decides to cancel the classes of managers and the power of representation of the Company towards third parties.

The Sole Shareholder decides to subsequently amend articles 12 and 17 of the Articles of the Company which shall read as follows:

**" Art. 12.** The Company is managed by one or several managers. In case of several managers, the Company is managed by a council of managers.

The management council shall, with regard to third parties, have the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all actions and operations in relation to its objectives. The management council shall be appointed by the sole associate, or where necessary, by the associates, who shall fix the duration of its/ their term of office. It/they shall be freely, and at any time, revocable by the single associate or, depending on the case, the associates.

The Company shall be committed, in all circumstances, by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the joint signature at least two managers."

**" Art. 17.** The management council or the sole manager as the case may be, may decide to pay interim dividends on the basis of an accounting statement prepared by the management council or the sole manager as the case may be, from which it is evident that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the funds to be distributed may not exceed the amount of the profits achieved since the last fiscal financial year increased by the profits carried forward and the distributable reserves but reduced by losses carried forward and sums to be assigned to the reserves by virtue of a legal or statutory obligation."

*Third resolution:*

The Sole Shareholder decides to accept the resignation of Cédric Goffinet and Nabil Akhertous as manager (previously class B manager) and of Salah Bouchakour as manager (previously class A manager).

The Sole Shareholder decides to give them full discharge for their duties carried as at this day.

*Fourth resolution:*

The Sole Shareholder decides to appoint for an indeterminate period as manager Mr. Judicaël Mounquenguy, manager, born in Bengui IV (Lambarene) on May 24, 1982, with professional address at 14, rue du Marhcé aux Herbes L – 1728 Luxembourg.

The management council is then composed of Renaud Labye, Thierry Grosjean, Claudia Schweich and Judicaël Mounquenguy

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

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

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

### Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille dix, le trentième jour du mois d'avril.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire résidant à Niederanven (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

Centuria Real Estate Asset Management International S.A., une société anonyme constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 14, rue du Marché aux Herbes, L1728 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 96 465,

ici représenté par Mr. Cédric Goffinet, demeurant professionnellement au 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg.

Ladite procuration, après signature ne varietur par le représentant de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de documenter ce qui suit:

- que Centuria Real Estate Asset Management International S.A., précitée est le seul actuel associé (l'«Associé Unique») de ALTAMY II Luxembourg S. à r.l. , une société à responsabilité limitée constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 14, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 141085 (la «Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire Marine Schaeffer, de résidence à Luxembourg en date du 8 août 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2212 du 11 septembre 2008; et

- que le capital social de la Société est fixé à vingt-cinq mille Dollars des Etats-Unis (USD 25.000) représentée par vingt-cinq mille (25.000) parts sociales, d'une valeur de un Dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune.

Ensuite, la partie comparante, représentant l'intégralité du capital, a requis le notaire soussigné de constater les résolutions suivantes:

#### *Première résolution:*

L'Associé Unique décide de modifier la dénomination de la Société en Magenta S. à r.l. et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts de la Société qui se lira comme suit:

« **Art. 4.** La Société prend la dénomination de Maganta S. à r.l.»

#### *Deuxième résolution:*

L'Associé Unique décide de supprimer les catégories de gérants et de modifier le pouvoir de représentation de la Société vis-à-vis des tiers.

L'Associé Unique décide de modifier en conséquence les articles 12 et 17 des statuts de la Société qui se liront comme suit:

« **Art. 12.** La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants. En cas de pluralité de gérants, la Société sera gérée par un conseil de gérance.

Vis-à-vis des tiers, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le conseil de gérance sera nommé par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés qui fixe(ent) la durée de son/leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs gérants, par la signature conjointe d'au moins deux gérants .»

« **Art. 17.** Le conseil de gérance ou le gérant unique le cas échéant, peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique le cas échéant, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.»



*Troisième résolution:*

L'Associé Unique décide d'accepter la démission de Mr. Cédric Goffinet et Mr. Nabil Akhertous en qualité de gérant (anciennement gérant de catégorie B) et de Mr. Salah Bouchakour en qualité de gérant (anciennement gérant de catégorie A).

L'Associé Unique décide de leur accorder décharge pleine et entière pour l'exercice de leurs fonctions jusqu'à ce jour.

*Quatrième résolution:*

L'Associé Unique décide de nommer pour une période indéterminée en qualité de gérant Judicaël MOUNGUENGUY, manager, né à Bengui IV (Lambarene) le 24 mai 1982, ayant son adresse professionnelle au 14, rue du Marché aux Herbes L – 1728 Luxembourg.

Le conseil de gérance est ainsi composé de Renaud Labye, Thierry Grosjean, Claudia Schweich et Judicaël MOUNGUENGUY.

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

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

Et après lecture faite à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et résidence, cette personne a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Cédric Goffinet, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 6 mai 2010. LAC / 2010 / 20201. Reçu 75.-€

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

- Pour copie conforme -

Senningerberg, le 17 mai 2010.

Référence de publication: 2010054849/138.

(100069621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Altice IV S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 124.272.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration de la société en date du 18 mars 2010*

Le conseil d'administration décide de transférer le siège social de la Société du 69, Boulevard de la Pétrusse, L - 2320 Luxembourg au 37, rue d'Anvers à L - 1130 Luxembourg avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2010.

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

Référence de publication: 2010054850/11.

(100069642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

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

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 36.015.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 30 mars 2010:*

Résolution 1.

Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B99.746, a été confirmé avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

*Pour Interactive Investments S.A.*

Référence de publication: 2010054980/14.

(100069652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Luxfuel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2987 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 53.420.

*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue le 16 mars 2010:*

Nominations statutaires:

Résolution:

«L'Assemblée prend acte de la démission de Skytanking NV, 25 Bessenveldstraat, B-1831 Diegem, en qualité d'administrateur à dater du 1<sup>er</sup> décembre 2009. L'assemblée ratifie la cooptation de Skytanking Holding GmbH, 55 Admiralitätstrasse, D-20459, en qualité d'administrateur, en achèvement du mandat de Skytanking NV, mandat qui vient à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2010.»

Le mandat de tous les administrateurs actuels venant à expiration, l'Assemblée est appelée à élire les nouveaux membres du Conseil d'Administration et prend la résolution suivante:

Résolution:

«Sont nommés administrateurs pour un terme venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2011:

Monsieur Adrien Ney, 19 Kuelscheir, L-6211 Consdorf (un siège)

LUXAIR S.A., Aéroport de Luxembourg, L-2987 Luxembourg (un siège)

Monsieur David Arendt, 12, rue de la Montagne, L-7238 Walferdange (un siège)

Skytanking Holding GmbH, 55 Admiralitätstrasse, D-20459 Hambourg (un siège).»

*Désignation d'un réviseur d'entreprises pour 2010:*

Résolution:

«L'Assemblée décide de confier à Ernst & Young la mission de contrôler pour une année, en application des dispositions légales en vigueur, les comptes annuels, qui seront arrêtés au 31 décembre 2010.»

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

Luxembourg, le 28 avril 2010.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2010058120/29.

(100058508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2010.

**Infabriz Holdings S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial,  
(anc. Kouki Baita S.A.).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 99.081.

L'an deux mille dix, le trente avril.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "KOUKI BAITA S.A.", ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, Boulevard Prince Henri, R.C.S. Luxembourg section B numéro 99.081, constituée suivant acte reçu le 5 février 2004, publié au Mémorial C numéro 352 du 30 mars 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Fons MANGEN, réviseur d'entreprises, demeurant à Ettelbruck.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert JANSSEN, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il résulte de la dite liste de présence que les 80.000 (quatre-vingt mille) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour qui a été préalablement porté à la connaissance des actionnaires.

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

*Ordre du jour:*

1.- Changement de la dénomination de la société en "INFRABIZ HOLDINGS S.A." et modification afférente de l'article 1.2. des statuts.

2.- Changement de l'objet social de la société d'une société immobilière en une pure société de participation financière (Soparfi) et modification afférente de l'article 3 des statuts.

3.- Prise de connaissance du constat du conseil d'administration portant sur le montant des pertes reportées et délibération sur la dissolution éventuelle de la société.

4.- Réduction du capital social d'un montant de EUR 769.000,-pour le ramener de son montant actuel de EUR 800.000,- à EUR 31.000,-par annulation de 76.900 actions d'une valeur nominale de EUR 10,-chacune, afin d'apurer les pertes accumulées à due concurrence et modification afférente de l'article 5 des statuts.

6.- Instauration d'un nouveau capital autorisé de EUR 5.000.000,-pour une durée de 5 ans et modification afférente de l'article 6 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en "INFRABIZ HOLDINGS S.A. et de modifier par conséquent l'article 1.2. des statuts, comme suit:

"La société adopte la dénomination INFRABIZ HOLDINGS S.A."

*Deuxième résolution:*

L'assemblée décide de changer l'objet social de la société d'une société immobilière en une pure société de participation financière (Soparfi) et de modifier l'article 3 des statuts, comme suit:

" **3.1.** La société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, l'émission des obligations enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

**3.2.** La société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement."

*Troisième résolution:*

L'assemblée, ayant pris connaissance du constat du conseil d'administration portant sur le montant des pertes reportées, s'élevant à plus de la moitié du capital social, décide, ayant été préalablement dûment informées des dispositions de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales, de ne pas procéder à la dissolution de la société et d'octroyer pleine et entière décharge au dit conseil d'administration quant à la responsabilité encourue, mentionnée au dit article 100 de la loi.

*Quatrième résolution:*

L'assemblée décide de réduire le capital social d'un montant de EUR 769.000,(sept cent soixante-neuf mille Euros) pour le ramener de son montant actuel de EUR 800.000,-(huit cent mille Euros) à EUR 31.000,-(trente et un mille Euros) par annulation de 76.900 (soixante-seize mille neuf cents) actions d'une valeur nominale de EUR 10,-(dix Euros) chacune, afin d'apurer les pertes accumulées à due concurrence.

Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration aux fins de procéder aux écritures comptables qui s'imposent et à l'annulation tant comptable que matérielle des 76.900 (soixante-seize mille neuf cents) actions.

*Cinquième résolution:*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

"Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,-(trente et un mille Euros), divisé en 3.100 (trios mille cent) actions d'une valeur nominale de EUR 10,-(dix Euros) chacune.

*Sixième résolution:*

L'assemblée décide d'instaurer un nouveau capital autorisé d'un montant de EUR 5.000.000,-(cinq millions d'Euros) pour une durée de 5 (cinq) ans et de modifier par conséquent l'article 6 des statuts, comme suit:

" **6.1.** Le capital autorisé est fixé à EUR 5.000.000,-(cinq millions d'Euros), qui sera divisé en 500.000 (cinq cent mille) actions de EUR 10,-(dix Euros) chacune.

**6.2.** Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décisions de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

**6.3.** En outre le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans se terminant le 30 avril 2015, autorisé à augmenter en temps utile qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmen-

tations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission et libérées par apport en nature ou en numéraire, par compensation avec des créances ou de toute autre manière à déterminer par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

**6.4.** Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

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

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

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

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

Signé: F. MANGEN, H. JANSSEN, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 05 mai 2010. Relation: LAC/2010/19907. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

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

Luxembourg, le 12 mai 2010.

Référence de publication: 2010054905/96.

(100069653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Commerzbank Leasing 4 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 137.843.

La dénomination de l'associé unique Dresdner Leasing 2 S.à r.l. avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, a changé et est à présent: Commerzbank Leasing 2 S.à r.l.

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

Luxembourg, le 22 avril 2010.

Référence de publication: 2010057887/12.

(100058862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2010.

---

**International Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 85.457.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 30 mars 2010*

*Résolution 1*

Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B 99.746, a été confirmée avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

*Pour International Real Estate S.A.*

Référence de publication: 2010054984/14.

(100069511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Ipex Europe S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 83.725.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 30 mars 2010:-*

*Résolution 1.*

Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60, Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B99 746, a été confirmé avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

*Pour Ipex Europe S.A.*

Référence de publication: 2010054986/14.

(100069535) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Arno Glass, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.204.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue à Luxembourg en date du 15 avril 2010.*

- L'assemblée décide de reconduire les mandats des administrateurs:

Serge Touati SCS, Administrateur A, ayant son siège social au 24, Avenue Ulysse, B-1190 Bruxelles

Mr Xavier Likin, Administrateur A, ayant son adresse professionnelle au 24 Avenue Marnix, B-1000 Brussels

Mr Robert L. Rosner, Administrateur B, ayant son adresse professionnelle au 12bis Avenue Bosquet, F-75007 Paris

Mr Brian Schwartz, Administrateur B et Président du Conseil, ayant son adresse professionnelle 245 Park Avenue, 41<sup>st</sup> Floor, New York, NY10167, United States of America

Mr Luca Gallinelli, Administrateur C, ayant son siège social au 412F route d'Esch, L-1030 Luxembourg;

ainsi que du commissaire aux comptes:

Fin-Contrôle S.A., ayant son siège social 12 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes au 31 décembre 2010.

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

Luxembourg, le 23 avril 2010.

*Pour Arno Glass*

S G G S.A.

412F, route d'Esch

L-2086 LUXEMBOURG

Signatures

*Mandataire*

Référence de publication: 2010057762/26.

(100057703) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

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

Siège social: L-2430 Luxembourg, 17, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 72.682.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 26 mars 2010:*

*Résolution 1.*

Alpmann Management S.A. ayant son siège social 60, Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B 99.746, a été confirmée avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 26 mars 2010.

*Pour Jamaga Investments S.A.*

Référence de publication: 2010054988/14.

(100069573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Kuno S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 60.331.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 30 mars 2010:*

Résolution 1.

Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60, Grand-rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B99.746, a été confirmé avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

*Pour Kuno S.A.*

Référence de publication: 2010054990/14.

(100069611) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Loireglass S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 72.067.

—  
*Extrait des minutes de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 10 mars 2010*

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de LOIREGLASS S.A. ("la Société"), il a été décidé comme suit:

- De rétablir le siège social de la Société au 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg avec effet immédiat;
- De rétablir T.C.G. Gestion S.A., ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg en tant qu'Administrateur de la Société. Son mandat prend effet immédiatement et arrivera à échéance durant l'Assemblée Générale Annuelle devant se tenir en 2014;
- De nommer Mme Christelle Ferry, ayant son adresse professionnelle au 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, en qualité d'Administrateur de la Société. Son mandat prend effet immédiatement et arrivera à échéance durant l'Assemblée Générale Annuelle devant se tenir en 2014;
- D'accepter la démission de Mr. Doeke van der Molen en tant qu'Administrateur de la Société avec effet au 4 janvier 2010;
- De rétablir CAS Services SA, ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg en tant que Commissaire aux Comptes de la Société. Son mandat prend effet immédiatement et arrivera à échéance durant l'Assemblée Générale Annuelle devant se tenir en 2014.

Luxembourg, le 10 mars 2010.

TCG Gestion S.A.

*Administrateur*

Fabrice Geimer

*Représentant Permanent*

Référence de publication: 2010058160/26.

(100058664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2010.

---

**Labrys S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 17, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 77.173.

—  
EXTRAIT

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 mars 2010: -

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 746 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 746.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Tyndall Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 747 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Tyndall Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 747.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Alpmann Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 739 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Alpmann Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 739.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Fiduciary & Accounting Services S.A. ayant son siège social R.G. Hodge Plaza, 1, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, n° IBC 303554 comme Commissaire aux Comptes jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 26 mars 2010.

*Pour Labrys S.A.*

Référence de publication: 2010054993/32.

(100069671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

### **Wegner Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 141.781.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue en date du 24 mars 2010 à Luxembourg*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires tenue en date du 24 mars 2010 à Luxembourg que:

1. L'Assemblée décide de ratifier la cooptation de Monsieur Jérôme Wunsch comme Administrateur de la Société en date du 1<sup>er</sup> mars 2010, en remplacement de Monsieur Edouard Georges, Administrateur démissionnaire, et jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2016.

2. L'Assemblée décide de renouveler le mandat d'administrateurs de Messieurs Sven Frisch, Frank Wegner et Peter Hamacher jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2016.

3. L'assemblée décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes de Monsieur François Georges jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2016.

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

Luxembourg, le 24 mars 2010.

*WEGNER HOLDING S.A.*

*Dr. Peter HAMACHER / Jérôme WUNSCH*

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2010057785/22.

(100058189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

### **Labrys S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 17, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 77.173.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 26 mars 2010:-*

#### *Résolution 1.*

Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60, Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg, n° RCS Luxembourg B99 746, a été confirmé avec effet immédiat comme Administrateur-Délégué jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 26 mars 2010.

Pour Labrys S.A.

Référence de publication: 2010054994/14.

(100069671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Le Barron Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 59.121.

—  
EXTRAIT

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 mars 2010: -

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 746 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Nationwide Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 746.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Tyndall Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 747 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Tyndall Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 747.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Alpmann Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 739 comme Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

- Est acceptée la nomination de Rika Mamdy avec adresse professionnelle 60 Grand Rue, L-1660 Luxembourg en tant que représentant permanent de Alpmann Management S.A. ayant son siège social 60 Grand Rue, 1<sup>er</sup> étage, L-1660 Luxembourg n° RCS Luxembourg B99 739.

- Est confirmé avec effet immédiat le renouvellement du mandat de Fiduciary & Accounting Services S.A. ayant son siège social R.G. Hodge Plaza, 1, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, n° IBC 303554 comme Commissaire aux Comptes jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

Pour Le Barron Investments S.A.

Référence de publication: 2010054995/32.

(100069677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---

**Hugo Insurance S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.417.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue à Luxembourg le 30 avril 2007*

L'Assemblée nomme DELOITTE S.A. comme Réviseur d'entreprises indépendant. Ce mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale à tenir en 2008 et qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice de 2007.

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

Pour Extrait sincère et conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010055002/14.

(100069254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2010.

---



**Yratien S.A., Société Anonyme,  
(anc. Yratien Holding S.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 98.632.

—  
In the year two thousand and ten, on the seventeenth day of May.

Before Us the undersigned notary Carlo WERSANDT, residing at Luxembourg, (Grand-Duchy of Luxembourg);

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of the stock company ("société anonyme") "YRATIEN HOLDING S.A.",

with registered office at L-2086 Luxembourg, 412F, Route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B number 98632), incorporated by deed of Maître Emile SCHLESSER, notary residing at Luxembourg, on the 19<sup>th</sup> of December 2003, published in the Mémorial C number 282 of the 10<sup>th</sup> of March 2004,

whose articles of incorporation have been modified by the notary Henri HELLINCKX, then residing in Mersch, on the 7<sup>th</sup> of November 2006, published in the Mémorial C number 539 of the 5<sup>th</sup> of April 2007,

with a subscribed capital set at two hundred and fifty thousand Euros (250,000.-EUR), divided into one thousand shares, with a par value of two hundred and fifty Euros (250.- EUR).

The meeting is presided by Mrs Ariane VIGNERON, private employee, residing professionally at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Ms Larissa ZANIN, private residing professionally at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Ms Gudrun VANDAMME, private employee, residing professionally at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

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

A) That the agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. Amendment of the company's name from "YRATIEN HOLDING S.A." to "YRATIEN S.A.", and amendment of the first article 1 of the company's articles of incorporation as follows: "There is hereby established a public limited liability company ("société anonyme") which will exist under the name of "YRATIEN S.A."

2. Renunciation of the Holding 1929 status as of the date of closing the accounts, i.e. March 31<sup>st</sup>, 2010 and amendment of article 2 of the articles of incorporation concerning the corporate object of the company as follows:

«The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect or real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The Company may furthermore carry out all transactions relating directly or indirectly to the taking of participating interests in whatsoever form, in any enterprise in the form of a public limited liability company or of a private liability company, as well as the administration, management, control and development of such participations.

In particular the Company may use its funds for the creation, management, development and the disposal of a portfolio comprising all types of transferable securities or patents of whatever origin, take part in the creation, development and control of all enterprises, acquire all securities and patents, either by way of contribution, subscription, purchase or otherwise, option, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

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

The Company may also carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estate and those concerning the placement and management of money. In general, the Company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and that aim to promote and facilitate directly or indirectly the accomplishment and development of its purpose.»

3. Deletion of the second paragraph of the article 6 of the articles of incorporation;

4. Amendment of article 11 of the articles of incorporation as follows:

«The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the third Wednesday of the month of June, at 10.00 AM. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.»

5. Amendment of the article 13 of the articles of incorporation as follows:

«The accounting year of the Company shall begin on the 1st of January of each year and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of the same year.»

6. Amendment of article 15 of the articles of incorporation as follows:

“The law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the Law) applies for all matters not expressly governed by these articles of association”.

7. Miscellaneous.

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

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

D) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

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

*First resolution*

The meeting decides to change the company's name from “YRATIEN HOLDING S.A.” to “YRATIEN S.A.”, and to change the first article 1 of the company's articles of incorporation as follows:

“There is hereby established a public limited liability company (“société anonyme”) which will exist under the name of “YRATIEN S.A.”

*Second resolution*

The meeting decides to renounce the Holding 1929 status as of the date of closing the accounts, i.e. March 31<sup>st</sup>, 2010 and to change article 2 of the articles of incorporation concerning the corporate object of the company as follows:

«The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect or real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The Company may furthermore carry out all transactions relating directly or indirectly to the taking of participating interests in whatsoever form, in any enterprise in the form of a public limited liability company or of a private liability company, as well as the administration, management, control and development of such participations.

In particular the Company may use its funds for the creation, management, development and the disposal of a portfolio comprising all types of transferable securities or patents of whatever origin, take part in the creation, development and control of all enterprises, acquire all securities and patents, either by way of contribution, subscription, purchase or otherwise, option, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

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

The Company may also carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

The Company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estate and those concerning the placement and management of money. In general, the Company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and that aim to promote and facilitate directly or indirectly the accomplishment and development of its purpose.»

*Third resolution*

The meeting decides to delete the second paragraph of the article 6 of the articles of incorporation.

*Fourth resolution*

The meeting decides to amend article 11 of the articles of incorporation as follows:

«The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the third Wednesday of the month of June, at 10.00 AM. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.»

The meeting decides the following transitory provision: The next annual General Meeting will be held on June 16, 2010 at 10.00 AM.

*Fifth resolution*

The meeting decides to amend article 13 of the articles of incorporation as follows:

«The accounting year of the Company shall begin on the 1<sup>st</sup> of January of each year and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of the same year.»

The meeting decides the following transitory provision: The Business year begins on April 01, 2010 and ends on December 31, 2010.

*Sixth resolution*

The meeting decides to amend article 15 of the articles of incorporation as follows:

“The law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the Law) applies for all matters not expressly governed by these articles of association”.

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed are estimated at one thousand two hundred Euros.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

*Declaration*

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

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

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le dix-sept mai.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "YRATIEN HOLDING S.A.", avec siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, Route d'Esch, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 98632), constituée suivant acte reçu par Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 décembre 2003, publié au Mémorial C numéro 282 du 10 mars 2004,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire Henri HELLINCKX, alors de résidence à Mersch, en date du 7 novembre 2006, publié au Mémorial C numéro 539 du 5 avril 2007,

ayant un capital social fixé à deux cent cinquante mille euros (250.000,-EUR), divisé en mille (1.000) actions, avec une valeur nominale de deux cent cinquante Euros (250,- EUR).

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Ariane VIGNERON, employée privée, demeurant professionnellement à 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Larissa ZANIN, employé privé, demeurant professionnellement à 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Gudrun VANDAMME, employé privé, demeurant professionnellement à 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

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

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

*Ordre du jour:*

1. Modification de la dénomination sociale de «YRATIEN HOLDING S.A.» en «YRATIEN S.A.» et modification du 1<sup>er</sup> paragraphe de l'article 1<sup>er</sup> des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Il est formé une société sous la forme d'une société anonyme dont la dénomination est «YRATIEN S.A.»

2. Renonciation au statut de Holding 1929 à la date de clôture des comptes, à savoir le 31 mars 2010 et modification de l'article 2 des statuts relatif à l'objet social pour lui donner la teneur suivante:

«La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, la mise en valeur et à la cession d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevet, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ainsi que toutes autres sociétés ou tiers.

La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens. Elle pourra aussi placer et gérer ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.»

3. Suppression du deuxième paragraphe de l'article 6 des statuts;

4. Modification de l'article 11 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de juin, à 10 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

5. Modification de l'article 13 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'année sociale commencera le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.»

6. Modification de l'article 15 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouvera application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts»

7. Divers

B) Que les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence; ladite liste de présence, signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés et par les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

D) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale de «YRATIEN HOLDING S.A.» en «YRATIEN S.A.» et de modifier le 1<sup>er</sup> paragraphe de l'article 1<sup>er</sup> des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«Il est formé une société sous la forme d'une société anonyme dont la dénomination est «YRATIEN S.A.»

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de renoncer au statut de Holding 1929 à la date de clôture des comptes, à savoir le 31 mars 2010 et de modifier l'article 2 des statuts relatif à l'objet social pour lui donner la teneur suivante:

«La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, la mise en valeur et à la cession d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevet, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ainsi que toutes autres sociétés ou tiers.

La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens. Elle pourra aussi placer et gérer ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.»

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de supprimer le deuxième paragraphe de l'article 6 des statuts.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 11 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de juin, à 10 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.»

L'assemblée décide que de manière transitoire, la prochaine assemblée des actionnaires aura lieu le 16 juin 2010 à 10.00 heures.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 13 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«L'année sociale commencera le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.»

L'assemblée décide que de manière transitoire, l'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> avril 2010 pour s'achever le 31 décembre 2010.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article 15 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouvera application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à mille deux cents euros.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

#### *Déclaration*

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 suivis d'une version française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Ariane VIGNERON, Larissa ZANIN, Gudrun VANDAMME, Carlo WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 mai 2010. LAC/2010/21989. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

- Pour copie conforme –

Luxembourg, le 21 mai 2010.

Référence de publication: 2010056925/264.

(100071136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2010.

---

**LBREP II Europe S.à r.l., SICAR, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.232.

—  
EXTRAIT

Il ressort du Conseil de Gérance de la Société tenu en date du 23 avril 2010 que 1 805 parts sociales ordinaires de catégorie A ont été rachetées par la Société puis annulées.

Dès lors, depuis le 23 avril 2010, les 4 704 918 parts sociales de la Société sont détenues comme suit:

Associés	Adresse	Numéro d'enregistrement	Nombre de parts
Harbor Bermuda LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	36 838	463 classe A
LBPOL Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	36 831	953 classe B
Serico Bermuda LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	36 987	61 002 classe C
Ippocrate Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 035	4 917 classe D
Poseidon Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 034	481 classe E
Linco Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 695	142 classe G
William Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 769	5 313 classe H
Le Provençal Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 893	337 classe I, 75 classe X
Sierra Blanca Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	36 811	40 classe J
Angel City Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	37 771	79 classe K
William II Bermuda Holding LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	38 357	1 895 classe L
Lion Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	38 888	537 classe M
Gracechurch Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 354	172 classe N
Neptune Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	38 628	4 568 561 classe O
Cannon Bridge Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	38 644	2 730 classe P
Segovia Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 005	3 972 classe Q
Zoliborz Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	38 212	42 772 classe R
Adam Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 148	94 classe S
Duna Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 033	493 classe T
Goodwater Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 455	600 classe W
MC&S Bermuda Holdings LP	Clarendon House, 2, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda	39 682	4 052 classe Y

Fox Clarendon House, 2, Church Street, 39 428 5 238 classe Z  
Bermuda Holdings LP Hamilton HM 11, Bermuda

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

Luxembourg, le 26 avril 2010.

Pour extrait conforme  
LBREP II Europe S.à r.l., SICAR  
M. Michael Denny  
Gérant de Catégorie A

Référence de publication: 2010057076/64.

(100057830) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**Niramore International S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 44.463.

*Extrait des résolutions prise lors de la réunion du Conseil d'Administration du 26 mars 2010.*

- Il est pris acte de la démission de Monsieur Julien BELLONY de son mandat d'Administrateur avec effet immédiat.
- Madame Servane PAOLONI, employée privée, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de Monsieur Julien BELLONY, démissionnaire, avec effet immédiat, et ce pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011.

Fait à Luxembourg, le 26 mars 2010.

Certifié sincère et conforme

NIRAMORE INTERNATIONAL S.A.

C. BONVALET / F. LANNERS

*Administrateur / Administrateur Président du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2010057757/18.

(100057701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**Day Dream SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.

R.C.S. Luxembourg B 40.325.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 30/03/2010 statuant sur les comptes clos au 31/12/07*

*Conseil d'Administration*

Le mandat des administrateurs arrivant à son terme, l'assemblée générale ordinaire des actionnaires a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Zeimet et la société @Conseils et de procéder au remplacement de Monsieur Caschera par Monsieur Etienne Gillet, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3a, boulevard du Prince Henri. Le mandat de Monsieur Caschera n'est pas renouvelé. Le conseil d'administration se compose désormais de la manière suivante:

- Monsieur Jean Bernard Zeimet, réviseur d'entreprises, demeurant à L-1724 Luxembourg, 3A Boulevard du Prince Henri
- @Conseils Sàrl, établie et ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3A Boulevard du Prince Henri
- Monsieur Etienne Gillet, expert-comptable, né à Bastogne le 19 septembre 1968, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3 boulevard Prince Henri.

Le mandat des nouveaux administrateurs prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle de 2016.

*Commissaire aux comptes*

Le mandat de commissaire aux comptes de la société Read Sàrl, établie et ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3A boulevard Prince Henri arrivant à son terme, l'assemblée générale a décidé de le renouveler pour une durée de 6 ans soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2016.

Luxembourg, le 30 mars 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010058296/26.

(100058372) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2010.

---

**LuxCo 114 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 152.296.

En date du 30 mars 2010, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

Nomination de Monsieur Karl Devon-Lowe, avec adresse professionnelle au 1b, Portland Place, W1B 1PN Londres, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet immédiat et pour une période indéterminée.

Nomination de Madame Serena Tremlett, avec adresse professionnelle à Isabelle Chambers, Route Isabelle, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands, en tant que gérante avec effet immédiat et pour une période indéterminée.

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

Luxembourg, le 26 avril 2010.

*Pour la société*

TMF Management Luxembourg S.A.

Signature

*Domiciliataire*

Référence de publication: 2010057763/19.

(100057757) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

**Corporate Services International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1727 Luxembourg, 31, rue Arthur Herchen.

R.C.S. Luxembourg B 31.298.

**DISSOLUTION**

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

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

A comparu

Monsieur David B. BEGBIE, administrateur de sociétés, demeurant au 11A, rue de Luxembourg, L-5551 Remich, ici représenté par Madame Isabelle S. LAGARDE, administrateur de sociétés, demeurant au 90, route de Diekirch, L-7220 Walferdange,

en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à Remich, le 20 mars 2010.

Ladite procuration, après avoir été signée par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Lequel comparant a, par son mandataire, prié le notaire Instrumentaire de documenter les déclarations suivantes:

- La société anonyme CORPORATE SERVICES INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Luxembourg, a été constituée par acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 14 juillet 1989, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 391 du 29 décembre 1989.

Les statuts de ladite société n'ont pas été modifiés depuis.

- La société a actuellement un capital social de trente-sept mille cent quatre-vingt-quatre euros trois cents (EUR 37.184,03) représenté par mille cinq cents (1.500) actions d'une valeur nominale de vingt-quatre euros soixante-dix-neuf cents (EUR 24,79).

- toutes les actions ont été réunies entre les mains d'un seul actionnaire, savoir Monsieur David B. BEGBIE.

- L'actionnaire unique déclare procéder à la dissolution de la société CORPORATE SERVICES INTERNATIONAL S.A. à la date de ce jour;

- Il a pleine connaissance des statuts de la société et connaît parfaitement la situation financière de la société.

- Il adopte le bilan de dissolution couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2003 au 28 février 2010.

- Il donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leur mandat jusqu'à ce jour.

- Il déclare que le passif a été apuré et reprend à sa charge en tant que liquidateur tout l'actif ainsi que le cas échéant l'apurement du passif connu ou inconnu de la société qui devra être terminé avant toute affectation quelconque de l'actif à sa personne en tant qu'actionnaire unique, il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

Sur base de ces faits, le notaire a constaté la dissolution et la clôture de la société CORPORATE SERVICES INTERNATIONAL S.A.

Les livres et documents comptables de la société CORPORATE SERVICES INTERNATIONAL S.A. demeureront conservés pendant cinq ans à L-5551 Remich, 11A, rue de Luxembourg.



Sur ce, le comparant a présenté au notaire le registre des actions avec les transferts afférents.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: I. S. Lagarde et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 27 avril 2010. LAC/2010/18218. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 29 avril 2010.

Référence de publication: 2010059361/47.

(100059523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2010.

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

Siège social: L-6910 Roodt-sur-Syre, 4, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 152.679.

#### — STATUTS

L'an deux mille dix, le douze avril,

par-devant Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg,

a comparu

Monsieur Qadir GHAFARIAN, restaurateur, né à Babol (Iran), le 27 septembre 1979, demeurant à L-1260 Luxembourg, 31, rue de Bonnevoie.

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

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe 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 l'exploitation d'un café avec petite restauration ainsi que débit de boissons alcoolisées et non alcoolisées.

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 "QADIR S.à r.l."

**Art. 4.** Le siège social est établi à Roodt-sur-Syre.

Il pourra être transféré en tout autre lieu d'un commun accord entre les associés.

**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 douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cents euros (EUR 100) chacune.

**Art. 7.** Lorsque la société compte plus d'un associé, les cessions ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après avoir été signifiées à la société ou acceptées par elle dans un acte notarié conformément à l'article 1690 du code civil.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants. Ce consentement n'est toutefois pas requis lorsque les parts sont transmises soit à des héritiers réservataires soit au conjoint survivant.

**Art. 9.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

**Art. 10.** 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. 11.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants qui sont nommés par l'assemblée des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat.

A moins que l'assemblée des associés 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.

La Société sera engagée en toutes circonstances par la seule signature du gérant unique. En cas de pluralité de gérants, la Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux gérants ou par la (les) signature(s) de

toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature aura été délégué par le gérant unique ou le conseil de gérance.

**Art. 12.** 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.

**Art. 13.** Si et aussi longtemps que la société sera unipersonnelle, l'associé unique exerce les pouvoirs dévolus par la loi ou les présents statuts à l'Assemblée Générale.

**Art. 14.** 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. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 16.** 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. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 18.** 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. 19.** 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. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

#### *Souscription et Libération*

L'intégralité des cent vingt-cinq (125) parts sociales est souscrite par Monsieur Qadir GHAFARIAN, préqualifié.

Les actions ainsi souscrites sont entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre 2010.

#### *Décision de l'associé unique*

Ensuite l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Est nommé gérant pour une durée illimitée:

Monsieur Qadir GHAFARIAN, restaurateur, né à Babol (Iran), le 27 septembre 1979, demeurant à L-1260 Luxembourg, 31, rue de Bonnevoie.

2. Le siège social est fixé à L-6910 Roodt-sur-Syre, 4, route de Luxembourg.

#### *Avertissement:*

Le notaire soussigné a attiré l'attention du comparant sur le fait que la société doit obtenir une autorisation d'établissement de la part des autorités administratives compétentes en rapport avec son objet social avant de commencer son activité commerciale, avertissement que le comparant reconnaît avoir reçu.

#### *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 mille euros (EUR 1.000).

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Q. GHAFARIAN et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 avril 2010. LAC/2010/ 16087. Reçu soixante quinze euros € 75,-

Le Receveur (signé): SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 19 avril 2010.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2010059414/89.

(100059232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2010.

**Immonet S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 90.560.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire du 29 mars 2010.*

Renouvellement du mandat d'administrateur pour une durée illimitée de Benoit Dee né le 12/02/1973 à Knokke-Heist, demeurant à L-8538 Hovelange, Rue Kneppchen 12-14,.

Renouvellement du mandat d'administrateur pour une durée illimitée de Dany Goethals, né le 04/01/1964 à Brugge, demeurant à B-8340 Damme, Stakendijke

Nomination en tant qu'administrateur pour une durée illimitée de Marie Christine GOETHALS, née le 16/11/1951 à Aat, demeurant à B-8340 Damme, Stakendijke

Renouvellement du mandat d'administrateur délégué pour une durée illimitée de Benoit Dee né le 12/02/1973 à Knokke-Heist, demeurant à L-8538 Hovelange, Rue Kneppchen 12-14,.

Renouvellement du mandat de commissaire aux comptes pour une durée illimitée de Fiduciaire & Expertises Luxembourg S.A. RC Luxembourg B 70 909, 53 Route d'Arlon, L-8211 Mamer,

Le bureau

Stéphanie Paché / Charlotte Bodart / Soma Livoir

Président / Secrétaire / Scrutateur

Référence de publication: 2010057765/21.

(100057801) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**Synapse Universal S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8211 Mamer, 53, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 130.550.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 11 mars 2010.*

Changement de l'adresse de l'administrateur Per Bergqvist:

Sa nouvelle adresse est: 29 Rue de Chicago L-1332 Luxembourg

Changement de l'adresse de l'administrateur-délégué Per Bergqvist

Sa nouvelle adresse est: 29 Rue de Chicago L-1332 Luxembourg

Pour extrait sincère et conforme

Per BERGQVIST

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2010057766/15.

(100057804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**EF Education First, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 30.000,00.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 99.916.

—  
- Démission d'un gérant: Mme Véronique RENARD avec effet au 19 février 2010.

- Nomination d'un nouveau gérant: Mme Pascale CARBON, demeurant au 305 rue de Buffon, FR-83 150 Bandol avec effet au 19 février 2010

Au 19 février 2010, le Conseil de gérance se compose désormais comme suit:

- Mr Joakim BANESTIG gérant de catégorie B

- Mme Pascale CARBON gérant de catégorie A

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

Luxembourg, le 27 avril 2010.

Pour EF EDUCATION FIRST S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2010057799/18.

(100058037) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

#### **4 C, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen.

R.C.S. Luxembourg B 152.661.

#### — STATUTS

L'an deux mille dix, le seize avril.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

#### A COMPARU:

Madame Nancy RAFHAY, employée privée, née à Montigny-le-Tilleul, (Belgique), le 23 mai 1975, demeurant à B-6741 Vance, 68, rue de la Fontaine,

ici représentée par Madame Nathalie LOUIS, employée privée, demeurant professionnellement à L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer par les présentes et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

#### **Titre I<sup>er</sup> . - Dénomination - Objet - Durée - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par la présente une société à responsabilité limitée dénommée "4 C", (ci-après la "Société"), laquelle sera régie par les présents statuts (les "Statuts") ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

**Art. 2.** La Société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière et tous services liés de près ou de loin à cet objet.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut accomplir toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement, à son objet social, y compris la promotion immobilière.

**Art. 3.** La durée de la Société est illimitée.

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la commune de Steinfort (Grand-Duché de Luxembourg).

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

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

**Art. 5.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune, intégralement libérées.

Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 6.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

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

En cas de cession à un non-associé, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer dans les 30 jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé. En cas d'exercice de ce droit de préemption, la valeur de rachat des parts est calculée conformément aux dispositions des alinéas 6 et 7 de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales.

**Art. 7.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

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

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

**Art. 8.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables à tout moment par l'assemblée générale qui fixe leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 9.** 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 et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

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

**Art. 11.** Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, les pouvoirs attribués par la loi ou les Statuts à l'assemblée générale sont exercés par l'associé unique.

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

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

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

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

**Art. 14.** Tout associé peut prendre au siège social de la Société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 15.** Les produits de la Société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci ait atteint dix pour cent du capital social.

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

**Art. 16.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

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

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

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

**Art. 18.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les Statuts.

##### *Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2010.

##### *Souscription et Libération*

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les cinq cents (500) parts sociales ont été souscrites par l'associée unique Madame Nancy RAFHAY, préqualifiée, et libérées entièrement par la souscriptrice prédite moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

##### *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, est évalué à environ neuf cent cinquante euros.

##### *Résolutions prises par l'associée unique*

Et aussitôt, la comparante pré-mentionnée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'associée unique:

1. Le siège social est établi à L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen.
2. Monsieur Charles-Auguste THIRY, employé privé, né à Etterbeek (Belgique), le 5 janvier 1969, demeurant à B-6747 Châtillon, 36, rue devant la Croix, est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée.
3. La Société est valablement engagée en toutes circonstances et sans restrictions par la signature individuelle du gérant.

56590

*Déclaration*

Le notaire instrumentant a rendu attentif la comparante au fait qu'avant toute activité commerciale de la Société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par la comparante.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, ès-qualité qu'elle agit, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: LOUIS-J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 22 avril 2010. Relation GRE/2010/1377. Reçu Soixante-quinze euros 75,- €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Junglinster, le 27 avril 2010.

Référence de publication: 2010058198/115.

(100058568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2010.

---

**Hoffmann-Schwall S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5888 Alzingen, 586, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 29.171.

*—*  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale du 15 mars 2010.*

Démision de H.R.T. REVISION SàRL, RC Luxembourg B 51238, 23 Val fleuri L-1526 Luxembourg du poste de réviseur  
Nomination de Société de révision et d'exerptises SàRL, RC Luxembourg B 86145, 53 route d'Arlon L-8211 Mamer au poste de réviseur pour 6 ans.

Pour extrait sincère et conforme

Le bureau

Sonia Livoir / Julien Diot / Charlotte Bodard

*Président / Secrétaire / Scrutateur*

Référence de publication: 2010057767/15.

(100057807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

---

**Amicale vun den aalen Rodanger Guiden a Scouten, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-4319 Esch-sur-Alzette, 29, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg F 8.326.

*—*  
STATUTS

L'an deux mille neuf, le 23 février 2010

Se sont réunis:

1. Marc FRIEDEN (Président)
2. Olly JENTGES (Vice-Président)
3. Claude FRIEDEN (Secrétaire)
4. Gordon SCHMIT (Caissier)
5. Marc THILL
6. Jean-Claude WEIDES

Lesquels ont déclaré vouloir créer entre eux et ceux qui ultérieurement en deviendront membres, une association sans but lucratif, conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif, telle qu'elle a été modifiée.

Cette association sera régie par les statuts qui vont suivre.

**Titre 1<sup>er</sup> - Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** L'association porte la dénomination Amicale vun den aalen Rodanger Guiden a Scouten.

**Art. 2.** Son siège est à 29, rue Robert Schuman, L-4319 Esch/Alzette.

**Art. 3.** L'association a pour objet de promouvoir la rénovation ainsi que l'entretien et la gestion du Chalet des Scouts et Guides de Rodange («Am Doihl») tel que défini par le conseil d'administration.

**Art. 4.** Sa durée est illimitée

## Titre 2 - Membres

**Art. 5.** L'association se compose de: membres actifs, membres sympathisants donateurs et de membres d'honneur.

**Art. 6.** L'admission de nouveaux membres actifs est subordonnée à l'agrément du conseil d'administration qui décide à la majorité simple des suffrages exprimés.

Le nombre de membres actifs, qui sera de 3 au moins, est illimité.

La qualité de membres actifs se perd:

- a) par la démission, qui est à adresser au conseil d'administration,
- b) par l'exclusion prononcée pour motifs graves par l'assemblée générale, laquelle statuera sur le rapport du conseil d'administration, l'intéressé entendu,

**Art. 7.** L'adhésion à l'association au titre de membre sympathisant donateur s'opère de plein droit moyennant le paiement de la cotisation telle que fixée par le conseil d'administration.

**Art. 8.** La qualité de membre d'honneur est acquise par co-option par le conseil d'administration et l'acceptation expresse du membre d'honneur concerné.

**Art. 9.** Seuls les membres actifs auront le droit de vote lors des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Les membres sympathisants donateurs et les membres d'honneur ont le droit d'assister aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires, sans pour autant avoir un droit de vote.

**Art. 10.** Un membre associé démissionnaire ou exclu et les ayants-droit d'un membre associé décédé n'ont aucun droit sur le fonds social. Ils ne peuvent notamment réclamer ou requérir ni relevé de comptes, ni reddition de compte, ni apposition de scellées, ni inventaire, ni s'immiscer d'aucune manière dans les affaires de l'association.

## Titre 3 - Administration

**Art. 11.** Les organes de l'association sont l'assemblée générale et le conseil d'administration.

L'administration est assurée par un conseil d'administration élu en assemblée générale par vote secret, ou à main levée si le nombre de candidats n'excède pas le nombre de postes à pourvoir. Les membres sortants sont rééligibles. Le mandat d'un élu est de 3 ans.

Le conseil d'administration choisit en son sein et sur proposition le Président, le Vice-Président, le Secrétaire et le Trésorier.

En cas de vacance de poste d'administrateur entre deux assemblées générales, le conseil pourvoit au remplacement de l'administrateur dont le poste est devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.

**Art. 12.** Toute décision du conseil d'administration est prise à la majorité absolue.

En cas de partage, la voix du président ou de l'administrateur qui le remplace est prépondérante.

Il sera tenu un registre des procès-verbaux des réunions. Les procès-verbaux sont approuvés lors de la prochaine réunion du conseil d'administration.

**Art. 13.** Le conseil d'administration a dans sa compétence tous les actes relevant de l'administration sociale, dans le sens le plus large.

Dans cet ordre d'idées, il peut, notamment, faire et recevoir tous paiements et en exiger ou donner quittance; faire et recevoir tous dépôts, acquérir, vendre et échanger ou aliéner, ainsi que prendre et céder à bail, même pour plus de neuf ans, tous biens meubles et immeubles; accepter ou recevoir tous subsides et subventions, privés ou officiels; accepter et recevoir tous legs et donations; consentir et conclure tous contrats, marchés et entreprises; contracter tous emprunts avec ou sans garantie; consentir et accepter toutes subrogations et cautionnements, hypothéquer les immeubles sociaux, stipuler la saisie-exécution immobilière, contracter et effectuer tous prêts et avances, renoncer à tous droits obligations ou réels, ainsi qu'à toutes garanties réelles ou personnelles; donner mainlevée avant ou après paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies ou tout autres empêchements; plaider, tant en demandant qu'en défendant, devant toutes juridictions et exécuter tous jugements, transiger, compromettre.

## Titre 4 - Assemblée générale

**Art. 14.** L'assemblée générale est le pouvoir souverain de l'association; sont réservées à sa compétence:

- a. les modifications aux statuts sociaux;
- b. les modifications au règlement d'ordre intérieur;
- c. la nomination et la révocation des administrateurs;
- d. l'approbation des budgets et des comptes;
- e. la dissolution volontaire de l'association;
- f. les exclusions d'associés;
- g. les cotisations annuelles;
- h. toutes décisions dépassant les limites de pouvoirs légalement ou statutairement dévolus au conseil d'administration.

**Art. 15.** L'assemblée générale est composée de l'ensemble des membres actifs.

Elle est convoquée une fois par an, au début de l'année sociale. Elle peut être réunie extraordinairement autant de fois que l'intérêt de l'association l'exige. Les convocations individuelles, faites par écrit au moins huit jours à l'avance et/ou par courrier électronique avec accusé de réception par les soins du conseil d'administration, doivent comprendre l'ordre du jour de l'assemblée.

Il ne peut être pris de décision ou de résolution que sur les points à l'ordre du jour arrêté par le conseil d'administration et porté à l'avance à la connaissance des associés, à moins que la majorité des membres présents ou représentés n'en décide autrement.

Tous les membres actifs ont un droit de vote égal à l'assemblée générale. En cas d'empêchement, tout membre pourra se faire représenter par un autre membre de l'association moyennant une procuration écrite. Un membre peut détenir au maximum trois (3) procurations. Une procuration n'est valable que pour une seule séance.

L'assemblée prend ses décisions à la majorité absolue des suffrages exprimés.

Les résolutions de l'assemblée générale sont consignées dans un registre, qui est tenu au siège de l'association où les intéressés pourront en prendre connaissance sans déplacement. L'assemblée générale pourra décider que telle résolution qu'elle désignera sera portée à la connaissance des associés et des tiers par lettre circulaire.

### **Titre 5 - Comptes annuels**

**Art. 16.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre. Par dérogation à cette règle, la première année sociale commence le jour de la signature des présents statuts et finit le 31 décembre suivant.

**Art. 17.** Le conseil d'administration dresse le compte des dépenses et des recettes de l'exercice écoulé et le budget de l'exercice subséquent. Il les soumet à l'approbation de l'assemblée générale.

### **Titre 6 - Dissolution**

**Art. 18.** La dissolution de l'association est prononcée par l'assemblée générale en conformité avec l'Art. 20 de la loi du 21 avril 1928. L'excédent des biens sera attribué au groupe «Letzebuenger Guiden a Scouten - Ste Amalberge Rodange-Lamadelaide» ou à défaut à un groupe poursuivant un but similaire.

### **Titre 6 - Disposition générale**

**Art. 19.** Pour tout ce qui n'est pas précisé aux présents statuts, il est renvoyé aux dispositions de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif telle qu'elle a été modifiée.

FRIEDEN Marc / JENTGES Olly / Claude FRIEDEN / SCHMIT Gordon / THILL Marc / WEIDES Jean-Claude.

Référence de publication: 2010057074/106.

(100057995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.

### **Godvig Fund SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 2, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 139.785.

*Extraits des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 avril 2010.*

L'Assemblée constate l'échéance des mandats des administrateurs jusqu'à la présente Assemblée.

Dès lors, l'Assemblée procède à la nomination des membres suivants au Conseil d'Administration pour un nouveau terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en février 2011:

M. Björn ENGLUND, président;

M. Bob TORKELUND, administrateur;

M. Nils Joakim FALKANG, administrateur.

L'Assemblée constate que le mandat du réviseur d'entreprises a été fixé à un an, c'est-à-dire jusqu'à la présente Assemblée Générale.

Le mandat venant ainsi à échéance, l'Assemblée procède à la nomination du réviseur d'entreprises BDO Compagnie Fiduciaire pour un nouveau terme d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en février 2011.

Luxembourg, le 12 avril 2010.

Certifié sincère et conforme

Banque et Caisse d'Épargne de l'Etat, Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2010057768/23.

(100057879) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2010.