

# 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° 1768

30 août 2010

### SOMMAIRE

<b>ABN AMRO Fund Services (Luxembourg) S.à.r.l.</b> .....	<b>84861</b>	<b>PepsiCo Investments Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>84825</b>
<b>Absolute Ventures S.C.A.</b> .....	<b>84862</b>	<b>Permal Multi-Manager Funds (Lux)</b> .....	<b>84831</b>
<b>ACS Dobfar Generics S.A.</b> .....	<b>84862</b>	<b>Pfizer Global Investments Sàrl</b> .....	<b>84831</b>
<b>Aircraft Solutions Lux III S.à r.l.</b> .....	<b>84862</b>	<b>Pfizer Holdings Luxembourg Sàrl</b> .....	<b>84831</b>
<b>Alcibiades S.A.</b> .....	<b>84863</b>	<b>Pfizer Warner Lambert Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>84825</b>
<b>Alpha Asset S.A.</b> .....	<b>84863</b>	<b>P&amp;F Wineries S.A.</b> .....	<b>84825</b>
<b>Artec Europe S.à r.l.</b> .....	<b>84836</b>	<b>Portland Rose S.à r.l.</b> .....	<b>84828</b>
<b>Biminvest S.A.</b> .....	<b>84820</b>	<b>Pravda S.à r.l.</b> .....	<b>84831</b>
<b>Central Investments DBI</b> .....	<b>84819</b>	<b>QSAM</b> .....	<b>84831</b>
<b>Gonder Holding S.A.</b> .....	<b>84819</b>	<b>Qual-It S.A.</b> .....	<b>84834</b>
<b>GPC International S.A.</b> .....	<b>84819</b>	<b>R2M Music Publishing I-LU, S.à r.l.</b> .....	<b>84862</b>
<b>Granello S.A.</b> .....	<b>84819</b>	<b>REM624</b> .....	<b>84822</b>
<b>Granello S.A.</b> .....	<b>84820</b>	<b>Schroder European Property Investment No.1 S.A.</b> .....	<b>84823</b>
<b>GSLP I Offshore C (Brenntag) S.à r.l.</b> ....	<b>84820</b>	<b>SCI Ludwig</b> .....	<b>84818</b>
<b>GSLP I Offshore C S.à r.l.</b> .....	<b>84821</b>	<b>Sis&amp;Co Beauty Form s.à r.l.</b> .....	<b>84832</b>
<b>GSLP I Onshore (Brenntag) S.à r.l.</b> .....	<b>84821</b>	<b>Snack Bosphore S.à r.l.</b> .....	<b>84863</b>
<b>GSLP I Onshore S.à r.l.</b> .....	<b>84822</b>	<b>Swisslog Luxembourg S.A.</b> .....	<b>84828</b>
<b>Halisol Groupe, S.à r.l.</b> .....	<b>84822</b>	<b>Sword Consulting s.à r.l.</b> .....	<b>84832</b>
<b>Hellas Telecommunications (Luxembourg)</b> .....	<b>84864</b>	<b>T.International S.A.</b> .....	<b>84833</b>
<b>Horus Luxe S.à r.l.</b> .....	<b>84823</b>	<b>Tofin Holding S.A.</b> .....	<b>84834</b>
<b>Hunter Group Holdings S.A.</b> .....	<b>84822</b>	<b>UBS (Lux) Money Market Sicav</b> .....	<b>84835</b>
<b>Irrus S.à r.l.</b> .....	<b>84864</b>	<b>Union &amp; Will Holding S.A.</b> .....	<b>84835</b>
<b>Jacobs und Sohn GmbH</b> .....	<b>84833</b>	<b>Vapiro S.A.</b> .....	<b>84832</b>
<b>Mont Blanc Leveraged Fund</b> .....	<b>84830</b>	<b>Vattenfall Reinsurance S.A.</b> .....	<b>84835</b>
<b>Parthena Reys Perennial Fund S.C.A., SICAV-FIS</b> .....	<b>84845</b>	<b>Vattenfall Reinsurance S.A.</b> .....	<b>84836</b>
<b>Pasta S.à r.l.</b> .....	<b>84825</b>	<b>Venus</b> .....	<b>84836</b>
<b>Pêcheries du Grand Lahou Holding (PGLH) S.A.</b> .....	<b>84835</b>	<b>W.L.F. Invest S.A.</b> .....	<b>84845</b>
<b>Pedilux s.à r.l.</b> .....	<b>84830</b>	<b>World Business (Int.) Ltd</b> .....	<b>84862</b>

**SCI Ludwig, Société Civile.**

Siège social: L-6783 Grevenmacher, 31, op der Heckmill.

R.C.S. Luxembourg E 75.

Im Jahre zwei tausend zehn, den vierundzwanzigsten Juni.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitze in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

SIND ERSCHIENEN:

1.- Herr Josef LUDWIG, Steuerberater, wohnhaft in D-54338 Schweich, Schweicher Strasse 42.

2.- Frau Katrin LUDWIG, Diplomkauffrau, wohnhaft in D-54290 Trier, Kleine Eulenpfütz 11.

Welche Komparenten erklärten dass sie die alleinigen Anteilhaber der Gesellschaft zivilrechtlicher Natur SCI LUDWIG, mit Sitz in L-6783 Grevenmacher, 31, op der Heckmill, eingetragen beim Handels und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer E 75 (NIN 2003 7000 869).

Dass besagte Gesellschaft gegründet wurde zufolge Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 14. Mai 2003, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 598 vom 2. Juni 2003.

Dass das Gesellschaftskapital sich auf drei tausend Euro beläuft, eingeteilt in dreissig (30) Anteile mit einem Nominalwert von je ein hundert Euro (€ 100.-).

Dass aufgrund einer Schenkungsurkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 24. Juni 2010, vorherige Nummer seines Repertoriums, fünfzehn Anteile an Frau Katrin LUDWIG übertragen worden sind.

Die Anteile sind demgemäss wie folgt zugeteilt:

1.- Herr Josef LUDWIG, vorgeannt, fünfzehn Anteile . . . . .	15
2.- Frau Katrin LUDWIG, vorgeannt, fünfzehn Anteile . . . . .	15
Total: dreissig Anteile . . . . .	30

Alsdann ersuchten die Komparenten den amtierenden Notar Nachstehendes zu beurkunden wie folgt:

*Erster Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen Artikel 2 der Statuten abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist der An- und Verkauf und die Verwaltung von Immobilien und Grundstücken unter Ausschluss jeglicher gewerblichen Tätigkeit.

In dieser Hinsicht ist die Gesellschaft auch ermächtigt Hypothekarkredite aufzunehmen und für andere Personen oder Gesellschaften Bürgschaften zu leisten.

*Zweiter Beschluss*

Die Gesellschafter beschliessen Artikel 6 der Statuten abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt DREI TAUSEND EURO (€ 3.000.-), eingeteilt in dreissig (30) Anteile mit einem Nominalwert von je EIN HUNDERT EURO (€ 100.-).

Die Anteile sind wie folgt zugeteilt:

1.- Herr Josef LUDWIG, Steuerberater, wohnhaft in D-54338 Schweich, Schweicher Strasse 42, fünfzehn Anteile . . . . .	15
2.- Frau Katrin LUDWIG, Diplomkauffrau, wohnhaft in D-54290 Trier, Kleine Eulenpfütz 11, fünfzehn Anteile . . . . .	15
Total: dreissig Anteile . . . . .	30

Das Einbringen der Gesellschafter kann nur durch deren einheitlichen Beschluss erhöht werden. Die Gesamtheit des Einbringens muss auf Anfrage der Gesellschafter gezeichnet werden. Die Zinsen laufen ab dem Tage der Aufforderung zur Einzahlung.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Echternach, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: K. LUDWIG, J. LUDWIG, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 30 juin 2010. Relation: ECH/2010/915. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf Begehrt erteilt, zwecks Hinterlegung auf dem Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 7. Juli 2010.

Référence de publication: 2010090268/54.

(100099598) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2010.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 90.020.

---

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010088094/10.

(100098099) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**GPC International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 64.486.

---

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

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010088095/13.

(100098011) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Granello S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 52.809.

---

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

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

Luxembourg Corporation Company SA

Signature

Référence de publication: 2010088096/11.

(100098050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Central Investments DBI, Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 82.386.

---

*Extrait des résolutions adoptées par l'assemblée générale ordinaire de la société en date du 12 mai 2010*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes sont renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de 2011, à savoir:

*1. Administrateurs:*

- James Andrew Teeger, 16A 6<sup>th</sup> Street, Houghton 2196, Afrique du Sud,
- John Tregarthen WHEELER, 11 Impasse Michel Kieffer, L-8142 Bridel, Luxembourg,
- Chips KESWICK, 1A Lichester Place, W14 8AA Londres, Royaume-Uni.

*2. Commissaire aux comptes:*

Deloitte S.A., 560 Rue de Neudorf, L-2220, Luxembourg

Luxembourg, le 7 juillet 2010.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un Mandataire

Référence de publication: 2010088502/20.

(100098953) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

---

**Granello S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 52.809.

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

Luxembourg Corporation Company SA

Signature

Référence de publication: 2010088097/11.

(100098051) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Biminvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 95.821.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 20 mai 2010 à 11.00 heures à Luxembourg*

*Résolution:*

- L'Assemblée décide, à l'unanimité, de renouveler les mandats d'administrateurs de Monsieur Koen LOZIE, 61 Grand-rue, L-8510 Redange-sur-Attert, de la société COSAFIN S.A. représentée par Jacques Bordet, et de Monsieur Joseph Winandy. Ces mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010.

- L'Assemblée décide, à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Monsieur Pierre SCHILL, pour une nouvelle période, celle-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010.

Extrait conforme

FIDUPAR

10, Boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2010089378/21.

(100097867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**GSLP I Offshore C (Brenntag) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 140.435.

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2010, a décidé d'accepter:

- la démission de Simon Cresswell comme gérant A de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.

- la démission d'Alain Steichen comme gérant B de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.

- La nomination avec effet immédiat comme gérant A, au 1<sup>er</sup> juin 2010, de Maxime Nino, né à Arlon (Belgique) le 13 décembre 1983, et résidant professionnellement au 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance sera, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2010, composé comme suit:

- Christophe CAHUZAC, gérant A

- Maxime NINO, gérant A

- Michael FURTH, gérant B

- Eric GOLDSTEIN, gérant B

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

*Pour la Société*  
Maxime Nino  
*Manager*

Référence de publication: 2010088102/22.

(100097979) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**GSLP I Offshore C S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 138.749.

---

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2010, a décidé d'accepter:

- la démission de Simon Cresswell comme gérant A de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- la démission d'Alain Steichen comme gérant B de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- La nomination avec effet immédiat comme gérant A, au 1<sup>er</sup> juin 2010, de Maxime Nino, né à Arlon (Belgique) le 13 décembre 1983, et résidant professionnellement au 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance sera, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2010, composé comme suit:

- Christophe CAHUZAC, gérant A
- Maxime NINO, gérant A
- Michael FURTH, gérant B
- Eric GOLDSTEIN, gérant B

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

*Pour la Société*  
Maxime Nino  
*Manager*

Référence de publication: 2010088103/22.

(100098009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**GSLP I Onshore (Brenntag) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 141.167.

---

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2010, a décidé d'accepter:

- la démission de Simon Cresswell comme gérant A de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- la démission d'Alain Steichen comme gérant B de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- La nomination avec effet immédiat comme gérant A, au 1<sup>er</sup> juin 2010, de Maxime Nino, né à Arlon (Belgique) le 13 décembre 1983, et résidant professionnellement au 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance sera, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2010, composé comme suit:

- Christophe CAHUZAC, gérant A
- Maxime NINO, gérant A
- Michael FURTH, gérant B
- Eric GOLDSTEIN, gérant B

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

*Pour la Société*  
Maxime Nino  
*Manager*

Référence de publication: 2010088104/22.

(100097976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Hunter Group Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 122, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 14.893.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088120/10.

(100097982) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**GSLP I Onshore S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 138.795.

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires, tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2010, a décidé d'accepter:

- la démission de Simon Cresswell comme gérant A de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- la démission d'Alain Steichen comme gérant B de la Société avec effet immédiat au 1<sup>er</sup> juin 2010.
- La nomination avec effet immédiat comme gérant A, au 1<sup>er</sup> juin 2010, de Maxime Nino, né à Arlon (Belgique) le 13 décembre 1983, et résidant professionnellement au 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance sera, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2010, composé comme suit:

- Christophe CAHUZAC, gérant A
- Maxime NINO, gérant A
- Michael FURTH, gérant B
- Eric GOLDSTEIN, gérant B

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

*Pour la Société*

Maxime Nino

*Manager*

Référence de publication: 2010088105/22.

(100098004) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Halisol Groupe, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 87.799.

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

S G G S.A.

412F, route d'Esch

L-2086 LUXEMBOURG

Signatures

Référence de publication: 2010088110/13.

(100098306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**REM624, Société Anonyme.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 51, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 117.486.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société, tenue à la date du 28 juin 2010, que

L'assemblée décide de révoquer le commissaire aux comptes EUROCOMPTE SA (RCS Luxembourg B37263), avec siège social établi à L-2561 Luxembourg, 51, rue de Strasbourg. L'assemblée décide de nommer en tant que nouveau

Commissaire aux Comptes la société PKF ABAX Audit (RCS Luxembourg B142867), avec siège social établi à 6, place de Nancy, L-2212. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2011.

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

Luxembourg, le 28 juin 2010.

Pour extrait conforme

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

Référence de publication: 2010088282/19.

(100098332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Horus Luxe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.049.

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

*Pour Horus Luxe S.à r.l.*

Signature

Référence de publication: 2010088111/12.

(100098251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Schroder European Property Investment No.1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 71.856.

Im Jahre zweitausendzehn, den siebzehnten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean SECKLER, mit Amtswohnsitz in Junglinster, Großherzogtum Luxemburg.

Versammelten sich in der ordentlichen und außerordentlichen Generalversammlung die Aktionäre der Aktiengesellschaft "Schroder European Property Investment No. 1 S.A.", mit Sitz in L-1736 Senningerberg, 5, rue Höhenhof, gegründet gemäß notarieller Urkunde aufgenommen am 23. September 1999, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 931 Seite 44644 vom 7. Dezember 1999.

Die Satzung der Gesellschaft wurde mehrmals abgeändert, und zum letzten Mal, gemäß Urkunde aufgenommen durch den Notar Joseph ELVINGER, am 16. April 2009.

Die Versammlung tagt unter dem Vorsitz von Frau Françoise HÜBSCH, Beamtin, berufsansässig in Junglinster,

Die Vorsitzende bestellt zum Schriftführer Herrn Jeff FELLER, Beamter, berufsansässig in Junglinster, und die die Versammlung wählt zum Stimmenzähler Herrn Max MAYER, Beamter, berufsansässig in Junglinster.

Die Vorsitzende erklärt die Sitzung eröffnet und gibt folgende Erklärungen ab, welche von dem amtierenden Notar zu Protokoll genommen werden:

A) Gegenwärtigem Protokoll ist ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter beigegeben. Diese Liste wurde von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie der Vorsitzenden, dem Sekretär, dem Stimmenzähler und dem amtierenden Notar unterzeichnet. Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden ebenfalls gegenwärtiger Urkunde, ne varietur paraphiert, beigegeben, um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

B) Dass die Generalversammlung, in Anbetracht der Anwesenheit sämtlicher Aktionäre oder deren Beauftragter, rechtmäßig zusammengesetzt ist und gültig über alle Punkte der Tagesordnung beschließen kann. Die Versammlung beschließt auf die in der Satzung festgelegten Einberufungsformalitäten zu verzichten.

C) Dass die Tagesordnung folgende Punkte vorsieht:

*Tagesordnung*

1. Vorlage und Genehmigung des Berichtes des Wirtschaftsprüfers für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009,
2. Vorlage und Genehmigung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2009,
3. Ergebnisverwendung,
4. Entlastung des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers,
5. Ernennung von PricewaterhouseCoopers S.à r.l. als Wirtschaftsprüfer für die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010,

6. Herabsetzung des gezeichneten Kapitals um einen Betrag von EUR 589,716 um so das gezeichnete Gesellschaftskapital von seinem gegenwärtigen Betrag von EUR 620,716 auf EUR 31,000 zu bringen, durch Rückzahlung von EUR 589,716 an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung und Streichung der zurückgezahlten Aktien,

7. Dementsprechende Änderung von Artikel 5, Absatz 1 der Satzung.

8. Herabsetzung der gesetzlichen Rücklage um einen Betrag von EUR 1,358,972 auf EUR 3,100 durch Rückzahlung von EUR 1,358,972 an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung,

Die Vorsitzende erklärt daraufhin die Gründe, welche den Verwaltungsrat dazu bewegten der Generalversammlung diese Tagesordnung zu unterbreiten.

Nach Diskussion fasst die Generalversammlung einstimmig folgenden Beschluss:

*Erster Beschluss*

Der vorgelegte Bericht des Wirtschaftsprüfers für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009 wird genehmigt.

*Zweiter Beschluss*

Der vorgelegte Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009 wird genehmigt. Eine Kopie des vorgelegten Jahresabschlusses wird den Unterlagen dieser ordentlichen Generalversammlung beigelegt.

*Dritter Beschluss*

Die Ergebnisverwendung erfolgt wie folgt:

	EUR
Jahresüberschuss . . . . .	60 078
Auflösung der gesetzlichen Rücklage . . . . .	1 358 972
Auflösung der sonstigen Rücklage . . . . .	3 821 910
Dividendenausschüttung . . . . .	(5 240 960)
	0

*Vierter Beschluss*

Dem Verwaltungsrat wird für das Geschäftsjahr, welches am 31. Dezember 2009 endete, Entlastung erteilt, besonders in Bezug auf das von der Satzung abweichende Durchführungsdatum dieser Generalversammlung. Darüber hinaus wird dem Wirtschaftsprüfer für dieses Geschäftsjahr Entlastung erteilt. Die Generalversammlung nimmt die Kündigungen der Verwaltungsratsmitglieder Peter Thomas zum 1. Mai 2009, Lucien Bechtold-Moes zum 1. Dezember 2009 sowie Joseph El Gammal zum 31. März 2009 zur Kenntnis.

*Fünfter Beschluss*

PricewaterhouseCoopers S.à r.l. wird zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2010 ernannt.

*Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, das Gesellschaftskapital von sechshundertzwanzigtausend siebenhundertsechzehn Euro (EUR 620,716) auf einunddreißigtausend Euro (EUR 31,000) herabzusetzen, durch die Rückzahlung von fünfhundertachtundneunzigtausend siebenhundertsechzehn Euro (EUR 589,716) an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung und Streichung der zweihundertvierundneunzigtausend achthundertachtundfünfzig (294,858) zurückgezahlten Aktien.

Dem Verwaltungsrat werden hiermit sämtliche Vollmachten erteilt, um die Streichung der Aktien und die Rückzahlung an die Aktionäre zu veranlassen.

*Siebter Beschluss*

Infolgedessen wird der Artikel 5, Absatz 1 der Satzung wie folgt geändert:

**Art. 5. Kapital.** "Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31,000), eingeteilt in fünfzehntausend fünfhundert (15,500) Stückaktien ohne Nennwert."

*Achter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, die gesetzliche Rücklage von eine Million dreihundertachtundfünfzigtausend neunhundertzweiundsiebzig Euro (EUR 1,358,972) auf dreitausend einhundert Euro (EUR 3,100) herabzusetzen, durch die Rückzahlung von eine Million dreihundertachtundfünfzigtausend neunhundertzweiundsiebzig Euro (EUR 1,358,972) an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung.

*Frist der Rückzahlung*

Der unterzeichnende Notar weist die Versammlung auf die Bestimmungen des Artikel 69 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften hin, wonach, zum Schutz eventueller Gläubiger der Gesellschaft, die Rückzahlung an die

Aktionäre innerhalb von dreißig (30) Tagen nach Veröffentlichung der vorliegenden Urkunde im Luxemburger Mémorial C nicht frei und ohne Regressansprüche erfolgen kann.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, erklärt die Vorsitzende die Versammlung für geschlossen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben die vorgenannten Komparenten zusammen mit dem instrumentierenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: Françoise HÜBSCH, Jeff FELLER, Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 30 juin 2010. Relation GRE/2010/2209. Reçu soixante-quinze euros 75,00- €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Junglinster, den 9. Juli 2010.

Référence de publication: 2010094226/96.

(100104442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2010.

**P&F Wineries S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 43, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 145.677.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010088243/10.

(100098203) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

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

Siège social: L-7220 Walferdange, 1, place des Martyrs.

R.C.S. Luxembourg B 140.599.

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

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg S.A.

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010088244/13.

(100097994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Pfizer Warner Lambert Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 79.434.

Les comptes annuels au 30 novembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088245/10.

(100098293) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**PepsiCo Investments Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 25.001,00.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 150.391.

In the year two thousand and ten, on the ninth of June.

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

There appeared:

Pepsi Overseas (Investments) Partnership, a general partnership having its registered office at Clarence House, 2 Church Street, Hamilton, HM11, Bermuda, registered with the Bermuda Registrar of Companies under number 27938, here represented by Ms Yvonne Malone, private employee, residing professionally at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal on June 8, 2010.

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

Said appearing party, through its proxy holder, has requested the undersigned notary to state that:

- The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company («société à responsabilité limitée») existing under the name of PepsiCo Investments Luxembourg S. à r.l., with registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a notarial deed dated December 21, 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Number 235 of February 3, 2010.

- The Company's capital is set at USD 25,000.- (twenty-five thousand United States Dollars) represented by 25,000 (twenty-five thousand) shares with a nominal value of USD 1.- (one United States Dollar) each, all fully subscribed and entirely paid up.

- The agenda is worded as follows:

1) To increase the capital up to USD 25,001 (twenty-five thousand and one United States Dollars) by the issuance of 1 (one) share of USD 1 (one United States Dollar) each and to pay up the capital increase by a contribution in cash of USD 50,000.- (fifty thousand United States Dollars) and to allocate the remainder between the increase of capital and the cash contribution to the share premium account.

2) Subsequent amendment of article 5, first paragraph of the Articles of Incorporation.

3) Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any two managers of the Company, acting jointly, to proceed on behalf of the Company with the registration of the newly issued shares in the register of shareholders of the Company.

4) Miscellaneous.

The sole shareholder then passed the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to increase the capital by an amount of USD 1.- (one United States Dollar) up to USD 25,001.- (twenty-five thousand and one United States Dollars) by the creation of one (1) new share with a par value of USD 1.- (one United States Dollar).

The new share is subscribed by the sole shareholder and is fully paid up by a contribution in cash of USD 50,000 (fifty thousand United States Dollars).

The remainder between the increase of capital (i.e. USD 1.-) and the cash contribution of USD 50,000 (fifty thousand United States Dollars) that is to say the amount of USD 49,999 (forty-nine thousand nine hundred and ninety-nine United States Dollars) is allocated to the share premium account.

The proof of the total payment of USD 50,000.- (fifty thousand United States Dollars) has been given to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

*Second resolution*

The sole shareholder resolves to amend article 5, first paragraph of the Articles of Incorporation as follows:

« **Art. 5. First paragraph.** The capital of the Company is set at USD 25,001 (twenty-five thousand and one United States Dollars) represented by 25,001 (twenty-five thousand and one) shares with a nominal value of USD 1.- (one United States Dollar) each. »

*Third resolution*

The sole shareholder resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any two managers of the Company, acting jointly, to proceed on behalf of the Company with the registration of the newly issued shares in the register of shareholders of the Company.

*Estimates of costs*

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately EUR 1,500.-

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

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

The document having been read and translated to the proxy holders of the appearing party, this persons signed together with Us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le neuf juin.

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

A comparu:

Pepsi Overseas (Investments) Partnership, un general partnership formé selon les lois de la Province de l'Ontario, Canada, dont le siège social se situe à Clarence House, 2 Church Street, Hamilton, HMII Bermudes, inscrite au Registre des Sociétés des Bermudes sous le numéro 27938,

ici représentée par Madame Yvonne Malone, employée privée, avec adresse professionnelle au 46A, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing prive donnée le 8 juin 2010.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistré en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a prié le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La comparante est l'associée unique de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de PepsiCo Investments Luxembourg S. à r.l., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant un acte notarié en date du 21 décembre 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Numéro 235 du 3 février 2010

-- Le capital social de la Société est fixé à USD 25.000.- (vingt-cinq mille dollars des Etats-Unis d'Amérique), représenté par 25.000 (vingt-cinq mille) parts sociales d'une valeur nominale de USD 1.- (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- L'ordre du jour est conçu comme suit:

1) Augmentation du capital social jusqu'à USD 25.001.- (vingt-cinq mille un dollars des Etats-Unis d'Amérique) par la création d'une (1) part sociale nouvelle d'une valeur nominale de USD 1.- (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) et libération de l'augmentation de capital par un apport en espèces de USD 50.000.- (cinquante mille dollars des Etats-Unis d'Amérique) et allocation du solde entre l'augmentation de capital et l'apport en espèces à un compte prime d'émission.

2) Modification de l'article 5 , premier alinéa, des statuts.

3) Modification du registre des associés de la Société afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité accordés à deux gérants de la Société, agissant conjointement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

4) Divers.

L'associé unique a abordé l'ordre du jour et a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de USD 1.- (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) pour le porter à USD 25.001.- par la création d'une (1) part social nouvelle d'une valeur nominale de USD 1.- (un dollar des Etats-Unis d'Amérique).

La nouvelle part sociale est souscrite par l'associé unique et est entièrement libérée par un apport en espèces de USD 50.000.- (cinquante mille dollars des Etats-Unis d'Amérique).

Le solde entre l'augmentation de capital (i.e. USD 1.- ) et l'apport en espèces (USD 50.000.-), (cinquante mille dollars des Etats-Unis d'Amérique) soit le montant de USD 49.999 (quarante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf dollars des Etats-Unis d'Amérique) est alloué au compte prime d'émission.

La preuve du paiement total de USD 50.000.- (cinquante mille dollars des Etats-Unis d'Amérique) a été rapportée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article 5 , premier alinéa, des statuts comme suit:

« **Art. 5. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à USD 25.001- (vingt-cinq mille un dollars des Etats-Unis d'Amérique) représenté par 25.001 (vingt-cinq mille et une) parts sociales d'une valeur nominale de USD 1.- (un dollars des Etats-Unis d'Amérique) chacune.»

*Troisième résolution*

L'associé unique décide de modifier le registre des associés de la Société afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité accordés à deux gérants de la Société, agissant conjointement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 1.500.-

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

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

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

Signé: Y. MALON et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 juin 2010. Relation: LAC/2010/26649. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 30 juin 2010.

Référence de publication: 2010091143/129.

(100101123) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2010.

---

**Portland Rose S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 140.261.

*Extrait des Résolutions prises par le Conseil de Gérance en date du 21 mai 2010*

Lors de la réunion du Conseil de Gérance de la Société tenue le 21 mai 2010, il a été décidé comme suit:

- de transférer le siège social de la société du 20 rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 2-8 Avenue Charles de Gaullle, L-1653 Luxembourg, et ce avec effet immédiat.

Luxembourg, le 6 juillet 2010.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2010088246/15.

(100098243) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

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

Siège social: L-8530 Ell, 5, Hauptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 76.830.

Im Jahre zwei tausend zehn, den sechzehnten Juli.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitze in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in einer ausserordentlichen Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft SWISSLOG LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in L-8530 Ell, 5, Hauptstrooss, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, unter der Nummer B 76.830 (NIN 2000 2219 442),

gegründet zufolge Urkunde aufgenommen durch Notar Emile SCHLESSER, mit dem Amtssitz in Luxemburg, am 4. Juli 2000, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 854 vom 22. November 2000, und deren Statuten abgeändert wurden wie folgt:

- zufolge Urkunde aufgenommen durch denselben Notar Emile SCHLESSER am 12. Dezember 2002, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 112 vom 5. Februar 2003;

- zufolge Urkunde aufgenommen durch denselben Notar Emile SCHLESSER am 27. Mai 2003, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 690 vom 1. Juli 2003;

- zufolge Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 6. Juli 2005, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 1282 vom 28. November 2005;

- zufolge Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 4. Januar 2010, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 297 vom 10. Februar 2010.

Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf eine Million drei hundert fünfundvierzig tausend Euro (€ 1.345.000.-) und ist eingeteilt in dreiundfünfzig tausend acht hundert (53.800) Aktien mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (€ 25.-).

Den Vorsitz der Generalversammlung führt Herr Jean-Paul FRANK, Wirtschaftsprüfer, beruflich ansässig in L-2530 Luxemburg, 4, rue Henri Schnadt.

Er beruft zum Schriftführer Herr Max FUNCK, Privatbeamter, beruflich ansässig in L-2530 Luxemburg, 4, rue Henri Schnadt,

und zum Stimmzähler Herr Georges GREDD, Privatbeamter, beruflich ansässig in L-2530 Luxemburg, 4, rue Henri Schnadt.

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I.- Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter bei, welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II.- Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig, somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

III.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift nachfolgende Punkte:

1.- Abänderung des letzten Absatzes von Artikel 5 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**Art. 5. (letzter Absatz).** Dritten gegenüber wird die Gesellschaft wie folgt vertreten und verpflichtet:

- Im Falle von mehreren Verwaltungsratsmitgliedern durch die gemeinsamen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, darunter obligatorisch die des delegierten Verwaltungsratsmitgliedes falls ein solcher genannt ist,

- oder durch die alleinige Unterschrift bis zum Belaufe von fünfzig tausend Euro (€ 50.000.-) des delegierten Verwaltungsratsmitgliedes oder Direktors, handelnd im Rahmen der täglichen Geschäftsführung, falls solche genannt sind; darüber hinaus bedarf es der zusätzlichen Unterschrift eines anderen Verwaltungsratsmitgliedes.

2.- Annahme des Rücktrittes von Herrn Camille STRACKS als Mitglied des Verwaltungsrates mit Entlastung für die Ausübung seines Mandates.

3.- Ernennung von Herrn Jean-Michel HAMARD, Direktionspräsident, wohnhaft in F-92100 Boulogne, 54, rue des Peupliers, als Verwaltungsratsmitglied sowie als Delegierter des Verwaltungsrates, sein Mandat endend bei Gelegenheit der jährlichen Generalversammlung des Jahres 2012.

IV.) Dass die Anwesenden oder Vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl der Aktien die diese besitzen aus der Anwesenheitsliste hervorgehen, die von den Mitgliedern des Vorsitzes der Generalversammlung aufgestellt und für Richtig befunden wurde. Diese Liste wird, nachdem sie von den anwesenden Aktionären oder deren Vertreter und den Mitgliedern des Vorsitzes unterschrieben wurde, dem gegenwärtigen Protokoll beigefügt um zusammen einregistriert zu werden.

V.) Es ergibt sich aus der Anwesenheitsliste, dass die dreiundfünfzig tausend acht hundert (53.800) Aktien mit einem Nennwert von je fünfundzwanzig Euro (€ 25.-), welche das gesamte Kapital von einer Million drei hundert fünfundvierzig tausend Euro (€ 1.345.000.-) darstellen, bei der gegenwärtigen Generalversammlung anwesend oder vertreten sind. Diese Generalversammlung ist somit rechtmässig zusammengesetzt und kann in gültiger Weise über die vorhergehenden Tagesordnungspunkte beraten und beschliessen.

Die Generalversammlung hat nachdem sie den Vortrag des Vorsitzenden bestätigt hat und anerkannt hat, dass sie rechtmässig zusammengetreten ist, und über die Tagesordnung befinden kann, nach Beratung einstimmig nachfolgende Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst den letzten Absatz von Artikel 5 der Statuten abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**Art. 5. (letzter Absatz).** Dritten gegenüber wird die Gesellschaft wie folgt vertreten und verpflichtet:

- Im Falle von mehreren Verwaltungsratsmitgliedern durch die gemeinsamen Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, darunter obligatorisch die des delegierten Verwaltungsratsmitgliedes falls ein solcher genannt ist,

- oder durch die alleinige Unterschrift bis zum Belaufe von fünfzig tausend Euro (€ 50.000.-) des delegierten Verwaltungsratsmitgliedes oder Direktors, handelnd im Rahmen der täglichen Geschäftsführung, falls solche genannt sind; darüber hinaus bedarf es der zusätzlichen Unterschrift eines anderen Verwaltungsratsmitgliedes.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung nimmt den Rücktritt von Herrn Camille STRACKS als Mitglied des Verwaltungsrates an und erteilt ihm Entlastung für die Ausübung seines Mandates.

#### *Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst zum neuen Verwaltungsratsmitglied und zum Delegierten des Verwaltungsrates zu ernennen, sein Mandat endend bei Gelegenheit der jährlichen Generalversammlung des Jahres 2012:

Herr Jean-Michel HAMARD, Direktionspräsident, wohnhaft in F-92100 Boulogne, 54, rue des Peupliers,  
mit der Befugnis die Gesellschaft im Rahmen der täglichen Geschäftsführung durch seine alleinige Unterschrift bis zum  
Belaufe von fünfzig tausend Euro (€ 50.000.-) zu verpflichten, darüber hinaus bedarf es der zusätzlichen Unterschrift eines  
anderen Verwaltungsratsmitgliedes.

Nach Erschöpfung der Tagesordnung, wurde die ausserordentliche Generalversammlung geschlossen.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Luxemburg.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Mitglieder der Versammlung, dem unterzeichneten Notar  
nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige  
Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. FUNCK, G. GREDT, J.-P. FRANK, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 19 juillet 2010. Relation: ECH/2010/992. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehr erteilt.auf Begehr erteilt, zwecks Hinterle-  
gung auf dem Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 22. Juli 2010.

Référence de publication: 2010098414/93.

(100110140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2010.

---

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

Siège social: L-8226 Mamer, 2, rue de l'Ecole.

R.C.S. Luxembourg B 141.519.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010088269/10.

(100098246) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Mont Blanc Leveraged Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 100.447.

Adresse privée ou professionnelle: modification

Nom de la Société MONT BLANC LEVERAGED FUND

Siège social 20, rue de la Poste

L - 2346 Luxembourg

N° du Registre de Commerce B100447

N° CDO 9103

Il est à noter les changements d'adresse suivants:

Nom, Prénom(s)	Fonction	Nouvelle adresse
DUFOUR, Ben	Administrateur	15, op der Sank L-5713 Aspelt
DE VET, Luc	Administrateur	20, rue de la Poste L - 2346 Luxembourg

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

Citco Fund Services (Luxembourg) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010089431/22.

(100098129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Permal Multi-Manager Funds (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 88.970.

Les comptes annuels et l'affectation du résultat au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Citco Fund Services (Luxembourg) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010088270/12.

(100098037) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Pfizer Global Investments Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 136.370.

Les comptes annuels au 30 novembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088271/10.

(100098268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Pfizer Holdings Luxembourg Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 136.369.

Les comptes annuels au 30 novembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088272/10.

(100098288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

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

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 90.147.

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

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

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

Richard Brekelmans

Mandataire

Référence de publication: 2010088274/13.

(100097991) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**QSAM, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 88.790.

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

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

Pour QSAM

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.

Imwinkelried Michaela / Martin Rausch

Executive Director / Associate Director

Référence de publication: 2010088277/13.

(100098027) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Vapiro S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 80.944.

Conformément à l'article 51bis de la loi du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales, la Société informe par la présente de la nomination des personnes suivantes en tant que représentants permanents de ses administrateurs:

Mr. Sjors van der Meer résidant professionnellement au 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, a été nommé en date du 31 Mars 2010 en tant que représentant permanent de Luxembourg Corporation Company S.A., avec effet immédiat.

Mr. Sjors van der Meer résidant professionnellement au 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, a été nommé en date du 31 Mars 2010 en tant que représentant permanent de TCG Gestion S.A., avec effet immédiat.

Luxembourg, le 05 juillet 2010.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Par Sjors van der Meer

Représentant permanent

Référence de publication: 2010088339/18.

(100098262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Sis&Co Beauty Form s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7220 Walferdange, 27, route de Diekirch.

R.C.S. Luxembourg B 146.976.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010088298/10.

(100098248) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Sword Consulting s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4702 Pétange, 24, rue Robert Krieps.

R.C.S. Luxembourg B 139.392.

L'an deux mille dix, le huit juin.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

ONT COMPARU:

1.- Monsieur Francis PRÊCHEUR, expert-comptable, né à Longwy (France) le 3 mai 1945, demeurant à F-57050 Metz, 15, rue Alfred Mézières,

détenteur de soixante (60) parts sociales.

2.- Madame Anne-Marie VIGNERON, enquêtrice sociale, née à Saint-Dié (France) le 24 juillet 1947, demeurant à F-57050 Metz, 15, rue Alfred Mézières,

détentrice de quarante (40) parts sociales.

Lesquels comparants, agissant en leur qualité de seuls associés de la société à responsabilité limitée "SWORD CONSULTING s. à r.l." (numéro d'identité 2008 24 23 398), avec siège social à L-4702 Pétange, 24, rue Robert Krieps, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 139.392, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 11 juin 2008, publié au Mémorial C, numéro 1655 du 4 juillet 2008,

ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital social à concurrence de vingt mille euros (€ 20.000.-) pour le porter de son montant actuel de quarante mille euros (€ 40.000.-) à soixante mille euros (€ 60.000.-), par la création et l'émission

de cinquante (50) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de quatre cents euros (€ 400.-) chacune, à souscrire et à libérer intégralement par un apport en numéraire.

*Souscription - Libération*

Les associés déclarent souscrire à la totalité des cinquante (50) parts sociales nouvelles susvisées, de la manière suivante:

- a) Monsieur Francis PRÊCHEUR, à concurrence de trente (30) parts sociales;
- b) Madame Anne-Marie VIGNERON, à concurrence de vingt (20) parts sociales.

Les associés déclarent en outre libérer intégralement les prédites cinquante (50) parts sociales nouvelles par un paiement en espèces, de sorte que le montant de vingt mille euros (€ 20.000.-) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

*Répartition du capital social*

Suite à la présente résolution, les cent cinquante (150) parts sociales se répartissent comme suit:

1) Monsieur Francis PRÊCHEUR, préqualifié, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
2) Madame Anne Marie-VIGNERON, préqualifiée, soixante parts sociales . . . . .	60
Total: cent cinquante parts sociales . . . . .	150

*Deuxième résolution*

Afin de tenir compte de l'augmentation de capital susvisée, les associés décident de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 5.** Le capital social est fixé à soixante mille euros (€ 60.000.-), divisé en cent cinquante (150) parts sociales d'une valeur nominale de quatre cents euros (€ 400.-) chacune."

*Frais*

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué sans nul préjudice à neuf cent cinquante euros (€ 950.-).

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: PRÊCHEUR, VIGNERON, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 10 juin 2010. Relation: CAP/2010/2023. Reçu soixante-quinze euros (75.- €).

*Le Receveur (signé): NEU.*

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande, aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés.

Bascharage, le 30 juin 2010.

Alex WEBER.

Référence de publication: 2010088301/55.

(100097347) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**T.International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 55.324.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088306/10.

(100098112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Jacobs und Sohn GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-9990 Weiswampach, 15, Duarrefstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 107.026.

Im Jahre zweitausendzehn, den achtundzwanzigsten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Martine WEINANDY, mit dem Amtssitz zu Clerf,

sind erschienen:

1.- Herr Alfred JAKOBS, Geschäftsführer, geboren zu Reuland, am 1. November 1960, wohnhaft zu B-4790 Burg-Reuland, 42F, Burg,

2.- Dame Elisabeth JENNINGES, Angestellte, geboren zu Sankt Vith, am 5. Juli 1959, wohnhaft zu B-4790 Burg-Reuland, 42F, Burg,

Einziges Gesellschafter der Gesellschaft JACOBS UND SOHN G.m.b.H. mit Sitz zu B-4790 Burg-Reuland, Burg 93A - einregistriert beim Handelsgericht Eupen unter der Nummer 57.406,

mit der Zweigniederlassung in Luxemburg "JACOBS UND SOHN G.m.b.H." mit Sitz zu L-9964 Huldange, 3, op d'Schmëtt, RCS B 107.026,

welche Zweigniederlassung gegründet wurde zufolge einer ausserordentlichen Versammlung der Gesellschafter erfolgt zu Burg-Reuland, am 11. September 1998, veröffentlicht im Mémorial C No 866 vom 1. Dezember 1998, Seite 41551.

Welche Komparenten, handelnd wie eingangs erwähnt, den handelnden Notar ersuchten folgendes zu beurkunden:

*Erster und einziger Beschluss*

Die Komparenten beschliessen einstimmig den Sitz der Zweigniederlassung von L-9964 Huldange, 3, op d'Schmëtt nach L-9990 Weiswampach, 15, Duarrefstrooss zu verlegen.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen zu Clerf, in der Amtsstube des handelnden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten hat derselbe mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: Jacobs, E. Jenniges, Martine Weinandy.

Enregistré à Clervaux, le 1<sup>er</sup> juillet 2010. Relation: CLE/2010/643. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Rodenbour.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, erteilt zwecks Eintrag im Firmenregister.

Clerf, den 2. Juli 2010.

Martine WEINANDY.

Référence de publication: 2010092227/33.

(100100985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2010.

**Qual-It S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5573 Remich, 4, Montée Saint-Urbain.

R.C.S. Luxembourg B 99.551.

*Auszug aus dem Protokoll  
der Ordentlichen Generalversammlung  
vom 26. Mai 2010*

Die Mandate des

Verwaltungsrats bestehend aus

- Herrn Patrick Keller, mit neuer Anschrift in 4, Montée Saint-Urbain, L-5573 Remich

- Herrn Jürgen Keller, wohnhaft in Schmelzerstr. 26, D-66333 Völklingen,

- Frau Ulrike Keller, wohnhaft in Schmelzerstr. 26, D-66333 Völklingen

des Administrateur Délégué

- Patrick Keller, mit neuer Anschrift in 4, Montée Saint-Urbain, L-5573 Remich

und des Aufsichtskommissars

- Fides Inter-Consult S.A., mit neuer Anschrift in 62, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg

werden verlängert bis zur Gesellschafterversammlung des Jahres 2015.

*Die Versammlung*

Référence de publication: 2010091163/21.

(100101545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2010.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 55.633.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088309/10.

(100098077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**UBS (Lux) Money Market Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 86.004.

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

*Pour UBS (Lux) Money Market Sicav*  
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.  
Peter Sasse / Martin Rausch  
*Associate Director / Associate Director*

Référence de publication: 2010088316/13.

(100098171) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Union & Will Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 73.266.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088317/10.

(100098083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Vattenfall Reinsurance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 49.528.

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

*Pour la société VATTENFALL REINSURANCE S.A*  
SINSER (Luxembourg) S.A.R.L.  
Signature

Référence de publication: 2010088340/12.

(100098405) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Pêcheries du Grand Lahou Holding (PGLH) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 97.935.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique, en date du 25 juin 2010:*

- l'associé unique constate la nomination par le conseil d'administration de Monsieur Marc Schintgen en qualité de Président du conseil d'administration;
- l'associé unique accepte la démission de Kitz S.A. (qui a entretemps changé sa forme de société en société à responsabilité limitée) de son poste d'administrateur avec effet immédiat;
- l'associé unique décide de nommer Madame Stéphanie Marion, résidant professionnellement à L-1637 Luxembourg, 1 rue Goethe comme nouvel administrateur de la société pour une période de 6 ans jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2015;
- l'associé unique décide de reconduire les mandats des autres administrateurs et du commissaire aux comptes pour une période de 6 ans prenant fin à la date de la tenue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2015.

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

Référence de publication: 2010088913/19.

(100098689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**Vattenfall Reinsurance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 49.528.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg le 24 juin 2010*

L'Assemblée décide que:

- Monsieur Berndt KOCKUM,
- Monsieur Johan GYLLENHOFF,
- Monsieur Jonas FLORINUS,
- Monsieur Thomas WRANDE

Sont nommés Administrateurs jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2010.

L'Assemblée nomme comme Réviseur d'Entreprise Indépendant jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes au 31 décembre 2010 :

ERNST & YOUNG

7, Parc d'Activité Syrdall

L-5365 Munsbach

*Pour la société VATTENFALL REINSURANCE S.A*

SINSER (Luxembourg) S.A.R.L.

Signature

Référence de publication: 2010088341/23.

(100098420) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Venus, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 103.046.

Les comptes annuels au 31 mars 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 2 juillet 2010.

*Pour VENUS*

Banque Degroof Luxembourg S.A.

*Agent Domiciliataire*

Marc-André BECHET / Martine VERMEERSCH

*Directeur / Sous-Directeur*

Référence de publication: 2010088344/15.

(100098073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

**Artec Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8274 Kehlen, 16, Schoulwee.  
R.C.S. Luxembourg B 154.428.

**STATUTES**

In the year two thousand and ten, on the fourteenth of July.

Before the undersigned Maître Martine Schaeffer, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

- 1) Mr Klimov Andrey Vladimirovich, entrepreneur, born on January 17, 1976 in Novosibirsk, residing 115407, Zatonaya str., 4-113, Moscow, Russia,
- 2) Mr Gusev Gveb Alexandrovich, entrepreneur, born on November 21, 1978 in Novosibirsk, residing 109451, Verkhnie polya str., 40-1-103, Moscow, Russia.
- 3) Mr Fikhman Leonid Shmilievich, pensioner, born on January 4, 1945 in Moscow, residing 109147, Taganskaya str., 30/2-27, Moscow, Russia
- 4) Mr Yukhin Artem Leonidovich, entrepreneur, born on December 21, 1975 in Moscow, residing 109147, Taganskaya str., 30/2-27, Moscow, Russia,

5) Mr Sukhovey Sergey Vladimirovich, entrepreneur, born on October 8, 1976 in Moscow, residing 115580, Musy Dzhaliya str., 15-1-27, Moscow, Russia,

6) Mr Andrey Vakulenko, undertaker, born on November 1, 1961 in Moscow, residing 3<sup>rd</sup> Frunzenskaya stree 1-73, Moscow 119270, Russia,

7) Mr Leonard Grayver, lawyer, born on September 30, 1974 in Moscow, residing 16 Cypress way, Rolling Hills Est, CA 90274, USA,

all here represented by Mrs. Tkachenko Maria, chartered accountant, born on May 3, 1974 in Moscow, residing 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen, Luxembourg

by virtue of seven powers of attorney given in Moscow and Luxembourg at the 18<sup>th</sup> of June 2010 and the 14<sup>th</sup> of June 2010 and in Los Angeles at the 13<sup>th</sup> of June 2010.

The said powers of attorney, initialed ne varietur by the mandatory of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such parties, appearing in the capacity of which they act, have requested the notary to draw up the following articles of association (the "Articles") of a société à responsabilité limitée (private limited liability company) which is hereby incorporated:

### **Title I - Form - Name - Purpose - Duration - Registered office**

**Art. 1. Form.** There is hereby formed a société à responsabilité limitée (private limited liability company) governed by Luxembourg law as well as by the present Articles (the "Company").

**Art. 2. Name.** The Company's name is ARTEC EUROPE S.à r.l.

**Art. 3. Purpose.** The Company's purpose is:

- carry out in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, all transactions pertaining directly or indirectly to the production of 3D scanners and their parts, biometry security and 3D human recognition technology products and their parts as well as any IT products,

- carry out in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring, marketing and selling of 3D scanners and their parts, biometry security and 3D human recognition technology products and their parts as well as any IT products,

- carry out in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, all transactions pertaining directly or indirectly to the after-sale servicing of 3D scanners, biometry security and 3D human recognition technology products as well as any IT products,

- carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests,

- in particular, may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities or patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to other companies or enterprises in which the company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the company belongs any assistance, such as loans, advances and guarantees,

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

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 5. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Kehlen. It may be transferred to any other place within the municipality of Kehlen by way of a resolution of the sole manager, or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers in accordance with these Articles or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

The Company may have branches and offices, both in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

### **Title II - Capital - Shares**

**Art. 6. Capital.** The Company's share capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) divided into 25,000 shares with a nominal value of EUR cents 50 (fifty Euro cents) each, fully paid-up.

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

**Art. 7. Voting Rights.** Each share is entitled to an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to such shareholder's ownership of shares.

**Art. 8. Indivisibility of shares.** Towards the Company, the shares are indivisible and the Company will recognize only one owner per share.

**Art. 9. Transfer of shares.** The shares are freely transferable among shareholders or where the Company has a sole shareholder.

Transfers of shares to non shareholders are subject to the prior approval of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital of the Company given in a general meeting.

Shares shall be transferred by instrument in writing in accordance with the Law.

**Art. 10. Redemption of shares.** The Company shall be able to redeem its own shares, in the framework of a decrease of its subscribed capital by cancellation of the redeemed shares, under the following terms and conditions:

- the redemption price shall be set by reference to the nominal value of each redeemed share, or if higher within the total amount of any distributable sums in accordance with the entitlement of the redeemed shares as provided for by the Articles. Where the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable sums are available as regards the excess purchase price;

- the redemption shall be carried out by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital; and

- the redeemed shares shall be cancelled following the decrease of the capital.

### Title III - Management

**Art. 11. Appointment of the managers.** The Company may be managed by one manager or several managers. Where more than one manager is appointed, the Company shall be managed by a board of managers.

No manager needs be a shareholder of the Company. The manager(s) shall be appointed by resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders by a resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, as the case may be. The remuneration, if any, of the manager(s) shall be determined in the same manner.

A manager may be removed, with or without cause at any time and replaced by resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, as the case may be.

**Art. 12. Powers of the managers.** All powers not expressly reserved by the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the "Law") or by these Articles to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the sole manager or the board of managers, as the case may be.

The Company shall be bound by the signature of its sole manager, or in case of plurality of managers, by the joint signature of at least two managers.

The sole manager or the board of managers, as the case may be, may delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company. The sole manager or the board of managers will determine the powers and remuneration (if any) of the agent, and the duration of its representation as well as any other relevant condition.

**Art. 13. Board of managers.** Where the Company is managed by a board of managers, the board may choose among its members a chairman. It may also choose a secretary who need not be a manager or shareholder of the Company and who shall be responsible for keeping the minutes of the board meetings.

The board of managers shall meet when convened by any one manager. Notice stating the business to be discussed, the time and the place, shall be given to all managers at least 24 hours in advance of the time set for such meeting, except when waived by the consent of each manager, or where all the managers are present or represented.

Meetings of the board of managers shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg.

Any manager may act at any meeting by appointing in writing or by any other suitable telecommunication means another manager as his proxy. A manager may represent more than one manager.

Any and all managers may participate to a meeting by phone, videoconference, or any suitable telecommunication means, initiated from the Grand Duchy of Luxembourg and allowing all managers participating in the meeting to hear each other at the same time. Such participation is deemed equivalent to a participation in person.

A meeting of managers is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate not less than one-half of the total number of managers, unless there are less than three (3) managers in which case the quorum shall be all of the managers.

Decisions of the board of managers are validly taken by a resolution approved at a duly constituted meeting of managers of the Company by the affirmative vote of the majority of the managers present or represented.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument.

Deliberations of the board of managers shall be recorded in minutes signed by the chairman or by two managers. Copies or extracts of such minutes shall be signed by the chairman or by two managers.

**Art. 14. Liability of the managers.** No manager assumes any personal liability in relation with any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with these Articles, by reason of his function as a manager of the Company.

#### **Title IV - Shareholder meetings**

**Art. 15. Sole shareholder.** A sole shareholder assumes all powers devolved to the general meeting of shareholders in accordance with the Law.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded on minutes or drawn-up in writing.

**Art. 16. General meetings.** General meetings of shareholders may be convened by the sole manager or the board of managers, as the case may be, failing which by the statutory auditor or the supervisory board, if it exists, failing which by shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be sent to each shareholder at least 24 hours before the meeting, specifying the time and place of the meeting.

If all the shareholders are present or represented at the general meeting, and state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may be represented and act at any general meeting by appointing in writing another person to act as such shareholder's proxy, which person needs not be shareholder of the Company.

Resolutions of the general meetings of shareholders are validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company. If the quorum is not reached at a first meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second meeting.

Resolutions will be validly taken at this second meeting by a majority of votes cast, regardless of the portion of share capital represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be adopted by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.

The holding of shareholders meetings is not compulsory as long as the number of shareholders does not exceed twenty-five (25). In the absence of meetings, shareholders resolutions are validly taken in writing, at the same majority vote cast as the ones provided for general meetings, provided that each shareholder receive prior to its written vote and in writing by any suitable communication means, the whole text of each resolution to be approved.

When the holding of shareholders meetings is compulsory, a general meeting shall be held annually within the Grand Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at any other place as indicated in the convening notice, on the third Thursday of June or on the following business day if such day is a public holiday.

#### **Title V - Financial year - Balance sheet - Profits - Audit**

**Art. 17. Financial year.** The financial year of the Company starts on January 1 and ends on December 31, with the exception of the first financial year that shall start today and end on December 31, 2010.

**Art. 18. Annual accounts.** Each year, as at the end of the financial year, the board of managers or the sole manager, as the case may be, shall draw up a balance sheet and a profit and loss account in accordance with the Law, to which an inventory will be annexed, all together the annual accounts that will then be submitted to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the general shareholders meeting.

**Art. 19. Profits.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions, such as approved by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of the shareholders, represents the net profit of the Company.

Each year, five percent (5%) of the net profit shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the share capital, but must be resumed at any time when it has been broken into.

The remaining profit shall be allocated by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, resolving to distribute it proportionally to the shares they hold, to carry it forward, or to transfer it to a distributable reserve.

**Art. 20. Interim dividends.** Notwithstanding the above provision, the sole manager or the board of managers as the case may be, may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager, as the case may be, and showing that sufficient funds

are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve established in accordance with the Law or the Articles.

**Art. 21. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five (25), the supervision of the Company shall be entrusted to a statutory auditor (commissaire) or, as the case may be, to a supervisory board constituted by several statutory auditors.

No statutory auditor needs be a shareholder of the Company.

Statutory auditor(s) shall be appointed by resolution of the shareholders representing more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company and will serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following his/their appointment. However his/their appointment can be renewed by the general meeting of shareholders.

Where the conditions of article 35 of the law of December 19, 2002 concerning the Trade and Companies Register as well as the accounting and the annual accounts of the undertakings are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may however appoint a qualified auditor at any time.

### **Title VI - Dissolution - Liquidation**

**Art. 22. Dissolution.** The dissolution of the Company shall be resolved by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital. The Company shall not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of any shareholder.

**Art. 23. Liquidation.** The liquidation of the Company will be carried out by one or more liquidators appointed by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders by a resolution of the shareholders taken by a vote of the majority of the shareholders, representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital, which shall determine his/their powers and remuneration. At the time of closing of the liquidation, the assets of the Company will be allocated to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the shareholders proportionally to the shares they hold.

#### *Subscription - Payment*

All the 12,500 shares representing the entire share capital of the Company, have been entirely subscribed as follows:

7,375 by Klimov Andrey Vladimirovich,  
4,875 by Yukhin Artem Leonidovich,  
4,875 by Gusev Gveb Alexandrovich,  
4,875 by Sukhovoy Sergey Vladimirovich,  
2,500 by Fikhman Leonid Shmilievich  
250 by Leonard Grayver,  
250 by Andrey Vakulenko.

Therefore the total amount of EUR 12,500 is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary by producing a blocked funds certificate.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand four hundred euro (EUR 1,400.-).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the shareholders representing the entirety of the subscribed share capital passed the following resolutions:

1) Mr Tkachenko Alexander, Business Administrator, born on February 5, 1974 in Moscow, residing 16, Schoulwee, L-8274, Kehlen, Luxembourg is appointed manager.

He will validly engage the company by his sole signature.

2) The registered office of the Company shall be established at 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen.

#### *Declaration*

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

In faith of which we, the undersigned Notary, have set hand and seal in the city of Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the holder of the power of attorney, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le quatorze juillet.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Klimov Andrey Vladimirovich, entrepreneur, né le 17 janvier 1976 à Novosibirsk, demeurant 115407, Zatonnaya str., 4-113, Moscou, Russie,

2) Monsieur Gusev Gveb Alexandrovich, entrepreneur, né le 21 novembre 1978 à Novosibirsk, demeurant 109451, Verkhnie polya str., 40-1-103, Moscou, Russie.

3) Monsieur Fikhman Leonid Shmilievich, pensionné, né le 4 janvier 1945 à Moscou, demeurant 109147, Taganskaya str., 30/2-27, Moscou, Russie

4) Monsieur Yukhin Artem Leonidovich, entrepreneur, né le 21 décembre 1975 à Moscow, demeurant 109147, Taganskaya str., 30/2-27, Moscou, Russie,

5) Monsieur Sukhovey Sergey Vladimirovich, entrepreneur, né le 8 octobre 1976 à Moscou, demeurant 115580, Musy Dzhaliya str., 15-1-27, Moscou, Russie,

6) Monsieur Andrey Vakulenko, entrepreneur, né le 1<sup>er</sup> novembre 1961 à Moscou, demeurant 3<sup>rd</sup> Frunzenskaya stree 1-73, Moscou 119270, Russie,

7) Monsieur Leonard Grayver, avocat, né le 30 septembre 1974 à Moscou, demeurant 16 Cypress way, Rolling Hills Est, CA 90274, USA,

tous ici représentés par Madame Tkachenko Maria, expert-comptable, née le 3 mai 1974 à Moscou, demeurant 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen, Luxembourg

en vertu de sept procurations données sous seing privé le 18 juin 2010 et le 14 juin 2010 à Moscou et Luxembourg et le 13 juin 2010 à Los Angeles.

Lesdites procurations paraphées ne varietur par les parties comparantes et par le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte aux fins d'enregistrement.

Lesdites parties comparantes, agissant ès qualités, ont requis le notaire instrumentant de dresser les statuts (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois ainsi que par les présents Statuts (la «Société»).

**Art. 2. Dénomination.** La dénomination de la Société est ARTEC EUROPE S.à r.l.

**Art. 3. Objet.** L'objet de la Société est:

- toutes activités au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, en relation directe ou indirecte à la production de 3D scanners et leurs parties, sécurité biométrique et 3D produits de technologie de reconnaissance humaine et leurs parts ainsi que tous produits IT,

- toutes activités au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, en relation directe ou indirecte à l'acquisition, le commerce et la vente de scanners 3D et leurs parts, sécurité biométrique et produits 3D de technologie de reconnaissance humaine et leurs parts ainsi que tous produits IT,

- toutes activités au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, en relation directe ou indirecte au service après-vente de scanners 3D, sécurité biométrique et produits 3D de technologie de reconnaissance humaine ainsi que tous produits IT,

- toutes activités en relation directe ou indirecte à l'acquisition de participations dans toutes entreprises sous quelque forme et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement des ces participations,

- en particulier, utiliser ses fonds pour l'établissement, la gestion, le développement et la disposition d'un portefeuille consistant en tous titres et brevets de toute origine, et participer à la création, le développement et le contrôle de toute entreprise, l'acquisition par voie d'investissement, souscription, prise ou option, de titres ou brevets, les réaliser par voie de vente, transfert, échange ou autrement développer ces titres et brevets, donner à d'autres sociétés ou entreprises dans lesquels la société a une participation ou faisant partie d'un groupe de sociétés auquel la société appartient toute assistance, tels que prêts, avances ou garanties,

- exercer toutes activités commerciales, industrielles ou opérations financières, toutes transactions en relation avec des immeubles ou propriété mobilière, que la société estime utile pour l'accomplissement de ses activités.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 5. Siège.** Le siège social de la Société est établi à Kehlen. Il peut être transféré en tout autre lieu de la commune de Kehlen par décision du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, par décision du conseil de gérance conformément aux Statuts ou en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique, ou, en cas de pluralité d'associés, par une résolution de la majorité des associés représentant plus de soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.

La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales, au Grand -Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

## Titre II - Capital - Parts sociales

**Art. 6. Capital.** Le capital social est fixé à EUR 12.500 (douze mille cinq cents Euro), divisé en vingt-cinq mille (25.000) parts sociales d'une valeur nominale de cinquante cents (EUR 0,50) chacune entièrement libérées.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.

**Art. 7. Droits de vote.** Chaque part confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales qu'il détient.

**Art. 8. Indivisibilité des parts.** Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale.

**Art. 9. Transfert des parts.** Les parts sont librement cessibles entre associés ou lorsque la Société a un associé unique.

Les cessions de parts sociales aux tiers sont soumises à l'agrément préalable des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, donné en assemblée générale.

Les cessions de parts sociales sont constatées par acte écrit conformément à la Loi.

**Art. 10. Rachat des parts.** La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales, dans le cadre d'une réduction de son capital souscrit par annulation des parts rachetées et conformément aux modalités et conditions suivantes:

- le prix de rachat est fixé par référence à la valeur nominale de chacune des parts sociales rachetées, ou, s'il est supérieur, dans la limite du montant total de toutes les sommes distribuables et en conformité avec les droits conférés aux parts sociales rachetées tels que prévus par les Statuts. Lorsque le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des sommes distribuables suffisantes sont disponibles pour couvrir l'excédent de prix;

- le rachat est décidé par une résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par une résolution prise par la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société;

- les parts sociales rachetées sont annulées immédiatement après la réduction du capital social.

## Titre III - Gérance

**Art. 11. Nomination des gérants.** La Société peut être gérée par un gérant unique ou plusieurs gérants. Dans le cas où plus d'un gérant est nommé, la Société sera gérée par un conseil de gérance.

Aucun gérant n'a à être associé de la Société. Le(s) gérant(s) sont nommés par résolution de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. La rémunération, le cas échéant, du ou des gérant(s) est déterminée de la même manière.

Un gérant peut être révoqué, pour ou sans justes motifs, à tout moment, et être remplacé par résolution de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société.

**Art. 12. Pouvoirs des gérants.** Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée (la «Loi») ou les Statuts à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, à l'assemblée générale des associés, sont de la compétence du gérant unique ou du conseil de gérance, le cas échéant.

La Société est liée par la signature de son gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'au moins deux gérants.

Le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, peut déléguer son/ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, qui n'ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société. Le gérant unique ou le conseil de gérance détermine les pouvoirs et rémunération (s'il y a lieu) des agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres modalités ou conditions de leur mandat.

**Art. 13. Conseil de gérance.** Lorsque la Société est gérée par un conseil de gérance, celui-ci peut choisir parmi ses membres un président. Le conseil de gérance pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas à être un gérant ou associé de la Société et qui sera en charge de la tenue des minutes des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunit sur convocation d'un gérant. La convocation détaillant les points à l'ordre du jour, l'heure et le lieu de la réunion, est donnée à l'ensemble des gérants au moins 24 heures à l'avance, sauf lorsqu'il y est renoncé, par chacun des gérants, ou lorsque tous les gérants sont présents ou représentés.

Les réunions du conseil de gérance doivent se tenir au Grand -Duché de Luxembourg.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par tout autre moyen de communication adéquat un autre gérant pour le représenter. Un gérant peut représenter plus d'un gérant.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié initié depuis le Grand -Duché de Luxembourg et permettant à l'ensemble des gérants participant à la réunion de s'entendre les uns les autres au même moment. Une telle participation est réputée équivalente à une participation physique.

Une réunion du conseil de gérance est dûment tenue, si au commencement de celle-ci, sont présents en personne ou représentés au moins la moitié du nombre total des gérants, à moins qu'il n'y ait moins de trois (3) gérants, au quel cas le quorum ne sera atteint que par la présence de tous les gérants.

Lors d'une réunion du conseil de gérance de la Société valablement tenue, les résolutions dudit conseil sont prises par un vote favorable de la majorité des gérants de la Société présents ou représentés.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants ont le même effet que les résolutions prises lors d'une réunion du conseil de gérance. Les résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux étant un original et tous ensembles constituant un seul et même acte.

Les délibérations du conseil de gérance sont consignées dans des minutes signées par le président ou par deux gérants. Les copies ou extraits de ces minutes sont signés par le président ou par deux gérants.

**Art. 14. Responsabilité des gérants.** Aucun gérant n'engage sa responsabilité personnelle pour des engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société dans le cadre de ses fonctions de gérant de la Société et conformément aux Statuts.

#### **Titre IV - Assemblée générale des associés**

**Art. 15. Associé unique.** Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés conformément à la Loi.

Hormis les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet de procès-verbaux ou être établis par écrit.

**Art. 16. Assemblées générales.** Les assemblées générales d'associés peuvent être convoquées par le gérant unique ou, le cas échéant, par le conseil de gérance, à défaut par le commissaire ou le conseil de surveillance s'il existe. A défaut, elles sont convoquées par les associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société.

Les convocations écrites à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour sont envoyées à chaque associé au moins 24 heures avant l'assemblée en indiquant l'heure et le lieu de la réunion.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut se faire représenter et agir à toute assemblée générale en nommant comme mandataire et par écrit un tiers qui n'a pas à être associé de la Société.

Les résolutions de l'assemblée générale des associés sont valablement adoptées par vote des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. Si le quorum n'est pas atteint lors d'une première assemblée, les associés seront convoqués par lettre recommandée à une deuxième assemblée.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions sont valablement adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.

Toutefois, les résolutions décidant de modifier les Statuts sont prises seulement par une résolution de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.

La tenue d'assemblées générales d'associés n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés ne dépasse pas vingt-cinq (25). En l'absence d'assemblée, les résolutions des associés sont valablement prises par écrit à la même majorité des votes exprimés que celle prévue pour les assemblées générales, et pour autant que chaque associé ait reçu par écrit, par tout moyen de communication approprié, l'intégralité du texte de chaque résolution soumise à approbation, préalablement à son vote écrit.

Lorsque la tenue d'une assemblée générale est obligatoire, une assemblée générale devra être tenue annuellement au Grand -Duché de Luxembourg au siège social de la Société le troisième jeudi du mois de juin ou le jour ouvrable suivant si ce jour est férié.

#### **Titre V - Exercice social - Comptes sociaux - Profits - Audit**

**Art. 17. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception du premier exercice qui commence ce jour et se terminera le 31 décembre 2010.

**Art. 18. Comptes annuels.** Tous les ans, à la fin de l'exercice social, le conseil de gérance ou le gérant unique, le cas échéant, dresse un bilan et un compte de pertes et profits conformément la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels sera soumis à l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés à l'assemblée générale des associés.

**Art. 19. Bénéfice.** Le solde du compte de pertes et profits, après déduction des dépenses, coûts, amortissements, charges et provisions, tel qu'approuvé par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale des associés, représente le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net est affecté à la réserve légale. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social, mais devront être repris à tout moment jusqu'à entière reconstitution.

Le bénéfice restant est affecté par l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, décidant de sa distribution aux associés proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent, de son report à nouveau, ou de son allocation à une réserve distribuable.

**Art. 20. Dividendes intérimaires.** Nonobstant ce qui précède, le gérant unique ou le conseil de gérance, le cas échéant, peut décider de verser des dividendes intérimaires avant la clôture de l'exercice social sur base d'un état comptable établi par le conseil de gérance, ou le gérant unique, le cas échéant, duquel doit ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à affecter à une réserve conformément à la Loi ou aux Statuts.

**Art. 21. Audit.** Lorsque le nombre des associés excède vingt-cinq (25), la surveillance de la Société est confiée à un commissaire ou, le cas échéant, à un conseil de surveillance constitué de plusieurs commissaires.

Aucun commissaire n'a à être associé de la Société.

Le(s) commissaire(s) sont nommés par une résolution des associés représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des associés qui suit leur nomination.

Cependant leur mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des associés.

Lorsque les conditions de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises sont atteints, la Société confie le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés. L'assemblée générale des associés peut cependant nommer un réviseur d'entreprise à tout moment.

## **Titre VI - Dissolution - Liquidation**

**Art. 22. Dissolution.** La dissolution de la Société est décidée par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par un vote positif de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société. La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, la déconfiture ou la faillite d'un associé.

**Art. 23. Liquidation.** La liquidation de la Société sera menée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société, résolution qui détermine leurs pouvoirs et rémunérations. Au moment de la clôture de liquidation, les avoirs de la Société seront attribués à l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent.

### *Souscription - Paiement*

L'intégralité des 12.500 parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société a été entièrement souscrite comme suit:

- 7,375 Klimov Andrey Vladimirovich,
- 4,875 par Yukhin Artem Leonidovich,
- 4,875 par Gusev Gveb Alexandrovich,
- 4,875 par Sukhovey Sergey Vladimirovich,
- 2,500 par Fikhman Leonid Shmilievich,
- 250 par Leonard Grayver,
- 250 par by Andrey Vakulenko.

Le montant de 12.500 est donc à la disposition de la Société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant par la production d'un certificat de blocage de fonds.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, coûts ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement évalués à EUR [à compléter par le notaire].

*Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, les associés représentant la totalité du capital social souscrit, ont pris les résolutions suivantes:

1) Monsieur Tkachenko Alexander, Administrateur, né le 5 février 1974 à Moscou, demeurant 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen, Luxembourg est nommé gérant.

Il engage valablement la société par sa seule signature.

2) Le siège social de la Société est établi au 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate par la présente qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. Tkachenko et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 19 juillet 2010. Relation: LAC/2010/32056. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2010.

Référence de publication: 2010098880/471.

(100111879) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2010.

**W.L.F. Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 17, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 135.003.

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

Signature.

Référence de publication: 2010088346/10.

(100098104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

**Parthena Reys Perennial Fund S.C.A., SICAV-FIS, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 154.363.

**STATUTES**

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

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

**THERE APPEARED:**

1. Parthena Reys Perennial Management S.A. a public company limited by shares (société anonyme) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 291, à Route d'Arlon, L-1150, Luxembourg and registered with the Luxembourg Registre de commerce et des sociétés under number B 136.401;

Hereby represented by Ms Virginie Gonella, attorney-at-law, professionally residing at 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg by virtue of a power of attorney given in Luxembourg, on 16 June 2010,

and

2. Cosign Nominees Limited, a company incorporated and existing under the laws of the Isle of Guernsey, having its registered office at P.O. Box 119, Martello Court, Admiral Park, St. Peter Port, Guernsey, GY 1 3HB;

Hereby represented by Ms Virginie Gonella, attorney-at-law professionally residing at 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg by virtue of a power of attorney given in Guernsey, on 15 June 2010.

The powers of attorney signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary shall remain appended herewith to be filed with the registration authorities.

The appearing parties have requested the undersigned notary to record the following articles of association of a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) in the form of an investment company with variable capital – specialized investment fund (société à capital variable – fonds d'investissement spécialisé) that they hereby mutually establish as follows:

## TITLE I. ARTICLES OF ASSOCIATION

### Chapter I. Corporate name - Form - Duration - Purpose - Registered office

**Art. 1. Corporate name - Form.** There is hereby established among the subscribers and all those who become shareholders, a company in the form of a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) as defined by the Law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the “Law”), qualifying as investment company with variable capital – specialized investment fund (société à capital variable – fonds d'investissement spécialisé) as defined by the Law of 13 February 2007 relating to specialized investment funds, as amended (the “SIF Law”) and by the present articles of association (the “Articles”).

The company will exist under the corporate name of “PARTHENA REYS PERENNIAL FUND S.C.A., SICAV-FIS” (the “Fund”).

**Art. 2. Duration.** The Fund is hereby created for an unlimited duration.

**Art. 3. Purpose.** The purpose of the Fund is to provide real (inflation adjusted) long-term net asset growth through investment, directly or indirectly; (1) in private equity, or more generally, including but not limited to, the acquisition, management and disposal of companies and projects which are considered to have good prospects of achieving positive net asset growth, this may include, but is not limited to, investing in distressed venture and seed capital; (2) in real estate including, but not limited to, the acquisition, management and disposal of interests in real estate holding and management companies, direct real estate, land held for development, long-term rights of possession on property (building leases, long-term leases or other), and other real estate investments, including but not limited to, the acquisition, management and disposal of debt and other financial interests secured on property assets, and (3) in other investments, including, but not limited to, cash deposits (including foreign currencies), equities, bonds, securities issued by government or other public entities, semi-government or quasi-public entities, bank bills of exchange, corporate or asset backed promissory notes, and derivative and interest rate contracts. The Fund may also invest in financial derivatives to gain or reduce exposure to relevant markets and manage investment risk.

The Fund may create subsidiaries. The Fund may also execute all the operations directly or indirectly related to the shareholding, under any form whatsoever, in any company, business or entity, as well as the management, organization, control and development of such shareholdings, and the execution of joint ventures of the contractual type or aimed at the incorporation of a joint company. The Fund may act among others as unlimited or limited shareholder in any Luxembourg or foreign partnership.

The Fund may use its funds to create, manage, develop and transfer a portfolio of securities and shares of any origin, to participate in the incorporation, development and control of any company or business, to acquire securities and shares by way of investment, subscription, take over or call option and to use these securities and shares by way of sale, transfer, exchange or in any other way.

The Fund may further perform any transaction that it considers useful in achieving or developing its corporate purpose, in the broadest meaning of the SIF Law and in accordance with the investment restrictions listed in these Articles of Association and in the issuing document of the Fund (the “Issuing Document”).

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Fund is established in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Subsidiaries or branch offices may be created, by simple decision of the general managing partner of the Fund (the “General Managing Partner”), either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

In the event that the General Managing Partner believes that extraordinary political, economic, or social events that could compromise the normal business of the registered office, or the easy communication from abroad with this headquarters, or from the registered office with foreign countries, have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the registered office abroad until after the complete cessation of the abnormal circumstances; this provision will not affect the nationality of the Fund which, notwithstanding this temporary transfer of registered office, shall remain a Luxembourg company.

### Chapter II. Capital - Shares - Sub-funds - Classes

**Art. 5. Share capital.** The share capital of the Fund is established at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) represented by one (1) management share of no par value and three hundred and nine (309) ordinary shares (the “Ordinary Shares”) of no par value.

The Fund's share capital will reach one million two hundred and fifty thousand euro (EUR 1,250,000.-) within a period of twelve (12) months following the approval of the Fund by the Luxembourg supervisory authority, the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF").

The share capital of the Fund shall be represented by the following classes of shares (the "Class(es) of Shares"):

"Management Share": One (1) Management Share subscribed at the time of incorporation of the Fund by the General Managing Partner as unlimited shareholder (*associé-gérant commandité*) of the Fund; and

"Ordinary Shares": Three hundred and nine (309) Ordinary Shares subscribed at the time of incorporation of the Fund by the limited shareholders (*actionnaires commanditaires*) of the Fund.

"Defaulting Shares" shall be issued by conversion of Ordinary Shares in the event of default of payment by a Shareholder of amounts owed under a call for capital in accordance with the provisions of article 15 below and the Issuing Document.

The General Managing Partner may create additional Classes of Shares.

The Fund is a specialized investment fund with variable capital (*fonds d'investissement spécialisé à capital variable*). Accordingly, the Fund's share capital is at any time equal to the value of its total net assets. Variations in share capital shall therefore be effected *ipso iure* and without compliance with any measures required regarding publication and entry in the *Registre de Commerce et des Sociétés*.

The General Managing Partner may issue at its own and entire discretion the Shares at the net asset value per Share (the "Net Asset Value") or a price different from the Net Asset Value. The General Managing Partner may reject an application or subscription for Shares in whole or in part.

The General Managing Partner may propose to potential shareholders to commit to subscribe to a certain sub-fund, category or series of Shares (as defined in article 8 hereafter) on one or more dates or periods as indicated and more fully described in the Issuing Document. Subscription may be subject to fees to be paid by the relevant limited partner in favor of the General Managing Partner or the relevant sub-fund, calculated on the issue price of the shares to be purchased. Each fee shall be calculated applying such rates as shall be set out in the Issuing Document.

Payments for subscriptions to Shares shall be made in whole on the date, in the amount, form and manner defined by the General Managing Partner in accordance with the Issuing Document and if applicable, the subscription agreement signed by the shareholder.

The Fund may agree to issue Shares of a sub-fund as consideration for a contribution in kind of securities or other assets, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law and regulation in particular the obligation to deliver a valuation report from an independent auditor and provided that such securities or other assets comply with the investment objectives and strategy of any sub-fund. Any expenses incurred in the valuation of the contribution in kind shall be borne by the contributing investor.

**Art. 6. The general managing partner.** The General Managing Partner of the Fund is Parthena Reys Perennial Management S.A., a public company limited by shares (*société anonyme*) incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg.

In addition to certain privileges and obligations that are the responsibility of the General Managing Partner under the present Articles of Association, the General Managing Partner is individually and indefinitely liable for all commitments of the Fund.

**Art. 7. Limited partners - Shareholders.** The limited partners shall not take action on behalf of the Fund in any manner whatsoever, except by exercising their rights as shareholders in general shareholders' meetings and shall only be held to the debts and losses of the Fund to the extent of their contribution, provided they are not involved in the management of the Fund.

The limited partners and the General Managing Partner are collectively referred to as the shareholders of the Fund (the "Shareholders").

**Art. 8. Sub-funds - Categories and series.** The General Managing Partner may, within the limits authorised by the present Articles of Association and by the SIF Law, create as many Sub-Funds (the "SubFund(s)") as it deems necessary according to criteria and procedures that it will define. Within each Sub-Fund, the General Managing Partner shall have the right to establish different categories of Shares (the "Category(ies)") and series of Shares (the "Series").

Each Sub-Fund is treated as a separate entity, with its own contributions, capital gains and losses, fees, etc. Each Sub-Fund does not, however, constitute a separate legal entity. All Sub-Funds together form one and the same legal entity but the assets of a specific Sub-Fund are only liable for the debts, commitments and obligations of that Sub-Fund.

The Categories of Shares may vary in terms of their distribution policies ("Distribution Shares" or "Capitalisation Shares"), their investment policies, their currency denomination, the fees applicable to them, their marketing policies, and/or any other criteria to be determined by the General Managing Partner.

In principle, Distribution Shares entitle holders to a cash dividend.

Capitalisation Shares are not entitled to a dividend: the portion of earnings that they are entitled to receive remains invested and increases the Net Asset Value of the Share in that Category. Consequently, as and when cash dividends are allocated to the distribution Category, the percentage of net assets to be attributed to all the Distribution Shares will be

reduced in proportion to the amounts of the dividends distributed, while the percentage of net assets to be assigned to all the Capitalisation Shares will increase.

**Art. 9. Net asset value.** The determination of the Net Asset Value will be the responsibility of the General Managing Partner. It is calculated at least once a year or at each date to be determined by the General Managing Partner in accordance with the Issuing Document and the SIF Law, unless this day falls on a Saturday, Sunday or public bank holiday in Luxembourg, in which case it will be determined the following opened bank working day. It is calculated in up to one (1) decimal place.

The Net Asset Value is expressed in euro or in such other currency as the General Managing Partner may determine.

The Net Asset Value of a share for each Category of Shares is determined by dividing the value of the Fund's total net assets allocated to that Category of Shares by the total number of Shares of that Category then in issue and outstanding.

Initially, the percentage of total net assets to be allocated to each Category of Shares is equal to the percentage represented by the total number of Shares of each Category. The percentage is adjusted as follows: after each distribution of cash dividends to Distribution shares, the total net assets to be allocated to the Distribution Shares undergoes a reduction equal to the distribution of dividends (resulting in a decrease in the percentage of the total net assets allocated to that Category of Shares), while the total net assets to be allocated to Capitalisation Shares remain the same (resulting in an increase in the percentage of the total net assets allocated to that Category of Shares).

The General Managing Partner is authorised temporarily to suspend, with immediate effect, the calculation of the Net Asset Value of one or more Sub-Fund(s), as well as the issue, redemption and conversion, as the case may be, of Shares in the following circumstances:

- In any period during which a stock market or exchange that constitutes the main market or exchange where a substantial portion of the Sub-Fund's investments is listed at a given time is closed, other than for ordinary closing days, or during which trading is subject to significant restrictions or suspensions;
- When a political, economic, military, monetary, social event or any case of force majeure beyond the control and influence of the Fund makes the disposal of its assets under normal conditions impossible or if such disposal would be seriously detrimental to the interests of the Shareholders;
- In the event of a breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the Fund's investments or of current prices on any market or stock exchange;
- When restrictions on foreign exchange or capital movements hinder the execution of transactions on behalf of the Fund or when purchases and sales of the Fund's assets cannot be executed at normal rates of exchange;
- From the moment a general Shareholders' meeting is called in which the liquidation of the Fund or of one of its Sub-Fund(s) is proposed; and
- In all cases where the General Managing Partner believes by virtue of a reasoned decision that the suspension is necessary to safeguard the general interests of the Shareholders concerned.

Under exceptional circumstances that may adversely affect the interests of Shareholders, or in cases where subscription, redemption or conversion requests exceed five per cent (5%) of a Sub-Fund's net assets, the General Managing Partner reserves the right to set the value of a share only after executing as soon as possible, on behalf of the Sub-Fund, the purchases and sales of securities comprising the Sub-Fund that are necessary and in the best interests of Shareholders. In this case, the subscription, redemption and conversion requests in the process of execution will be processed simultaneously based on the Net Asset Value so determined.

Shareholders who have submitted a subscription, redemption or conversion request will be notified of the suspension of the calculation of Net Asset Value. Pending requests may be withdrawn in writing provided that such notice is received by the Fund before the end of the suspension. Pending requests will be considered on the first Valuation Day following the end of the suspension and prorated, and provided that the Fund has sufficient cash available to meet the requirements of this situation. In the event that not all of the pending requests can be processed on the same Net Asset Value determination date, the oldest requests shall be given priority over the more recent ones.

**Art. 10. Types of shares.** The Shares of the Fund shall be issued in registered form.

The General Managing Partner may decide to issue registered certificates. These share certificates shall be signed by the General Managing Partner. This signature may be handwritten or stamped. If share certificates are issued and the Shareholder wishes that more than a single share certificate be issued for its Shares, the cost of these additional certificates will be borne by the Shareholder.

All registered Shares issued by the Fund shall be listed in the register of Shareholders (the "Register") that shall be maintained by the General Managing Partner or by one or several persons designated for this purpose by the Fund. This Register shall contain the name of each shareholder (or his nominee as the case may be), its residence or chosen domicile, the number, Sub-Fund and Category of Shares that it holds, the amount released for each Share and its bank information. Unless otherwise notified, the Fund may consider the information contained in the Register as accurate and up-to-date, and may, in particular, use the addresses contained therein for sending notices and announcements and use the bank information for making payments.

Registered Shares will be transferred by entering the transfer in the Register after delivering to the Fund a transfer form for all the documentation created for this purpose by the General Managing Partner, as well as in the event of transfer of pledge-encumbered Shares, if necessary, in writing from the General Managing Partner, the written acceptance of the purchaser, the pledgee or the assignee.

**Art. 11. Loss of certificate.** When a Shareholder can demonstrate to the Fund that its share certificate was misplaced, lost, stolen or destroyed a duplicate may be issued on request, on conditions that the Fund will determine in accordance with applicable laws. Upon issue of a new share certificate, which will be marked as a duplicate, the original share certificate being replaced by the new one will be cancelled.

Damaged share certificates may be exchanged for new certificates by order of the Fund. These damaged certificates shall be returned to the Fund and cancelled immediately.

The cost of the duplicate or the new certificate and any reasonable expenses incurred by the Fund for the issue and registration in the Register or destruction of the old certificate shall be borne by the concerned Shareholder.

**Art. 12. Limitation to share ownership - Well-informed investors.** The Fund may restrict or oppose the ownership of the Fund's Shares to any individual or legal entity.

In particular, the Fund will restrict ownership of Shares of the Fund by any American resident or a non well-informed investor as defined by article 2 of the SIF Law. A well-informed investor is defined as being an institutional investor, professional investor or any other investor:

- a) confirming in writing that it complies with the status of "well-informed investor" as defined by the SIF Law; and
- b) investing a minimum of one hundred and twenty-five thousand euro (EUR 125,000.-) in the Fund; or
- c) benefiting from an assessment, by a credit institution within the meaning of the Directive 2006/48/CE, or an investment company within the meaning of the Directive 2004/39/CE or a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC certifying its expertise, experience and knowledge to assess adequately an investment in specialized investment funds (the "Well-Informed Investor").

The above conditions do not apply to the General Managing Partner and other staff who are involved in the management of the Fund.

In this respect, the Fund may do the following:

- refuse the issuance of Shares and registration of transferred Shares when it appears that the issue or transfer would or may have the consequence of assigning the economic property of the Shares to an American resident or a non Well-Informed Investor;
- request, at any time, any person whose name appears in the Register or any other person who requests to transfer Shares to it, to provide to it all commitments, guarantees or information confirmed by certificates that it may deem necessary, in order to determine whether or not, and to what extent and in what circumstances, these shares belong or will belong as economic property to an American resident or a non Well-Informed Investor;
- proceed to forced redemption of all or part of the shares if it appears that an American resident or a non Well-Informed Investor, either alone or together with other individuals, is the owner of the Fund's Shares or violates its commitments or guarantees or fails to provide such commitments or guarantees that the General Managing Partner may request; and
- deny at any general Shareholders' meetings of the right to vote to any American resident or a non Well-Informed Investor.

Each occurrence of the term "American resident" in these Articles of Association shall designate an American national, citizen or resident of the United States of America or of one of its territories or possessions or of a region subject to its jurisdiction, or persons who normally reside therein including those who have their estates or companies, or associations created or organised there.

**Art. 13. Redemption of shares.** Shares are not redeemable by unilateral request of the Shareholders. The General Managing Partner shall determine whether Shareholders of any particular class of Shares or any Sub-Fund may request the redemption of all or part of their Shares by the relevant Sub-Fund or not.

When authorized, Shares shall be redeemed in accordance with the procedures outlined in Title XII, paragraph 2 "Redemptions" of the Issuing Document.

The Fund shall have the right, if the General Managing Partner so determines, to satisfy payment of the redemption price to any Shareholder who agrees in specie by allocating to the Shareholder investments portfolio of assets of the relevant Sub-Fund equal to the value of the Shares to be redeemed. The nature and the type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other Shareholders and the valuation used shall be confirmed by a special report from the auditor. The costs of any such transfers shall be borne by the transferee.

**Art. 14. Conversion of shares.** Unless otherwise determined by the General Managing Partner for certain Classes of Shares, Series of Shares, Categories of Shares, or with respect to specific Sub-Funds in the Issuing Document and the relevant supplements of the Sub-Fund(s) concerned, Shareholders are not entitled to require the conversion of whole

or part of their Shares of any Class, Series or Category of a Sub-Fund into Shares of the same Class, Series or Category in another Sub-Fund or into Shares of another existing Class, Series or Category of Shares of another Sub-Fund.

When authorized, such conversions shall be subject to such restrictions as to the terms, conditions and payment of such charges and commissions as the General Managing Partner shall determine.

**Art. 15. Late and Default of payment.** Any delay in payment of the amounts owed under a call for capital will entail the payment of interest (“Accrued Interest”) at the interest rate corresponding to the EURIBOR three (3) months rate plus three hundred (300) basis point per annum in favour of the Fund, automatically and without any formalities whatsoever being necessary.

In the event that a Shareholder holding Shares held in the Fund (the “Defaulting Shareholder”) were not to make, in full or in part, a payment corresponding to a call for capital on the date on which it must be paid, the General Managing Partner may, unless such Shareholder remedies the default of payment within thirty (30) days after having received formal notice to do so, proceed in the following manner:

a) The General Managing Partner may decide that the Defaulting Shareholder shall cease to receive distribution of any kind until the date on which the Fund has realized or distributed all its assets and is making a final distribution of all remaining assets to the non-defaulting Shareholders.

b) If the General Managing Partner decides not to proceed pursuant to paragraph a) above, the General Managing Partner may, at its sole discretion, decide to sell all or part of the Ordinary Shares held by the Defaulting Shareholder to any third party (including to the Fund itself) as the General Managing Partner may determine and for such price(s) as it may be reasonably determine (who in setting such price shall act with regard to the interests of the Fund and the non-defaulting Shareholders).

c) If the General Managing Partner decides not to proceed pursuant to paragraphs a) or b) above or if all or part of the Defaulting Shareholder’s Shares are not sold under the conditions described above, the General Managing Partner may, at its sole discretion, decide to convert all or part of the Ordinary Shares held by the Defaulting Shareholder into Defaulting Shares.

(i) As of the date of the liquidation of the Fund, the rights of such holder of Defaulting Shares will be limited to the right of repayment of fifty percent (50%) per Share of the lesser of: a) the average subscription par value of the Ordinary Shares held by the Defaulting Shareholder or b) the Net Asset Value by Share of the Ordinary Shares at liquidation time, provided however that all other holders of Ordinary Shares shall have received full repayment of their Ordinary Shares; and

(ii) Out of the amounts otherwise due to be distributed to the Defaulting Shareholder in accordance with the paragraph (i) above, the General Managing Partner shall be entitled to deduct and retain an amount equal to any costs or expenses (including any taxes) incurred by the Fund in dealing with the Defaulting Shareholder.

d) Lastly, the General Managing Partner may take any action as it may determine to enforce the obligations of the Defaulting Shareholder.

**Art. 16. Voting rights.** Each Share entitles the holder to one vote at General Meetings of Shareholders and at separate meetings of the holders of Shares of each Sub-Fund.

The rights attached to the decimals of shares are exercised in the pro rata of the fraction held by the Shareholder, with the exception of the voting rights which can only be exercised by a Shareholder having an entire share.

### Chapter III. Administration - Representation - Auditing

**Art. 17. Management.** The Fund will be managed by Parthena Reys Perennial Management S.A. acting as General Managing Partner.

**Art. 18. Powers of the general managing partner.** The General Managing Partner is invested with the broadest powers to conduct any administration acts and enactments in the interest of the Fund that are not expressly delegated by Law or by the Articles of Association to the general Shareholders’ meeting.

The General Managing Partner sets the general investment policy of the Fund in accordance with these Articles of Association and the Issuing Document. The General Managing Partner applies the principle of risk diversification.

**Art. 19. Revocability of the general managing partner.** The General Managing Partner may not be removed except in circumstances where it has wilfully or seriously breached the Law, the Articles of Association, the Issuing Document or any of its supplements, or in case of gross negligence.

**Art. 20. Conflicts of interest.** A director of the General Managing Partner may not participate in the decisionmaking process concerning an asset in which he has a personal interest that in any manner or form whatsoever conflicts with that of the Fund.

**Art. 21. Power of external representation.** The Fund will be validly represented in regard to third parties, in court and in all official acts by a director of the General Managing Partner. Moreover, the General Managing Partner may appoint a special authorised agent to represent the Fund.

**Art. 22. Auditing.** The general Shareholders' meeting shall appoint an independent auditor (réviseur d'entreprise agréé) approved by the CSSF, that will be responsible for auditing the Fund's accounts.

The Fund shall make available to Shareholders an annual report certified by the independent auditor of the Fund under the conditions provided for in the Issuing Document.

In its annual report, the Fund will clearly define the principles applied in consolidating its accounts with those of the real estate companies associated with it.

#### Chapter IV. General meeting of shareholders

**Art. 23. General meeting.** The properly constituted general Shareholders' meeting of the Fund (the "General Meeting") represents all Shareholders of the Fund. It has the broadest powers to order, make or ratify all actions related to the Fund, subject to the explicit agreement of the General Managing Partner. The decisions of the Fund's General Meetings amending the Articles of Association or involving the Fund with third parties must be approved by the General Managing Partner.

The following resolutions shall, among others, be reserved for the General Meeting, subject to the explicit approval of the General Managing Partner:

- amendment of the Articles of Association of the Fund;
- liquidation of the Fund and appointment of liquidators;
- Fund merger, split, sale or consolidation involving all or a substantial part of the Fund's assets;
- transformation of the Fund into a different corporate form; and
- revocation of manager status from the General Managing Partner.

**Art. 24. Statutory general meeting.** The annual General Meeting will be held in accordance with the Law at the registered office of the Fund or at any other address in Luxembourg specified in the meeting notice.

The General Meeting will be held on the 30<sup>th</sup> day of April of each year at 1.00 p.m. or, if any such day is not a bank business day in Luxembourg or London, as appropriate on the first following opened bank business day. The General Meeting may be held outside Luxembourg if the General Managing Partner determines that exceptional circumstances so require.

All other General Meetings shall be held at the time and venues specified in the meeting notice. Each Sub-Fund may hold General Meetings on an as-needed basis. Matters relevant only to Shareholders of a given Sub-Fund shall be voted on in a General Meeting convened solely among such Shareholders.

**Art. 25. General meeting: Quorum, Notice period, Attendance.** All General Meetings shall be chaired by the General Managing Partner. Quorums and notice periods required by Law shall apply to General Meetings if not otherwise specified in these Articles of Association.

All Shareholders may participate in the General Meetings by designating either in writing, by cable, telegram, fax or telex another person to serve as their proxy.

If not otherwise specified by the Law or in the present Articles of Association, the decisions of the duly convened General Meeting are made by simple majority of the Shareholders present or represented and voting. The General Managing Partner may determine any other conditions to be fulfilled by Shareholders to participate in the General Meetings.

**Art. 26. General meeting: Notice.** Shareholders shall be called to meet by the General Managing Partner following notice of the meeting agenda sent by mail at least eight (8) days prior to the date of the meeting to all Shareholders at their address contained in the Register.

#### Chapter V. Financial year - Annual accounts - Dividends

**Art. 27. Financial year.** The Fund's accounting year shall begin on 1<sup>st</sup> January and end on 31<sup>st</sup> December in each year.

**Art. 28. Annual financial statements.** The Fund's financial statements shall be maintained in euro, the currency in which the Fund's share capital is expressed.

The central administration shall prepare the corporate financial statements at the end of each financial year. The corporate financial statements shall be laid out in accordance with generally accepted accounting principles and the requirements of Luxembourg law.

**Art. 29. Dividends.** At the time of the annual General Meeting and on the recommendation of the General Managing Partner as well as in accordance with the restrictions set by the Law and the Articles of Association, the owners of Distribution Shares shall rule on the amount of cash dividends to be distributed to the Distribution Shares.

The portion of earnings attributable to Capitalisation Shares remains fully invested, which increases the Net Asset Value of these Categories of Shares, within the limits prescribed by law.

The General Managing Partner may decide on the distribution of interim cash dividends to the distribution classes of Shares.

Dividend payments for registered Shares are made to the addresses recorded in the Register.

Any dividend declared that is not claimed by its beneficiary within five (5) years of being awarded may no longer be claimed and will revert to the Fund. No interest will be paid on a dividend declared and made available by the Fund to its beneficiary.

## Chapter VI. Dissolution and Liquidation

**Art. 30. Liquidation of the fund.** Except in the case of dissolution by court order and subject to the consent of the General Managing Partner, the dissolution of the Fund may take place only pursuant to a decision adopted by the General Meeting in accordance with the conditions laid down for amendments of the Fund's Articles.

At the time of dissolution of the Fund, the liquidation will be carried out in accordance with the SIF Law by one or more liquidators, persons or corporations authorised by the CSSF, as appointed by the General Meeting, which will establish their powers and fees. The net proceeds of the liquidation will be distributed by the liquidators to the holders of the Shares of the Fund in proportion to the share of the Fund's total net assets to which they are entitled.

Any assets that have not been distributed to the beneficiaries after the closure of the liquidation shall be kept in trust with the custodian agent of the Fund for a period of 6 (Six) months. At the end of this period, these assets will be deposited with the Caisse de Consignation in the name of the beneficiary.

Furthermore, under the provisions of the SIF Law, if the net assets of the Fund fall below two-thirds (2/3) of the minimum subscribed capital, i.e. currently one million two hundred and fifty thousand euro (EUR 1,250,000.-), the General Managing Partner shall be bound to submit the question of dissolution to the General Meeting, which will deliberate with no condition of presence and adopt resolutions by a simple majority of the Shares represented at the meeting.

If the Fund's net assets fall below one quarter (1/4) of the minimum subscribed capital, the General Managing Partner shall be bound to submit the question of dissolution to the General Meeting, which will resolve with no condition of presence. The dissolution may be adopted by the Shareholders owning one quarter of the Shares represented at the meeting. The meeting notice must be made in such a way that the meeting is held within forty (40) days from the time the net assets are determined to have fallen below two-thirds (2/3) or one quarter (1/4), as the case may be, of the minimum subscribed capital.

Any decision taken by the General Managing Partner with respect to the calling of a General Meeting concerning the dissolution and liquidation of the Fund will result in the suspension of the calculation of the Net Asset Value for the Shares concerned as well as any redemption, subscription or conversion, as the case may be, in progress or subsequent to it, relating to those Shares.

**Art. 31. Liquidation of a sub-fund of the fund.** In the event that a Sub-Fund's net assets fall below fifty per cent (50%) of the par value of all Categories of Shares of the Sub-Fund or each time that the interests of the Shareholders of a Sub-Fund so require (especially, in the event of a change in the economic and/or political conditions), the General Managing Partner may decide, based on a duly reasoned decision, to submit the question of dissolution and liquidation of a Sub-Fund to the General Meeting of Shareholders of such Sub-Fund concerned voting with the same quorum and majority requirements as for the amendments of the Articles, unless otherwise provided by pertaining Luxembourg law.

The Shareholders will be called to meet by the General Managing Partner in accordance with the procedures required for a General Meeting.

The net proceeds of the liquidation will be distributed by the liquidators to the holders of the Categories of Shares of the relevant Sub-Fund, in proportion to the share of the relevant Sub-Fund's total net assets to which they are entitled. All amounts unclaimed by the Shareholders at the close of liquidation shall be deposited at the Caisse de Consignation in the name of the beneficiary.

Any decision taken by the General Managing Partner with respect to the calling of a General Meeting concerning the dissolution and liquidation of any Sub-Fund(s) will result in the suspension of the calculation of the Net Asset Value for the Categories of Shares concerned as well as of any redemption, subscription or conversion transaction, in progress or subsequent to it, relating to those Categories of Shares.

## Chapter VII. General provisions

**Art. 32. Amendments.** These Articles of Association may be amended from time to time as necessary, with the approval of the General Managing Partner, by a General Meeting and in accordance with conditions for quorum and voting required by the Law.

Any amendment to these Articles of Association, including dissolution and liquidation of the Fund, shall be sent to the registered Shareholders at the address contained in the Register and published, when necessary, in the Mémorial C (Recueil des Sociétés et des Associations de Luxembourg) and in one or several Luxembourg newspaper(s).

**Art. 33. Applicable law.** For all matters that are not governed by these Articles of Association, the parties shall refer to the provisions of the Law and the SIF Law.

**Art. 34. Custodian.** The Fund will appoint a custodian which meets the requirement of the SIF Law. The custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the SIF Law.

### Transitional Dispositions

- 1) The first financial year will begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on 31 December 2010.
- 2) The first annual general meeting will be held in 2011.

### Subscription and Payment

The Articles of the Fund having thus been established, the parties appearing hereby declare that they subscribe for the three hundred and ten (310) Shares representing the whole of the share capital, as follows:

Subscribers	Number of Shares	Subscribed amount (in EUR)	% of share capital
Parthena Reys Perennial Management S.A. . . . . .	1 Management Share	EUR 100.	0,32258%
Cosign Nominees Limited . . . . .	309 Ordinary Shares	EUR 30,900.	99,67742%
Total . . . . .	310 Shares	EUR 31,000.	100,00%

All these shares are fully paid up by payment in cash such that the sum of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) is from now on at the free disposal of the Fund, proof thereof having been given to the officiating notary by a bank certificate.

### Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26, 26-3 and 26-5 of the 1915 Law and expressly states that they have been fulfilled.

### Evaluation - Costs

The amount of costs or expenses in whatever form incurred or charged to the Fund as a result of its formation, is approximately valued at EUR 3,000.

## TITLE II. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

The prequalified parties, representing the totality of the share capital of the Fund are duly summoned and henceforth constituted as the General Meeting. Having noted that it is legally constituted, the meeting has unanimously approved the following:

I. The meeting has elected as independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) for a period ending at the annual general meeting to be held in 2011:

Deloitte S.A., having its registered office at 560, rue de Neudorf, B.P. 1173, L-1011 Luxembourg

II. The registered office of the Fund is located at 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

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

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

After due reading to the appearing parties in his official capacity, the appearing parties, known to the notary by their name, usual first name, status and residence, signed this document with us, the notary.

### Suit la version française du texte qui précède

En l'an deux mille dix, le dix-sept juin:

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

### ONT COMPARU

1. Parthena Reys Perennial Management S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 136.401;

Ici – représentée par Madame Virginie Gonella, Avocat à la Cour, avec adresse professionnelle sis au 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 16 juin 2010,

2. Cosign Nominees Limited, une société constituée et régie par les lois de l'île de Guernsey, ayant son siège social au P.O. Box 119, Martello Court, Admiral Park, St. Peter Port, Guernsey, GY 1 3HB;

ici – représentée par Madame Virginie Gonella, Avocat à la Cour, avec adresse professionnelle sis au 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey, le 15 juin 2010,

lesquelles procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société en commandite par actions ayant la forme d'une société à capital variable – fonds d'investissement spécialisé dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

## TITRE I<sup>ER</sup> . STATUTS

### Chapitre I<sup>er</sup> . Dénomination sociale - Forme - Durée - Objet - Siège social

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination - Forme.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires, une société en la forme d'une société en commandite par actions telle que définie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), qualifiée de société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé, telle que définie par la loi du 13 février 2007 sur les fonds d'investissement spécialisés (la «Loi FIS») et par les présents statuts (les «Statuts»).

La société existera sous la dénomination de «PARTHENA REYS PERENNIAL FUND S.C.A., SICAV-FIS» (le «Fonds»).

**Art. 2. Durée.** Le Fonds est créé pour une durée illimitée.

**Art. 3. Objet.** L'objet du Fonds est de procurer une véritable croissance à long terme des avoirs nets (compte tenu de l'inflation) par l'investissement direct ou indirect (1) dans du capital-investissement («private equity»), ou plus généralement et de façon non limitative, dans l'acquisition, la gestion et la vente de sociétés et de projets considérés comme ayant de bonnes perspectives de réaliser une croissance positive de leurs avoirs nets; ceci peut inclure de façon non limitative l'investissement dans le capital-risque en détresse («distressed venture») et dans le capital d'amorçage («seed capital»); (2) dans l'immobilier, incluant de façon non limitative l'acquisition, la gestion et la vente de participations dans des sociétés immobilières et des sociétés de gestion immobilière, des investissements immobiliers directs, des terrains détenus en vue de leur développement, des droits de jouissance à long terme (baux d'immeuble, baux de longue durée ou autres) et tout autre investissement immobilier, incluant de façon non limitative, l'acquisition, la gestion et la vente de dettes et d'autres instruments financiers; et (3) dans d'autres investissements tels que les dépôts de liquidités (y compris en devises étrangères), incluant de façon non limitative, les actions, obligations, valeurs mobilières émises par un gouvernement ou d'autres entités publiques, quasi-publiques ou paraétatiques, les lettres de change de banque, les billets à ordre émis par une entreprise («corporate promissory note») ou adossés à un actif («asset-backed promissory note»), les instruments dérivés et les contrats sur taux d'intérêts. Le Fonds peut également investir dans des instruments financiers dérivés pour s'exposer ou réduire son exposition à certains marchés et pour gérer le risque d'investissement.

Le Fonds peut créer des filiales. Le Fonds peut aussi accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toute société, entreprise ou entité, ainsi qu'à l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, et à l'entrée dans des coentreprises («joint-ventures») de type contractuel ou de type sociétaire. Le Fonds peut notamment agir en tant qu'associé commandité ou commanditaire dans des sociétés de personnes de droit luxembourgeois ou étranger.

Le Fonds peut utiliser ses fonds pour créer, gérer, développer et céder un portefeuille de valeurs mobilières et d'actions de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise ou société, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat et utiliser ces valeurs mobilières et actions afin d'en disposer par voie de vente, transfert, échange ou de toute autre manière.

Par ailleurs, le Fonds pourra prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'il jugera utiles au développement et à l'accomplissement de son objet au sens le plus large autorisé par la Loi FIS, et en accord avec les restrictions d'investissement énumérées dans les présents Statuts ainsi que dans le document d'émission du Fonds (le «Prospectus»).

**Art. 4. Siège social.** Le siège social du Fonds est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'associé gérant-commandité du Fonds (l'«Associé Gérant-Commandité») peut, par simple décision, créer des succursales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où l'Associé Gérant-Commandité estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'affectera pas la nationalité du Fonds, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

### Chapitre II. Capital - Actions - Sous-fonds - Classes

**Art. 5. Capital social.** Le capital social du Fonds est fixé à trente et un mille euro (EUR 31.000) représenté par une (1) action de commandité sans valeur nominale et trois cent neuf (309) actions ordinaires (les «Actions Ordinaires») sans valeur nominale.

Le capital social atteindra un million deux cent cinquante mille euro (EUR 1.250.000) dans un délai de douze (12) mois à partir de l'agrément du Fonds par l'autorité de surveillance luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «CSSF»).

Le capital social du Fonds est représenté par les classes d'actions suivantes (les «Classes d'Actions»):

«Action de Commandité»: une (1) Action de Commandité souscrite lors de la constitution du Fonds par l'Associé Gérant-Commandité du Fonds en tant qu'associé gérant-commandité du Fonds.

«Actions Ordinaires»: trois cent neuf (309) Actions Ordinaires souscrites lors de la constitution du Fonds par le ou les actionnaire(s) commanditaire(s) du Fonds.

«Actions de Défaut»: qui seront émises par conversion des Actions Ordinaires en cas de défaut de paiement par un Actionnaire des montants dus en vertu d'un appel de fonds conformément aux dispositions de l'article 15 ci-dessous et du Prospectus du Fonds.

L'Associé Gérant-Commandité peut créer des classes d'actions supplémentaires.

Le Fonds est un fonds d'investissement spécialisé à capital variable. Par conséquent, le capital social est toujours égal à la valeur nette d'inventaire des actions. Les variations du capital social se font de plein droit et sans mesure de publicité et d'entrée dans le Registre de commerce et des sociétés.

L'Associé Gérant-Commandité pourra, à sa seule discrétion, émettre les actions à la valeur nette d'inventaire par action (la «Valeur Nette d'Inventaire») ou à un prix différent de celui de la Valeur Nette d'Inventaire. L'Associé Gérant-Commandité peut rejeter une demande ou une souscription d'actions en tout ou partie.

L'Associé Gérant-Commandité peut proposer aux actionnaires potentiels de souscrire à un ou plusieurs sous-fonds, catégorie ou série d'actions (tel que définies ci-dessous), à une ou plusieurs dates ou périodes, telles qu'indiquées et plus amplement décrites dans le Prospectus. La souscription peut être sujette à des frais à charge de l'actionnaire commanditaire concerné en faveur de l'Associé Gérant-Commandité ou des sous-fonds concernés calculé sur base du prix d'émission des actions devant être acquises. Tous les frais seront calculés par application de taux tels que définis dans le Prospectus.

La libération des actions souscrites sera effectuée en entier à la date, pour le montant, dans la forme et la manière déterminées par l'Associé Gérant-Commandité en conformité avec le Prospectus et le cas échéant, avec le contrat de souscription signé par l'Actionnaire.

Le Fonds peut décider d'émettre des actions d'un sous-fonds en contrepartie d'un apport en nature de valeurs mobilières ou d'autres éléments d'actif, conformément aux exigences de la loi et de la réglementation luxembourgeoise, en particulier l'obligation, le cas échéant de fournir un rapport d'évaluation d'un réviseur et à condition que de telles valeurs mobilières ou autres éléments d'actif soient conformes aux objectifs d'investissements et à la stratégie du sous-fonds concerné. Toutes les dépenses supportées dans le cadre de l'évaluation de l'apport en nature seront mises à la charge de l'investisseur-apporteur.

**Art. 6. L'associé gérant - Commandité.** L'Associé Gérant-Commandité du Fonds est Parthena Reys Perennial Management S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois.

En sus de certains droits et obligations qui sont à la charge de l'Associé Gérant-Commandité conformément aux présents Statuts, l'Associé Gérant-Commandité est solidairement et indéfiniment responsable de tous les engagements du Fonds.

**Art. 7. Les actionnaires commanditaires - Actionnaires.** Les actionnaires commanditaires s'abstiendront d'agir pour le compte du Fonds de quelque manière que ce soit, si ce n'est en exerçant leurs droits d'actionnaires lors des assemblées générales des actionnaires et ne répondront des dettes et pertes du Fonds qu'à concurrence de leur apport, à condition de n'accomplir aucun acte de gestion.

Les actionnaires commanditaires et l'Associé Gérant-Commandité sont collectivement désignés comme les actionnaires du Fonds (les «Actionnaires»).

**Art. 8. Sous-fonds - Classe d'actions et Séries.** L'Associé Gérant-Commandité pourra créer dans les limites autorisées par les présents Statuts et par la Loi FIS autant de sous-fonds (le(s) «Sous-Fonds») qu'il jugera nécessaire, selon les critères et les modalités qu'il définira. Au sein de chaque Sous-Fonds, l'Associé Gérant-Commandité aura la faculté de créer différentes catégories d'actions (les «Catégories») et séries d'actions (les «Séries»).

Chaque Sous-Fonds est traité comme une entité à part, ayant ses propres apports, bénéfices et pertes, frais, etc. Chaque Sous-Fonds ne constitue toutefois pas une entité juridique distincte. Tous les Sous-Fonds forment ensemble une seule et même entité juridique, mais les actifs d'un Sous-Fonds déterminé ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce Sous-Fonds.

Les Catégories pourront se distinguer par leur politique de distribution («Action de Distribution») ou «Action de Capitalisation»), leur politique d'investissement, la valeur de leur devise, les commissions qui leur sont applicables, leur politique de commercialisation et/ou tout autre critère à définir par l'Associé Gérant-Commandité.

Les Actions de Distribution confèrent en principe à leur détenteur le droit de percevoir un dividende en espèces.

Les Actions de Capitalisation ne donnent pas droit à recevoir un dividende: la part des résultats leur revenant demeure investie et augmente la valeur nette d'inventaire de l'action de cette Catégorie. Dès lors, au fur et à mesure de l'attribution de dividendes en espèces aux Catégories d'Actions de Distribution, le pourcentage des avoirs nets à attribuer à l'ensemble des Actions de Distribution subira une réduction proportionnelle aux montants des dividendes distribués, tandis que le pourcentage des avoirs nets à attribuer à l'ensemble des Catégories d'Actions de Capitalisation augmentera.

**Art. 9. Valeur nette d'inventaire.** La Valeur Nette d'Inventaire par action est déterminée sous la responsabilité de l'Associé Gérant-Commandité. Elle est calculée au moins une fois par an ou à chaque date déterminée par l'Associé Gérant-Commandité conformément au Prospectus et à la loi FIS, sauf si ce jour est un samedi, dimanche ou un jour férié bancaire à Luxembourg, auquel cas, la détermination se réalisera le jour ouvrable bancaire suivant.

La Valeur Nette d'Inventaire est exprimée en Euro, ou dans telle autre devise que l'Associé Gérant-Commandité pourra déterminer.

La Valeur Nette d'Inventaire d'une action, pour chaque Catégorie d'actions, est déterminée en divisant la valeur de la quotité des avoirs nets du Fonds attribuée à cette Catégorie d'actions par le nombre total des actions de cette Catégorie alors émises et en circulation.

Le pourcentage du total des avoirs nets à attribuer à chaque Catégorie d'actions est, au départ, égal au pourcentage représenté par le nombre total des actions de chaque Catégorie. Le pourcentage est ajusté de la manière suivante: à la suite de chaque distribution de dividendes en espèces aux Actions de Distribution, le total des avoirs nets à attribuer aux Actions de Distribution subit une réduction égale à pareille distribution de dividendes (entraînant ainsi une diminution du pourcentage du total des avoirs nets à attribuer à cette Catégorie d'Actions) tandis que le total des avoirs nets à attribuer aux Actions de Capitalisation reste le même (entraînant ainsi une augmentation du pourcentage du total des avoirs nets attribués à cette Catégorie d'actions).

L'Associé Gérant-Commandité est autorisé à suspendre temporairement et avec effet immédiat, le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire d'un ou plusieurs Sous-Fonds, ainsi que les émissions, rachats et conversions d'actions le cas échéant, dans les cas suivants:

- Pendant toute période durant laquelle un marché ou une bourse de valeurs, qui est le marché ou la bourse de valeurs principal où une portion substantielle des investissements du Fonds ou du Sous-Fonds concerné à un moment donné est cotée, se trouve fermé, sauf pour les jours de fermeture habituels, ou pendant lesquels les échanges y sont sujets à des restrictions importantes ou suspendus;

- Lorsque la situation politique, économique, militaire, monétaire, sociale, ou tout événement de force majeure, échappant à la responsabilité ou au pouvoir du Fonds, rendent impossible de disposer de ses avoirs par des moyens raisonnables et normaux, sans porter gravement préjudice aux intérêts des Actionnaires;

- Pendant toute rupture des moyens de communications normalement utilisés pour déterminer le prix ou la valeur de n'importe quel investissement du Fonds ou du Sous-Fonds concerné ou des prix courants sur un marché ou une bourse quelconque;

- Lorsque des restrictions de change ou de mouvement de capitaux empêchent d'opérer les transactions pour compte du Fonds ou lorsque les opérations d'achat ou de vente des actifs du Fonds ou du Sous-Fonds concerné ne peuvent être réalisées à des taux de change normaux;

- Dès la convocation d'une assemblée générale des Actionnaires au cours de laquelle la dissolution du Fonds ou celle de l'un de ses Sous-Fonds sera proposée; et

- Dans tous les cas où l'Associé Gérant-Commandité estime par une résolution motivée qu'une telle suspension est nécessaire pour sauvegarder l'intérêt général des Actionnaires concernés.

Dans des circonstances exceptionnelles pouvant affecter négativement les intérêts des Actionnaires, ou en cas de demandes de souscription, rachat ou conversion supérieures à cinq pourcent (5%) des actifs nets d'un Sous-Fonds, l'Associé Gérant-Commandité se réserve le droit de ne fixer la valeur d'une action qu'après avoir effectué, dès que possible, pour le compte du Sous-Fonds, les achats et ventes de valeurs composant le portefeuille du Sous-Fonds qui s'imposent et dans le meilleur intérêt des Actionnaires. Dans ce cas, les demandes de souscription, rachat et conversion en instance d'exécution seront traitées simultanément sur base de la Valeur Nette d'Inventaire ainsi calculée.

Les Actionnaires ayant introduit une demande de souscription, rachat ou conversion seront avisés de la suspension du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire. Les demandes en suspens pourront être retirées par notification écrite pour autant que celle-ci soit reçue par le Fonds avant la cessation de la suspension. Les demandes en suspens seront prises en considération le premier jour d'évaluation faisant suite à la cessation de la suspension et ce au prorata et dans la mesure où le Fonds dispose d'assez de liquidités pour faire face à cette situation. Dans l'hypothèse où l'ensemble des demandes en suspens ne pourraient être traitées lors d'une même date de détermination de la Valeur Nette d'Inventaire, les demandes les plus anciennes auront priorité sur les demandes les plus récentes.

**Art. 10. Nature des actions.** Les actions du Fonds sont émises sous la forme nominative.

L'Associé Gérant-Commandité peut décider d'émettre des certificats sous forme nominative. Ces certificats d'actions seront signés par l'Associé Gérant-Commandité. Cette signature peut être soit manuscrite soit apposée au moyen d'une griffe. Si des certificats d'actions sont émis et que l'Actionnaire désire que plus d'un seul certificat d'actions soit émis pour ses actions, le coût de ces certificats supplémentaires pourra être mis à la charge de cet Actionnaire.

Toutes les actions nominatives émises par le Fonds seront inscrites au registre des Actionnaires (le «Registre») qui sera tenu par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par le Fonds. Ce Registre devra contenir le nom de chaque Actionnaire (ou celui de son nommée le cas échéant), sa résidence ou son domicile élu, le nombre, le Sous-Fonds et la Catégorie des actions qu'il détient, le montant libéré sur chaque action et les références bancaires. Jusqu'à ce que l'avis du contraire soit reçu par le Fonds, celui-ci pourra considérer les informations contenues dans le Registre comme exactes

et à jour et pourra, en particulier, utiliser les adresses y inscrites pour l'envoi des avis et des annonces ainsi que les références bancaires y indiquées pour effectuer les paiements.

Le transfert des actions nominatives se fera par inscription du transfert au Registre après délivrance au Fonds d'un formulaire de transfert de l'ensemble de la documentation établie à cet effet par l'Associé Gérant-Commandité, ainsi qu'en cas de transfert d'actions grevées d'un gage, s'il y a lieu, un écrit de l'Associé Gérant-Commandité et l'acceptation écrite de l'acquéreur, du créancier-gagiste ou du cessionnaire.

**Art. 11. Perte de certificat.** Lorsqu'un Actionnaire peut justifier au Fonds que son certificat d'actions a été égaré, perdu, volé ou détruit, un duplicata pourra être émis à sa demande aux conditions que le Fonds déterminera conformément à la loi applicable. A l'émission d'un nouveau certificat d'actions sur lequel il sera indiqué qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat d'actions original à la place duquel le nouveau a été émis, sera annulé.

Des certificats d'actions endommagés pourront être échangés contre des certificats nouveaux sur ordre du Fonds. Ces certificats endommagés seront remis au Fonds et immédiatement annulés.

Le coût du duplicata ou du nouveau certificat d'actions et toutes les dépenses raisonnables encourues par le Fonds en relation avec l'émission et l'inscription au Registre ou avec la destruction de l'ancien certificat seront supportés par l'Actionnaire concerné.

**Art. 12. Limitation à la propriété d'actions - Investisseur averti.** Le Fonds pourra restreindre ou opposer la propriété d'actions du Fonds à toute personne physique ou morale.

Plus précisément, le Fonds restreindra la propriété des actions du Fonds à tout résident américain ou tout investisseur non-averti tel que défini à l'article 2 de la Loi FIS. L'investisseur averti est défini comme étant un investisseur institutionnel, un investisseur professionnel ou tout autre investisseur:

- a) confirmant par écrit qu'il adhère au statut d' «investisseur averti» tel que défini par la Loi FIS; et
- b) investissant un minimum de cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000) dans le Fonds; ou
- c) bénéficiant d'une appréciation, de la part d'un établissement de crédit, au sens de la directive 2006/48/CE, d'une entreprise d'investissement au sens de la directive 2004/39/CE ou d'une société de gestion au sens de la directive 2001/107/CE certifiant son expertise, son expérience et sa connaissance pour apprécier de manière adéquate le placement effectué dans le fonds d'investissement spécialisé (l'«Investisseur Averti»).

Les conditions ci-dessus ne sont pas applicables à l'Associé Gérant-Commandité et aux autres personnes qui interviennent dans la gestion du Fonds.

A cet effet le Fonds pourra:

- refuser l'émission d'actions et l'inscription du transfert d'actions lorsqu'il apparaît que cette émission ou ce transfert aurait eu ou pourrait avoir pour conséquence d'attribuer la propriété économique de l'action à un résident américain ou un investisseur non-averti;
- demander, à tout moment, à toute personne dont le nom figure dans le Registre ou à toute autre personne qui demande un transfert des actions de lui fournir tous engagements, garanties ou informations confirmés par tout certificat qu'il estimera nécessaire, en vue de déterminer si oui ou non, et dans quelle mesure et dans quelles circonstances, ces actions sont ou seront la propriété économique d'un résident américain ou d'un investisseur non-averti;
- procéder au rachat forcé de tout ou partie des actions s'il apparaît qu'un résident américain ou à un investisseur non-averti, soit seul, soit avec d'autres personnes, est le propriétaire d'actions du Fonds ou viole ses engagements ou garanties ou est en défaut de donner de tels engagements ou garanties que l'Associé Gérant-Commandité pourrait demander; et
- refuser, lors de toute assemblée générale d'Actionnaires, le droit de vote à tout résident américain ou à un investisseur non-averti.

Chaque fois qu'il est utilisé dans ces Statuts, le terme «résident américain» désignera un ressortissant, citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ou d'un de ses territoires ou possessions ou d'une zone soumise à sa juridiction, ou des personnes qui y résident normalement y compris celles qui y ont leur patrimoine ou les sociétés, associations qui y sont constituées ou organisées.

**Art. 13. Rachat d'actions.** Les actions ne sont pas rachetables à la demande unilatérale des Actionnaires. L'Associé Gérant-Commandité déterminera si les Actionnaires d'une certaine classe d'actions ou d'un Sous-Fonds peuvent demander le rachat de tout ou partie de leurs actions par le Sous-Fonds concerné, ou pas.

En cas de rachat autorisé, les actions seront rachetées conformément aux procédures décrites au Titre XII paragraphe 2 «Redemption» du Prospectus.

Le Fonds pourra, si l'Associé Gérant-Commandité le décide et si l'Actionnaire y consent, procéder au paiement du prix de rachat en nature, en allouant à l'Actionnaire un portefeuille d'actifs du Sous-Fonds concerné équivalent à la valeur des actions à racheter. La nature et le type d'actifs qui seront cédés dans ce cas, seront déterminés sur une base juste et raisonnable et sans préjudice des intérêts des autres Actionnaires et l'évaluation des actifs sera confirmée par un rapport spécial d'un réviseur du Fonds. Les frais occasionnés par cette cession seront supportés par le cessionnaire.

**Art. 14. Conversion d'actions.** Sauf autrement spécifié par l'Associé Gérant-Commandité pour certaines Classes, Catégories ou Séries d'actions ou eu égard à certains Sous-Fonds tels que mentionnés dans les fiches descriptives du

Prospectus de chaque Sous-Fonds, les Actionnaires ne sont pas autorisés à demander la conversion de toute ou partie de leurs actions d'une certaine Classe, Catégorie ou Série d'un Sous-Fonds en actions de la même Classe, Catégorie ou Série d'actions d'un autre Sous-Fonds ou en actions d'une autre Classe, Catégorie ou Série d'actions d'un autre Sous-Fonds.

Dans le cas où de telles conversions seraient autorisées, elles seront soumises aux restrictions, termes, conditions et au paiement de tels frais et commissions que l'Associé Gérant-Commandité déterminera.

**Art. 15. Retard et Défaut de paiement.** Tout retard de paiement sur les montants dus en vertu d'un appel de fonds entraînera le paiement d'intérêts de retard au taux correspondant à EURIBOR trois (3) mois plus trois cent (300) points de base par an en faveur du Fonds, de plein droit et sans qu'aucune autre formalité ne soit nécessaire.

Dans l'hypothèse où un Actionnaire, porteur d'actions du Fonds, (l'«Actionnaire Défaillant») n'a pas effectué, pour la totalité ou en partie seulement, un versement correspondant à un appel de fonds à la date à laquelle il doit être versé, l'Associé Gérant-Commandité peut, à moins que l'Actionnaire Défaillant ne remédie au défaut de paiement dans les trente (30) jours après avoir été mis en demeure de le faire, procéder de la manière suivante:

a) L'Associé Gérant-Commandité peut décider que l'Actionnaire Défaillant ne recevra aucune distribution de quelque sorte que ce soit, jusqu'à la date à laquelle le Fonds a cédé ou distribué tous ses actifs et a effectué une dernière distribution de tous les actifs restants aux Actionnaires non défaillants.

b) Si l'Associé Gérant-Commandité décide de ne pas procéder de la manière décrite au paragraphe a) ci-dessus, l'Associé Gérant-Commandité peut, à son entière discrétion, décider de vendre tout ou partie des actions détenues par l'Associé Défaillant à un tiers (y compris le Fonds lui-même) que l'Associé Gérant-Commandité choisira et au(x) prix qu'il déterminera raisonnablement (en fixant ce prix, l'Associé Gérant-Commandité devra agir en tenant compte de l'intérêt de la Fonds et des Actionnaires non défaillants).

c) Si l'Associé Gérant-Commandité décide de ne pas procéder de la manière décrite aux paragraphes a) et b) ci-dessus ou si tout ou partie de la participation de l'Actionnaire Défaillant n'est pas cédée dans les conditions décrites ci-dessus, l'Associé Gérant-Commandité peut, à son entière discrétion, décider de convertir tout ou partie des actions détenues par l'Actionnaire Défaillant en Actions de Défaut.

i. A la date de la liquidation du Fonds, les droits des Actionnaires Défaillants seront limités, pour chaque action, au remboursement de cinquante pourcent (50%) du plus faible des montants suivants: a) la moyenne de la valeur de souscription des actions détenues par l'Associé Défaillant ou b) la Valeur Nette d'Inventaire, par action, des actions au moment de la liquidation du Fonds, à condition cependant que tous les porteurs d'Actions Ordinaires aient reçus le remboursement total de leurs Actions Ordinaires.

ii. En dehors des montants devant être distribués à l'Associé Défaillant en conformité avec le paragraphe i) ci-dessus, l'Associé Gérant-Commandité pourra déduire et retenir tout montant correspondant aux coûts et dépenses (y compris toute taxe ou impôt) exposés par le Fonds en relation avec l'Associé Défaillant.

En dernier lieu, l'Associé Gérant-Commandité peut prendre toute mesure qu'il déterminera pour forcer l'Associé Défaillant à exécuter ses obligations.

**Art. 16. Droit de vote.** Chaque Action donne droit à un vote à chaque assemblée générale des Actionnaires et à des assemblées générales distinctes réunissant uniquement les Actionnaires de chaque Sous-Fonds.

Les droits attachés aux fractions décimales d'actions sont exercés au pro rata de la fraction détenue par l'Actionnaire, à l'exception du droit de vote qui ne peut être exercé que pour un nombre entier d'actions.

### Chapitre III. Administration- Représentation - Audit

**Art. 17. Gestion.** Le Fonds est géré par Parthena Reys Perennial Management S.A. agissant en qualité d'Associé Gérant-Commandité.

**Art. 18. Pouvoirs de l'associé gérant - Commandité.** L'Associé Gérant-Commandité est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt du Fonds qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des Actionnaires.

L'Associé Gérant-Commandité détermine la politique générale d'investissement du Fonds en conformité avec les présents Statuts et le Prospectus. L'Associé Gérant-Commandité applique le principe de la diversification des risques.

**Art. 19. Revocabilité de l'associé gérant - Commandité.** L'Associé Gérant-Commandité n'est révocable que dans le cas où il aurait délibérément et gravement enfreint la Loi, les Statuts, le Prospectus ou l'un de ses suppléments, ou en cas de négligence lourde.

**Art. 20. Conflits d'intérêts.** Un administrateur de l'Associé Gérant-Commandité ne peut pas participer au processus de décision concernant un bien dans lequel il possède un intérêt personnel qui, de quelque manière ou forme que ce soit, est opposé à celui du Fonds.

**Art. 21. Pouvoir de représentation externe.** Le Fonds sera valablement représenté à l'égard des tiers, en justice et dans les actes officiels par un administrateur de l'Associé Gérant-Commandité dûment habilité. En outre, l'Associé Gérant-Commandité peut désigner un mandataire spécial afin de représenter le Fonds.

**Art. 22. Vérification des comptes.** L'assemblée générale des Actionnaires désignera un réviseur d'entreprises agréé par la CSSF, qui se chargera de la vérification des comptes du Fonds.

Le Fonds mettra à la disposition des Actionnaires un rapport annuel certifié par le réviseur d'entreprises agréé du Fonds dans les conditions indiquées dans le Prospectus.

Dans son rapport annuel, le Fonds indiquera clairement les principes appliqués pour la consolidation de ses comptes ainsi que ceux des sociétés immobilières qui lui sont affiliées.

#### Chapitre IV. Assemblée générale d'actionnaires

**Art. 23. Assemblée générale.** L'assemblée générale des Actionnaires régulièrement constituée, représente tous les Actionnaires du Fonds (l'«Assemblée Générale»). Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations du Fonds et ce, sous réserve de l'accord exprès de l'Associé Gérant-Commandité. Les décisions des Assemblées Générales du Fonds modifiant les Statuts ou impliquant le Fonds vis-à-vis de tiers doivent être approuvées par l'Associé Gérant-Commandité.

Les résolutions suivantes seront, entre autres, réservées à l'Assemblée Générale, sous réserve de l'accord exprès de l'Associé Gérant-Commandité:

- modification des Statuts du Fonds;
- liquidation du Fonds et nomination de liquidateurs;
- fusion, scission du Fonds, cession ou consolidation impliquant tout ou une partie substantielle des actifs du Fonds;
- transformation du Fonds en une autre forme sociale; et
- révocation du statut d'Associé Gérant-Commandité.

**Art. 24. Assemblée générale statutaire.** L'Assemblée Générale annuelle se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise au siège social du Fonds ou à n'importe quelle autre adresse à Luxembourg spécifiée dans les avis de convocation.

L'Assemblée Générale annuelle se réunit chaque année, le 30 avril, à 13 heures ou si ce jour est un jour férié à Luxembourg ou Londres, le cas échéant, le premier jour ouvrable suivant. L'Assemblée Générale annuelle peut se tenir hors du Luxembourg si l'Associé Gérant-Commandité constate que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres Assemblées Générales se tiendront aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation. Chaque Sous-Fonds peut tenir des Assemblées Générales si besoin est. Les matières ne concernant que les Actionnaires d'un Sous-Fonds déterminé seront soumises uniquement au vote des Actionnaires de ce Sous-Fonds convoqués en Assemblée Générale.

**Art. 25. Assemblée générale: Quorum, Délai, Participation.** Toutes les Assemblées Générales seront présidées par l'Associé Gérant-Commandité. Les quorums et délais requis par la Loi régleront les Assemblées Générales du Fonds dans la mesure où il n'en n'est pas autrement disposé dans les présents Statuts.

Tout Actionnaire peut prendre part aux Assemblées Générales en désignant par écrit, par câble, par télégramme, par télécopie ou par télex, une autre personne qui agira comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en n'est pas autrement disposé par la Loi ou les présents Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale dûment convoquée sont prises à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés et votants. L'Associé Gérant-Commandité pourra déterminer toutes autres conditions à remplir par les Actionnaires pour prendre part aux Assemblées Générales.

**Art. 26. Assemblée générale: Convocation.** Les Actionnaires seront appelés à se réunir par l'Associé Gérant-Commandité à la suite d'une convocation énonçant l'ordre du jour et envoyée par courrier au moins huit (8) jours avant la date de l'Assemblée Générale à tous les Actionnaires aux adresses portées au Registre.

#### Chapitre V. Exercice social - Comptes annuels - Dividendes

**Art. 27. Exercice social.** L'exercice social du Fonds commencera le 1<sup>er</sup> janvier et se terminera le 31 décembre de chaque année.

**Art. 28. Comptes annuels.** Les comptes du Fonds seront tenus en Euro, la devise dans laquelle le capital social du Fonds est exprimé.

L'administration centrale préparera les comptes sociaux à la fin de chaque exercice social. Les comptes sociaux seront établis conformément aux principes comptables généralement admis et aux prescriptions du droit luxembourgeois.

**Art. 29. Dividendes.** Lors de l'Assemblée Générale annuelle, sur proposition de l'Associé Gérant-Commandité et dans les limites prévues par la Loi et les présents Statuts, les propriétaires d'Actions de Distribution statueront sur le montant du dividende en espèces à distribuer à la Catégorie d'Actions de Distribution.

La partie des résultats attribuables aux Actions de Capitalisation reste intégralement investie, ce qui a pour effet d'accroître la Valeur Nette d'Inventaire de cette Catégorie d'Actions, dans les limites fixées par la loi.

L'Associé Gérant-Commandité peut décider de la distribution de dividendes intérimaires en espèces aux Actions de Distribution.

Le paiement des dividendes se fait aux adresses portées au Registre.

Tout dividende déclaré, qui n'aura pas été réclamé par son bénéficiaire dans les cinq (5) ans à compter de son attribution, ne pourra plus être réclamé et reviendra au Fonds. Aucun intérêt ne sera payé sur un dividende déclaré et mis par le Fonds à la disposition de son bénéficiaire.

## Chapitre VI. Dissolution et Liquidation

**Art. 30. Liquidation du fonds.** Sauf cas de dissolution judiciaire et sous réserve de l'accord de l'Associé Gérant-Commandité, la dissolution du Fonds aura lieu sur décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts.

Lors de la dissolution, la liquidation s'opérera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales agréées par la CSSF et nommés par l'Assemblée Générale qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Le produit net de liquidation sera distribué par les liquidateurs aux Actionnaires de la Catégorie d'Actions correspondante, en proportion de la part leur revenant dans le total des avoirs nets du Fonds.

Toutes les sommes non réclamées par les Actionnaires à la clôture de la liquidation seront conservées par la banque dépositaire du Fonds pendant un délai de six (6) mois. A la fin de cette période, ces sommes seront déposées à la Caisse des consignations au nom de qui il appartiendra.

Conformément aux dispositions de la Loi FIS, si l'actif net du Fonds devient inférieur aux deux tiers (2/3) du capital souscrit minimum, soit actuellement un million deux-cent cinquante mille euros (EUR 1.250.000), l'Associé Gérant-Commandité du Fonds doit soumettre la question de sa dissolution à l'Assemblée Générale délibérant sans condition de présence et décidant à la majorité simple des actions représentées à l'assemblée.

Si le capital devient inférieur au quart (1/4) du capital minimum, l'Associé Gérant-Commandité doit soumettre la question de la dissolution à l'Assemblée Générale délibérant sans condition de présence. La dissolution pourra être prononcée par les Actionnaires possédant un quart (1/4) des actions représentées à l'assemblée. La convocation doit se faire de manière à ce que l'Assemblée Générale soit tenue dans un délai de quarante (40) jours à partir de la constatation que l'actif net est inférieur respectivement aux deux tiers (2/3) ou au quart (1/4) du capital minimum.

Toute décision prise par l'Associé Gérant-Commandité relativement à la convocation d'une Assemblée Générale délibérant sur la dissolution et le liquidation du Fonds, le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire pour chaque Catégorie d'actions concernées ainsi que tout rachat, souscription ou conversion d'action(s) en cours ou postérieurs, seront suspendus.

**Art. 31. Liquidation d'un sous-fonds du fonds.** Dans l'hypothèse où les actifs nets d'un Sous-Fonds seraient inférieurs à cinquante pourcent (50%) du pair comptable de l'ensemble des Catégories d'Actions dudit Sous-Fonds ou chaque fois que l'intérêt des Actionnaires d'un Sous-Fonds ou d'une Catégorie d'Actions l'exigera (en particulier en cas de changement de la situation économique et/ou politique), l'Associé Gérant-Commandité pourra décider unilatéralement, sur la base d'une résolution dûment motivée, de soumettre la question de la dissolution et de la liquidation d'un Sous-Fonds à l'Assemblée Générale des Actionnaires de ce Sous-Fonds délibérant comme en matière de modification des Statuts, sauf autrement spécifié par la loi luxembourgeoise applicable.

Les Actionnaires seront convoqués par l'Associé Gérant-Commandité dans les conditions prévues pour la convocation d'une Assemblée Générale.

Le boni de liquidation sera distribué par les liquidateurs aux détenteurs des Catégories d'actions du Sous-Fonds liquidé, au prorata de la partie d'actifs nets du Sous-Fonds dont ils auront droit. Les avoirs qui n'auront pas été distribués aux Actionnaires à l'issue de la clôture de la liquidation seront déposés auprès de la Caisse de consignation au nom de qui il appartiendra.

Toute décision prise par l'Associé Gérant-Commandité relativement à la convocation d'une Assemblée Générale délibérant sur la dissolution et le liquidation d'un ou plusieurs Sous-Fonds, le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire pour chaque Catégorie d'actions concernées ainsi que tout rachat, souscription ou conversion d'action(s) en cours ou postérieurs, seront suspendus.

## Chapitre VIII. Dispositions générales

**Art. 32. Modifications.** Les présents Statuts pourront être modifiés avec l'approbation de l'Associé Gérant-Commandité par une Assemblée Générale délibérant aux conditions de quorum et de vote requises par la Loi.

Toute modification des Statuts, y compris la dissolution et la mise en liquidation du Fonds, sera adressée aux Actionnaires nominatifs à l'adresse figurant dans le Registre et publiée, le cas échéant, au Memorial C (Recueil des Sociétés et des Associations de Luxembourg) et dans un ou plusieurs journaux luxembourgeois.

**Art. 33. Droit applicable.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi et de la Loi FIS.

**Art. 34. Banque dépositaire.** Le Fonds désignera une banque dépositaire respectant les exigences de la Loi FIS. La banque dépositaire remplira les obligations et responsabilités prévues par la Loi FIS.

*Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social débutera à la date de constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2010;
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2011.

*Souscription - Libération*

Les Statuts du Fonds ainsi établis, les parties comparantes déclarent souscrire à trois cent dix (310) actions représentant l'ensemble du capital social, comme suit:

Souscripteurs	Nombre de parts sociales	Montant souscrit	% de capital social
Parthena Reys Perennial Management S.A. . . . . .	1 Action de Commandité	EUR 100	0,32258%
Cosign Nominees Limited . . . . .	309 Actions Ordinaires	EUR 30.900	99,67742%
Total . . . . .	310 actions	EUR 31.000	100,00%

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que le montant de trente et un mille euros (EUR 31.000) se trouve dès maintenant à la disposition du Fonds, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par un certificat de blocage.

*Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26, 26-3 et 26-5 de la Loi de 1915 et déclare expressément qu'elles sont remplies.

*Evaluation - Frais*

Le montant des frais ou dépenses de toute sorte, qui incombent au Fonds ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à EUR 3.000,

**TITLE II. ASSEMBLÉE DES ACTIONNAIRES**

Les comparants pré-qualifiés, représentant la totalité du capital souscrit se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en Assemblée Générale.

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

I. L'assemblée a désigné comme réviseur d'entreprises agréé pour un terme prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'an 2011:

Deloitte S.A., ayant son siège social au 560, rue de Neudorf, B.P: 1173, L-1011 Luxembourg.

II. Le siège social du Fonds est établi au 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparants, les présents statuts sont rédigés en langue anglaise suivi d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version française et la version anglaise, le texte anglais fera foi.

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

Lecture faite dans la langue des comparants, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, lesdits comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: V. GONELLA – H. HELLINCX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 28 juin 2010. Relation: LAC/2010/28318. Reçu soixante-quinze euros 75,00 EUR

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

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

Luxembourg, le vingt juillet de l'an deux mille dix.

Référence de publication: 2010098334/897.

(100109685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2010.

**ABN AMRO Fund Services (Luxembourg) S.à.r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 146.539.

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

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

Luxembourg, le 7 juillet 2010.

Référence de publication: 2010088394/10.

(100098897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**Aircraft Solutions Lux III S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. R2M Music Publishing I-LU, S.à r.l.).**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5D, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 131.676.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Belvaux, le 7 juillet 2010.

Référence de publication: 2010088374/11.

(100099385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**Absolute Ventures S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 87.345.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Echternach, le 7 juillet 2010.

Référence de publication: 2010088395/10.

(100099001) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**ACS Dobfar Generics S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 65.912.

EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg au 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010088400/14.

(100098842) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**World Business (Int.) Ltd, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-4350 Esch-sur-Alzette, 36, rue Wurth Paquet.  
R.C.S. Luxembourg B 149.245.

L'an deux mille dix, le quinze mai,

Les actionnaires de la société WORLD BUSINESS (Int.) LTD – Société de droit étranger - R.C. B N° 149 245 – 36 rue Wurth Paquet L-4350 ESCH/ALZETTE – ont tenu une assemblée générale extraordinaire:

*Ordre du jour*

- Démission d'un administrateur

*Première résolution*

Monsieur CESARI Stéphane – Administrateur – demeurant 36 Rue Wurth Paquet L-4350 ESCH/ALZETTE - représentant permanent de la succursale WORLD BUSINESS (Int.) LTD et ayant plein pouvoir pour engager la société - démissionne de son poste d'administrateur à compter de ce jour.

Il renonce donc de ce fait à son pouvoir de représentant permanent de la succursale et n'est plus en mesure de prendre une quelconque décision la concernant.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole la séance est levée à 16 heures.

Fait à ESCH/ALZETTE, le 15 mai 2010.

CESARI Stéphane.

Référence de publication: 2010089120/20.

(100098952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

**Alcibiades S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 27.815.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

*Pour la société*  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010088415/14.

(100099057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

---

**Alpha Asset S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 127.151.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:

- Le siège social de la société a été transféré du 5, Rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, Avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

*Pour la société*  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010088420/14.

(100098903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.

---

**Snack Bosphore S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3236 Bettembourg, 14, rue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 99.230.

—  
*Assemblée générale extraordinaire du 06/07/2010*

L'an deux mille dix, le six juillet

A Bettembourg, à 10.30 heures.

L'assemblée générale extraordinaire a pris, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

1) Radiation d'administrateurs/gérants:

a. Monsieur Ertan GUNINDI, né le 3 mars 1970 à Ordu en Turquie, domicilié au 30, rue du Président J F Kennedy, F-57280 Maizières-les-Metz en France, a démissionné de ses fonctions de gérant administratif de la société Snack Bosphore S.à.r.l.

b. Monsieur Taskin GUNINDI, né le 10 janvier 1973 à Ordu en Turquie, domicilié au 13, rue Charles de Foucault, F-57280 Maizières-les-Metz en France, a démissionné de ses fonctions de gérant technique de la société Snack Bosphore S.à.r.l.

Plus rien d'autre n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée et de tout ce qui précède, le présent procès-verbal est dressé et signé par les comparants, date qu'en tête des présentes.

DONT ACTE.

Rédigé en trois exemplaires originaux, dont les personnes soussignées reconnaissent chacune avoir reçu un exemplaire original dûment signé, le troisième exemplaire original étant destiné au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg (RCSL).

Ali Baba KARABULUT / Summani UYANIK  
*Gérant technique / Gérant administratif*

Référence de publication: 2010089457/26.

(100098307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2010.

---

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

Siège social: L-2740 Luxembourg, 1, rue Nicolas Welter.

R.C.S. Luxembourg B 117.113.

—  
*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de l'Actionnaire Unique de la Société tenue en date du 17 juin 2010*

Jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de l'Actionnaire Unique de la Société approuvant les comptes de l'exercice social 2010, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

*Gérants*

*Gérants "A"*

Mats Håkan HÅKANSSON, Gérant "A"

adresse professionnelle au Luxembourg, 1 rue Nicolas Welter, L - 2740 Luxembourg

Lars-Åke Stefan JONASSON, Gérant "A"

adresse professionnelle au Luxembourg, 1 rue Nicolas Welter, L - 2740 Luxembourg

Karl Joakim LARSSON, Gérant "A"

adresse professionnelle au Luxembourg, 1 me Nicolas Welter, L - 2740 Luxembourg

*Gérants "B"*

Hans Birger Viktor LUND, Gérant "B"

adresse professionnelle au Luxembourg, 1 rue Nicolas Welter, L - 2740 Luxembourg

Bo Lars LILJEGREN, Gérant "B"

adresse professionnelle en Suède, 19A, Scheelevagen, SE - 223 70 Lund

Thomas JOHANSEN, Gérant "B"

adresse professionnelle en Suède, 19A, Scheelevägen, SE - 223 70 Lund

Luxembourg, le 17 juin 2010.

Pour avis sincère et conforme

*Pour Irrus S.à r.l.*

Lars-Åke Jonasson

*Gérant A"*

Référence de publication: 2010090104/30.

(100099549) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2010.

---

**Hellas Telecommunications (Luxembourg), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 108.088.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises en date du 5 juillet 2010 que:

1. La société Weather Finance I S.à r.l. a démissionné en tant que gérant de la société;
2. Monsieur Michael Mark CORNER-JONES, né le 17 août 1966 à Dartford (Royaume-Uni), demeurant professionnellement à One Finsbury Circus, GB-London EC2M 7EB (Royaume-Uni), est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée;
3. Monsieur Scott PINFIELD, né le 1<sup>er</sup> octobre 1966 à Worcester (Royaume-Uni), demeurant professionnellement à One Finsbury Circus, GB-London EC2M 7EB (Royaume-Uni), est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée;
4. Monsieur Richard James HUDSON, né le 28 avril 1975 à York (Royaume-Uni), demeurant professionnellement à One Finsbury Circus, GB-London EC2M 7EB (Royaume-Uni), est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée.

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

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2010090464/22.

(100099043) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 juillet 2010.