

# 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° 2851

29 décembre 2010

### SOMMAIRE

Air International Thermal (Luxembourg) Sàrl .....	136833	Koplast AG .....	136829
Apache Luxembourg Holdings IV S.à r.l. ....	136802	La Baleine S.A. ....	136835
Asia Real Estate Prime Development Fund .....	136834	Labmex International S.à r.l. ....	136837
Bohl Mezzanine Investment S.A. ....	136837	La Financière du Mont de l'Enclume ....	136837
C&E Holdings Luxembourg .....	136840	La Financière du Mont de l'Enclume ....	136837
Distrielec S.A. ....	136840	La Reine Holdings S.à r.l. ....	136834
Fédération Générale des Instituteurs Luxembourgeois, société coopérative ....	136838	Larkas S.A. ....	136838
Fédération Générale des Instituteurs, société coopérative .....	136838	L'Elephant S.A. ....	136845
Fundman S.à r.l. ....	136810	L'Elephant S.A. ....	136834
GAN S.à r.l. ....	136827	Lira Investments S.A. ....	136830
G.E. Credit Corporation Holding SAH ..	136826	L.J.D. S.A. ....	136834
Global Management & Services S.A. ....	136828	Ludovica S.A. ....	136839
Groupe Nature et Vitalité Europe Holding S.A. ....	136828	Luxembourg Logistic Group S.à r.l. ....	136835
GTG Constructions S.A. ....	136828	Maclean S.A. ....	136839
H 96 Holding S.A. ....	136829	Maclean S.A. ....	136839
H.B.P. (Holding) S.A. ....	136829	Maginvest S.A. ....	136839
Helfin S.A. ....	136829	Marquesa S.A. ....	136839
Helfin S.A. ....	136830	Melijto Management S.à.r.l. ....	136840
Herinvest S.A. ....	136832	Morave Holding S.A. ....	136844
Hodge's Bay Holdings S.A. ....	136832	Munich S.à r.l. ....	136819
Hodge's Bay Holdings S.A. ....	136832	Navlink S.A. ....	136844
Hodge's Bay Holdings S.A. ....	136833	NET s IT e.lu S.à r.l. ....	136838
Holding Business International S.A. ....	136833	Nevio S.à.r.l. ....	136844
Homestead S.A. ....	136833	New Dynamic Solutions .....	136845
H.S.T. sàrl .....	136829	Normatis S.A. ....	136845
Inluxa Group .....	136830	Normatis S.A. ....	136845
Jamand International Sàrl .....	136827	Pamphili S.à r.l. ....	136844
Key Participations S.A. ....	136843	Pamushana Holding S.A. ....	136826
		Partners Group Global Infrastructure 2009 S.C.A., SICAR .....	136835
		SAG Industries S.A. ....	136846
		Skylight Sàrl .....	136846

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

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

R.C.S. Luxembourg B 156.907.

—  
STATUTES

In the year two thousand and ten, on the seventeenth of November,

Before the undersigned Maître Henri Hellinckx, notary, residing professionally in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Apache Qarun Exploration Company LDC, a company duly incorporated and validly existing under the law of the Cayman Islands, having its registered office at Boundary Hall, Cricket Square, P.O. Box 1111, Grand Cayman KY1-1102, Cayman Islands, registered with the Registrar of Companies of the Cayman Islands under number CR-75781

Here represented by Mr. Régis Galiotto, notary clerk, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialled ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such party, appearing in the capacity in which it acts, has 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:

**Section I - Form - Name - Purpose - Duration - Registered office**

**a. Form.** There is hereby formed a société à responsabilité limitée (private limited liability company) governed by the laws pertaining to such an entity, especially the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the «Law»), as well as by the present Articles (the "Company").

**b. Name.** The Company's name is "Apache Luxembourg Holdings IV".

**c. Purpose.** The Company's purpose is to invest, acquire and take participations and interests, in any form whatsoever, in any kind of Luxembourg or foreign companies or entities and to acquire through participations, contributions, purchases, options or in any other way any securities, rights, interests, patents and licenses or other property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, encumber, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit.

The Company may also enter into, assist or participate in any financial, commercial and other transactions, and grant to any company or entity associated in any way with the Company, in which the Company has a direct or indirect financial or other interest, any assistance, loan, advance or guarantee, as well as borrow and raise money in any manner and secure the repayment of any money borrowed.

Finally the Company may take any action and perform any operation which is, directly or indirectly, related to its purpose in order to facilitate the accomplishment of such purpose.

**d. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

**e. Registered office.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place within the city of Luxembourg by means of a resolution of the manager, or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers in accordance with these Articles.

It may be transferred 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 seventyfive percent (75%) of the share capital.

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

**Section II - Capital - Shares**

**f. Capital.** The Company's share capital is set at USD 200,000 (two hundred thousand US Dollars) divided into ten (10) classes of shares consisting of:

- 20,000 (twenty thousand) class A shares;
- 20,000 (twenty thousand) class B shares;
- 20,000 (twenty thousand) class C shares;
- 20,000 (twenty thousand) class D shares;
- 20,000 (twenty thousand) class E shares;
- 20,000 (twenty thousand) class F shares;
- 20,000 (twenty thousand) class G shares;

- 20,000 (twenty thousand) class H shares;
- 20,000 (twenty thousand) class I shares; and
- 20,000 (twenty thousand) class J shares

All these shares representing the share capital have a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each and each are fully paid-up. The class A to J shares are hereafter together referred to as the «Classes of Shares» and individually as a «Class of Shares».

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.

**g. Voting rights.** Each share whatever its class has identical voting rights and each shareholder has total voting rights commensurate with such shareholder's total ownership of shares.

**h. Indivisibility of shares.** Towards the Company, the shares are indivisible and the Company will recognise only one owner per share.

**i. Transfer of shares.** The shares are freely transferable among shareholders of the Company or when the Company has a sole shareholder.

Transfers of shares to non-shareholders are subject to the prior approval of a shareholder or shareholders holding at least seventy-five percent of the share capital of the Company given in a general meeting.

Shares must be transferred by written instrument in accordance with the Law.

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

- An entire whole class of shares has to be redeemed;
- The redemption price shall be set by reference to a) an amount equal to the nominal value of each redeemed share or, if higher, b) an amount equal to the Available Amount (as defined herein), divided by the number of shares in the corresponding class of shares. The Available Amount shall be determined by the following formula: the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased i) by any freely distributable share premium and other freely distributable reserves and ii) as the case may be, by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of shares to be cancelled but reduced by i) any losses (included carried forward losses) and ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles, each time as set out in the relevant interim accounts (without, for the avoidance of doubt, any double counting);
- 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;
- The redeemed shares shall be cancelled following the decrease of the capital.

### Section III - Managers

**k. 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 need 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.

**l. Powers of the managers.** All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the 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 sole signature of any manager.

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.

**m. 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 in 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 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 not less than one-half of the managers present who voted and did not abstain.

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.

**n. Liability of the managers.** No manager assumes any personal liability for or in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with these Articles by reason of his position as a manager of the Company.

#### Section IV - Shareholder meetings

**o. Sole shareholder.** A sole shareholder assumes all the 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.

**p. 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 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 in writing by any suitable communication means the whole text of each resolution to be approved prior to his written vote.

When the holding of shareholders meetings is compulsory, a general meeting shall be held annually in Luxembourg at the registered office of the Company on the third Friday of June or on the following day if such day is a public holiday.

#### Section V - Financial year - Balance sheet - Profits - Audit

**q. 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.

**r. 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.

**s. 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, 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 in accordance with Article 8 by the sole shareholder and proportionally to the shares they hold, to carry it forward, or to transfer it to a distributable reserve.

**t. 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.

**u. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five (25), the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor (commissaire(s) aux comptes) who need not to be shareholder, 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 thresholds of article 215 of the Law 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.

## Section VI - Dissolution - Liquidation

**v. 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.

**w. 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 in accordance with Article 8 and proportionally to the shares they hold.

### *Subscription - Payment*

All the 200,000 (two hundred thousand) shares representing the entire share capital of the Company have been entirely subscribed by Apache Qarun Exploration Company LDC named above, and fully paid up in cash, therefore the amount of USD 200,000.- (two hundred thousand US Dollars) 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 whatever 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 five hundred Euros (1,500.- EUR).

### *Resolutions of the sole shareholder*

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

- 1) - Marjorie Allo, born on November 19, 1967, in Paris, France, residing in 24, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
  - Murielle McSorley, born on October 5, 1967, in Paris, residing in 2-4, Avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- are appointed as managers of the Company for an undetermined duration.

2) The registered office of the Company shall be established at 412F, route d'Esch L- 1030 Luxembourg.

#### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that, at the request of the above party appearing by power of attorney, this deed is worded in English followed by a French version. Also at the request of the above party, in the event of discrepancies between the English text and the French text, the English version will prevail.

In faith of which we, the undersigned Notary, have set our 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, the said person signed with us, the Notary, this original deed.

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

L'an deux mille dix, le dix-sept novembre,

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

A comparu:

Apache Qarun Exploration Company LDC, une société valablement constituée et ayant une existence légale selon le droit des Iles Caïmans, son siège social au Boundary Hall, Cricket Square, P.O. Box 1111, Grand Cayman KY1-1102, Cayman Islands, immatriculée auprès du Registre des Sociétés des Iles Caïmans sous le numéro CR-75781,

ici représentée par M. Régis Galiotto, clerc de notaire, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par la partie comparante et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Ladite partie comparante, agissant es qualité, a requis le notaire instrumentant de dresser les statuts (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

#### **1. Forme - Dénomination - Objet - Durée - Siège social**

**1. Forme.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par le droit applicable à ce type de société et plus particulièrement par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents Statuts (la «Société»).

**2. Dénomination.** La dénomination de la Société est «Apache Luxembourg Holdings IV».

**3. Objet.** L'objet de la Société est d'investir, d'acquérir, et de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes formes de sociétés ou entités, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par des participations, des apports, achats, options ou de toute autre manière, tous titres, sûretés, droits, intérêts, brevets et licences ou tout autre titre de propriété que la Société juge opportun, et plus généralement de les détenir, gérer, développer, grever, vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société juge appropriées.

La Société peut également prendre part, assister ou participer à toutes transactions y compris financières ou commerciales, accorder à toute société ou entité associée d'une façon quelconque avec la Société et dans laquelle elle a un intérêt financier direct ou indirect ou tout autre intérêt, tout concours, prêt, avance, sûreté ou garantie, ainsi qu'emprunter ou lever des fonds de quelque manière que ce soit et garantir le remboursement de toute somme empruntée.

Enfin la Société peut prendre toute action et mener toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet afin d'en faciliter l'accomplissement.

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

**5. Siège.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre lieu de la commune de Luxembourg par décision du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par décision du conseil de gérance conformément aux Statuts.

Il peut être transféré 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 Luxembourg ou à l'étranger.

#### **2. Capital - Parts sociales**

**6. Capital.** Le capital social est fixé à USD 200.000 (deux cent mille dollars américains), divisé en dix (10) classes de parts sociales consistant en:

- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe A;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe B;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe C;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe D;

- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe E;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe F;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe G;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe H;
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe I; et
- 20.000 (vingt mille) parts sociales de classe J.

Toutes les parts sociales représentatives du capital social ont une valeur nominale de USD 1 (un dollar américain) chacune, et sont chacune entièrement libérées. Les parts sociales de classe A à J sont ci-après désignées collectivement comme les «Classes de Parts Sociales» et individuellement comme «Classe de Parts Sociales».

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.

**7. Droits de vote.** Chaque part, quelle que soit sa classe, confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales qu'il détient.

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

**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 donnée en assemblée générale.

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

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

- une classe de parts sociales doit être rachetée entièrement;
- Le prix de rachat est fixé par référence à a) la valeur nominale de chacune des parts sociales rachetées, ou, s'il est supérieur, b) un montant égal au Montant Disponible (tel que défini ci-après) divisé par le nombre de parts sociales émises dans la classe de parts sociales correspondantes. Le Montant Disponible doit être déterminé par application de la formule suivante: le montant des bénéfices nets de la Société (incluant les bénéfices reportés) augmenté i) de toute prime d'émission librement distribuable ainsi que toute autre réserve librement distribuable and ii) le cas échéant, du montant de la réduction de capital et de la réserve légale correspondant à la classe de parts sociales devant être annulée, mais réduit i) de toutes pertes (incluant les pertes reportées) et ii) de toute somme qui doit être allouée à une réserve en application de la loi ou des statuts, chacun des ces éléments tels qu'établis dans le bilan intermédiaire adéquat (sans double comptage).
- 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.

### 3. Gérance

**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 est 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.

**12. Pouvoirs des gérants.** Tous les pouvoirs non expressément réservés par 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 seule signature de l'un des 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.

**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 peut également choisir un secrétaire qui n'a pas à être 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 de l'un des gérants. 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 à 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 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, la moitié du nombre total de gérants de la Société est présente en personne ou représentée, à moins que le conseil de gérance ne soit composé de moins de trois (3) gérants auquel cas, le quorum sera 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 de la moitié au moins des gérants présents ou représentés qui se sont exprimés et ne se sont pas abstenus.

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.

**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.

#### 4. Assemblée générale des associés

**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.

**16. Assemblées générales.** Les assemblées générales d'associés peuvent être convoquées par le gérant unique ou, le cas échéant, par le conseil de gérance. 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 représenté.

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 doit se tenir annuellement à Luxembourg au siège social de la Société le troisième vendredi du mois de juin ou le lendemain si ce jour est férié

#### 5. Exercice social - Comptes sociaux - Profits - Audit

**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 termine le 31 décembre 2010.

**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 à la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels qui seront soumis à l'associé unique, ou, en cas de pluralité d'associés, à tous les associés pour approbation.

**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, conformément à l'article 8 des statuts, aux associés proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent, de son report à nouveau, ou de son allocation à une réserve distribuable.

**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 de 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 les Statuts.

**21. Audit.** Lorsque le nombre des associés excède vingt-cinq (25), la surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non, nommés jusqu'à la date de l'assemblée générale annuelle des associés qui suit leur nomination. Cependant leur mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des associés.

Lorsque les seuils de l'article 215 de la Loi 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.

## 6. Dissolution - Liquidation

**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.

**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 déterminera 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, conformément à l'article 8 des statuts et proportionnellement au nombre de parts qu'ils détiennent.

### *Souscription - Paiement*

L'intégralité des 200.000 (deux cent mille) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société a été entièrement souscrite par Apache Qarun Exploration Company LDC, prénommée, et a été intégralement libérée en numéraire. Le montant de USD 200.000 (deux cent mille dollars américains) 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 des 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 mille cinq cents Euros (1.500,- EUR).

### *Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant la totalité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1) - Marjorie Allo, née le 19 novembre 1967, à Paris, France, résidant au 2-4, Avenue Marie-Thérèse L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et

- Murielle McSorley, née le 5 octobre 1967, à Paris, France, résidant au 2-4, Avenue Marie-Thérèse L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

sont nommées gérantes pour une période indéterminée;

2) Le siège social de la Société est établi au 412F, route d'Esch L-1030 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate par la présente qu'à la requête de la partie comparaissent en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, 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: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 novembre 2010. Relation: LAC/2010/50891. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 25 novembre 2010.

Référence de publication: 2010156548/450.

(100181267) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 156.901.

—  
STATUTES

In the year two thousand and ten, on the fifteenth day of October.

Before the undersigned, Maître SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Mr. Grzegorz Henryk GNIADY, manager, born in Bedzin (Poland), on September 1<sup>st</sup>, 1971, residing at 41-300 Dabrowa Gornicza, Krolowej Jadwigi 28/122 (Poland);

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, by virtue of a power of attorney delivered to him,

which power signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

Such appearing party, acting in the above stated capacity, required the undersigned notary to enact a deed of incorporation of a limited liability company ("Société à responsabilité limitée") which is hereby incorporated, the articles of incorporation of which (the "Articles") shall be read as follows:

**Art. 1. Form and Name.**

1.1. There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a private limited liability company ("Société à responsabilité limitée") under the corporate name of "FUNDMAN S.à r.l." (the "Company"), which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the "Law of 1915").

**Art. 2. Registered office.**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers.

2.2 Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

**Art. 3. Duration.**

3.1. The Company is established for an unlimited period of time

**Art. 4. Corporate object.**

4.1. The purpose of the Company is the management of one or several Luxembourg securitisation fund(s) (fonds de titrisation) (the "Funds"), and each of their sub-funds the ("Sub-Funds"), if any, subject to the law dated 22 March 2004 relating to securitisation (the "Law of 2004").

4.2. The Company may undertake any activities relating to the management and administration of the Fund(s) and their respective Sub-Funds, if any.

4.3. The Company may also carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object within the limitations of the Law of 2004.

**Art. 5. Share capital.**

5.1. The subscribed share capital is set at twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500.-) consisting of twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

5.2. The subscribed share capital may be increased through the issuance of shares, or reduced, by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of the Articles.

**Art. 6. Shares.**

6.1. Shares will only be issued in registered form.

6.2. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits in direct proportion to the fraction of the share capital represented by such share, increased by the amount of the share premium, if any, paid with respect to such share.

6.3. A shareholders' register will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register will set out the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. Ownership of shares will be established by the entry in this register.

6.4. The may redeem its shares within the limits set forth by the Law of 1915.

**Art. 7. Transfer of shares.**

7.1. Shares are freely transferable among shareholders.

7.2. The transfer of shares to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the issued share capital. A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

7.3. The holders of the shares have a right of first refusal with respect to any shares not held by them of which the transfer or redemption is being proposed, and upon terms as favorable to the proposed transferor as those at which the subject shares were proposed to be transferred or redeemed.

7.4. For all other matters, reference is made to articles 189 and 190 of the Law of 1915.

**Art. 8. Meetings of the shareholders of the Company.**

8.1. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company represents the entire body of shareholders of the Company. It will have the broadest powers to order, carry out, approve or ratify acts relating to all the operations of the Company.

8.2. The annual general meeting of the shareholders of the Company will be held, in accordance with laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in Luxembourg, at the address of the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of meeting, on April 15, of each year at 11 hours. If such day is not a business day for banks in Luxembourg ("Business Day"), the annual general meeting will be held on the next following Business Day.

8.3. The single Shareholder assumes all powers conferred by the Law of 1915 to the general meeting of shareholders. The decisions of the single Shareholder may be set out in a written resolution executed by or on behalf of the single Shareholder.

**Art. 9. Notice, Quorum, Powers of attorney and Convening notices.**

9.1. The form, quorum and majority conditions required by law will govern the notice for, and conduct of, the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

9.2. Each share is entitled to one vote.

9.3. Except as otherwise required by law or by these Articles, resolutions at a meeting of the shareholders of the Company duly convened will be passed by the shareholders representing more than one half of the total issued share capital.

9.4. The shareholders may not resolve upon the following transactions without the consent of a majority of the shareholders representing at least three-quarters of the total issued share capital:

a) to amend, alter or repeal (including any amendment, alteration or repeal effected by merger, consolidation or similar business combination) any provision of the Articles; and

b) to dissolve and/or liquidate the Company.

9.5. A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, e-mail, telegram or telex.

9.6. Any shareholder may participate in a meeting of the shareholders of the Company by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means will constitute presence in person at such meeting.

9.7. If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

#### **Art. 10. Management.**

10.1. The Company will be managed by one or more managers who need not be shareholders of the Management Company.

10.2. In the case of several managers, the Management Company is managed by a board of managers.

10.3. The manager(s) will be appointed by the shareholder(s) of the Company at the general meeting which will also determine their remuneration and the term of their office.

10.4. A manager may be removed with or without cause and/or replaced at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholders of the Company.

10.5. Managers will be reeligible. In the event of a vacancy in the office of a manager, the general meeting of the shareholders of the Company will be convened as soon as practicable in order to appoint a new manager.

#### **Art. 11. Meetings of the board of managers of the Company.**

11.1. The board of managers of the Company may appoint a chairman among its members and it may choose a secretary (who need not be a manager) who is responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers of the Company and the minutes of the general meetings of the shareholders of the Company.

11.2. The board of managers of the Company will meet upon call by the chairman or any two managers, at the place indicated in the notice of meeting which, in principle, will be in Luxembourg.

11.3 Written notice of any meeting of the board of managers of the Company must be given to all managers at least ten (10) Business Days in advance of the date set for such meeting (which also will be a Business Day).

11.4 No such written notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the commencement of the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, e-mail, telegram or telex, of each member of the board of managers of the Company. Separate written notice is not required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers of the Company.

11.5 A member of the board of managers of the Company may appoint in writing or by telegram, telefax, or e-mail another manager as his proxy. A manager may not represent more than one of his colleagues.

11.6 Any manager may participate in a meeting of the board of managers of the Company by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means will constitute presence in person at such meeting.

11.7 The board of managers of the Company can deliberate and/or act validly only if at least two (or, if there are more than four managers, a majority) of the Company's managers are present in Luxembourg at a meeting of the board of managers of the Company and if more than one manager is participating from outside of Luxembourg, no two or more managers are participating from, or tax residents of, the same country. Decisions will be taken by a majority of the votes of the managers present at such meeting.

11.8 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers of the Company may also be passed in writing, provided such resolution is preceded by a deliberation between the managers by such means as is, for example, described in Article 11.6. Such resolution will consist of one or several documents containing the decisions and signed by each and every manager (résolution circulaire). The date of such resolution will be the date of the last signature.

#### **Art. 12. Minutes of meetings of the board of managers of the Company.**

12.1. The minutes of any meeting of the board of managers of the Company may be signed by the chairman of the board of managers of the Company who presided at such meeting or by any two managers of the Company.

12.2. The resolutions of a single manager are recorded in minutes or drawn-up in writing signed by the single manager.

12.3. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the secretary (if any) or by any manager(s) of the Company.

#### **Art. 13. Powers of the board of managers of the Company.**

13.1. All powers not expressly reserved by Law of 1915 or by the Articles to the general meeting of shareholders of the Company fall within the competence of the board of managers or the single manager, which/who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

#### **Art. 14. Delegation of powers.**

14.1. The single manager or the board of managers of the Company is authorised to appoint a person, either manager or not, or an entity, without the prior authorisation of the general meeting of the shareholders of the Company, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

**Art. 15. Binding signatures.**

15.1. The Company shall be bound by the joint signature of one Internal Manager (A) and one External Manager (B) prequalified on article 10.6. of the present statutes.

**Art. 16. Conflict of interests.**

16.1 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm will be affected or invalidated by the fact that any one or more of the managers or officers of the Company is interested in, or is a manager, associate, officer or employee of such other company or firm.

16.2 Any manager or officer of the Company who serves as manager, officer or employee of any company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business will not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

16.3 In the event that any manager of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such manager must make known to the board of managers of the Company such personal and opposite interest and may not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such manager's interest therein, must be reported to the next following general meeting of the shareholders of the Company which will ratify such transaction.

**Art. 17. Accounting year.**

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

**Art. 18. Allocation of profits.**

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

18.2. The general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

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

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

18.4. The dividends will be paid in euros (EUR) or any other currency selected by the board of managers of the Company and they may be paid at such places and times as may be determined by the board of managers of the Company.

**Art. 19. Liquidation.**

19.1. The liquidation of the Company will be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of the shareholders of the Company deciding such liquidation. Such general meeting of shareholders of the Company will also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s). The dissolution and liquidation of the Company must be carried out in accordance with the Law of 1915.

19.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company will be paid to the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.

**Art. 20. Financial information.**

20.1. The Company will provide each shareholder with a copy of the annual accounts in respect of each financial year by 30 June following the end of each financial year.

20.2. The Company will provide each shareholder with all information in relation to itself available to the Company which may be reasonably required by a shareholder to meet tax and legal reporting obligations of the group of companies of which the shareholder is part. Such information must include but will not be limited to all available tax filings, returns and receipts, bank statements, books and other records of the Company.

20.3. The Company will use Euros (EUR) as its functional currency and it shall prepare its annual accounts in conformity with Luxembourg generally accepted accounting principles.

**Art. 21. Access to books and Files of the Company.**

21.1. Each shareholder and its respective auditors and/or any person appointed by the shareholder to whom the Company has no reasonable objection may, during normal business hours, have access to the offices, buildings and sites

of the Company and has the right to inspect and audit at its own expense all books and records and to check all possessions owned by the Company.

## **Art. 22. Applicable laws.**

22.1. All matters not expressly governed by these Articles will be determined in accordance with the applicable the Laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular, the Law of 1915 and the Law of 2004.

### *Transitory provisions*

The first business year begins on this day and ends on the 31<sup>st</sup> December 2010.

The first annual General Meeting will be held in 2011 in accordance with Article 8.2.

### *Subscription and Payment*

Mr Grzegorz Henryk GNIADY, prenamed and represented as stated here-above, declares to subscribe twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each of the Company and to fully pay them up by contribution in cash in an amount of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500.-) to be allocated to the share capital account of the Company.

The amount of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

### *Costs and Expenses*

The appearing party declares that the expenses, costs and fees or charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of its formation amount approximately to EUR 1,250.-.

### *Resolutions of the sole shareholder*

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

1. The number of managers is set at a total of four (4), two (2) Internal Managers and two (2) External Managers.
2. The following persons are appointed as managers of the Company for an undetermined duration:

#### *As Internal Managers (A):*

- Ms Geraldine SCHMITT, director of companies, born in Messancy (Belgium), on the November 12, 1969, residing at L-1014 Luxembourg, 67, avenue Ermesinde, (Grand Duchy of Luxembourg).
- Mr. Christophe DAVEZAC, director of companies, born in Cahors (France), on February 14, 1964, residing at L-1014 Luxembourg, 67, avenue Ermesinde, (Grand Duchy of Luxembourg).

#### *As External Managers (B):*

- Mr Grzegorz Henryk GNIADY, manager, born in Bedzin (Poland), on September 1, 1971, residing at 41-300 Dabrowa Gornicza, Krolowej Jadwigi 28/122 (Poland).
- Mr Dariusz CZECH, manager, born in Sosnowiec (Poland), on July 12, 1968, residing at 41-200 Sosnowiec, 11, Listopada, 74C (Poland)

Monsieur Grzegorz Henryk GNIADY, prenamed, is appointed as Chairman of the board of managers of the Company;

3. FIDEOS, a public limited liability company ("société anonyme"), with registered office in L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde, (Grand Duchy of Luxembourg) is appointed as accountant of the Company.

4. The registered office is set at L-1469 Luxembourg-City, 67, rue Ermesinde, (Grand Duchy of Luxembourg).

### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; on the request of the same appearing person 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 date named at the beginning of this document.

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

### **Follows the French version of the forgoing text:**

L'an deux mille dix, le quinzième jour du mois d'octobre.

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

A comparu:

Monsieur Grzegorz Henryk GNIADY, Gérant, né à Bedzin (Pologne), le 1<sup>er</sup> septembre 1971, résidant à 41-300 Dabrowa Gornicza, Krolowej Jadwigi 28/122 (Pologne),

ici représenté par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée,

laquelle procuration, signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte;

La personne comparant, agissant en-dite qualité, a requis le notaire instrumentant d'arrêter les statuts (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer tel qu'il suit:

#### **Art. 1<sup>er</sup>. Forme et Dénomination.**

1.1. Il est établi entre le souscripteur et tous ceux qui deviendront détenteurs de parts sociales émises par la suite, une société à responsabilité limitée sous la dénomination sociale de «FUNDMAN S.à r.l.» (la «Société»), qui sera régit par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»), ainsi que par ces Statuts.

#### **Art. 2. Siège Social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune par décision du conseil de gérance.

2.2. Des succursales, filiales ou autres bureaux peuvent être établis tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance.

#### **Art. 3. Durée.**

3.1. La Société est établie pour une période indéterminée.

#### **Art. 4. Objet Social.**

4.1. L'objet de la Société est la gestion d'un ou de plusieurs fonds de titrisation luxembourgeois (les «Fonds») et de chacun de ses/leurs sous-fonds (les «Sous-Fonds») s'il y en a, soumis à la loi du 22 mars 2004 sur la titrisation (la «Loi de 2004»).

4.2. La Société peut effectuer toutes les activités relatives à la gestion et l'administration du/des Fonds et de leurs Sous-Fonds respectifs, s'il y en a.

4.3. La Société peut également effectuer toutes les activités nécessaires à l'accomplissement de son objet social dans les limites de la Loi de 2004.

#### **Art. 5. Capital social.**

5.1. La Société a un capital social souscrit de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cent (12.500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,00-) chacune, entièrement libérées.

5.2. Le capital social souscrit de la Société pourra être augmenté par l'émission de parts sociales, ou réduit, par une résolution de l'assemblée générale des associés de la Société délibérant comme en matière de modification des Statuts.

#### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont uniquement émises sous forme nominative.

6.2. Chaque part sociale donne droit à son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec la fraction de capital social de la Société représentée par cette part sociale, augmentée du montant de prime d'émission, le cas échéant, payé pour cette part sociale.

6.3. Un registre des associés de la Société sera tenu au siège social de la Société, où il sera disponible pour consultation par chaque associé. Ce registre contiendra le nom de chaque associé, sa résidence ou son domicile élu, le nombre de parts sociales qu'il détient, les montants libérés pour chacune de ces parts sociales, ainsi que la mention des transferts des parts sociales et les dates de ces transferts. La propriété des parts sociales sera établie par inscription dans ledit registre.

6.4. La Société peut racheter ses parts sociales dans les limites fixées par la Loi de 1915.

#### **Art. 7. Cession de parts sociales.**

7.1. Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés.

7.2. La cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément préalable donné par l'assemblée générale des associés représentant au moins les trois quart du capital social souscrit de la Société. Une cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société, ou acceptée par elle, en conformité avec l'article 1690 du code civil.

7.3. Les détenteurs de parts sociales ont un droit de premier refus, lors de la proposition de cession ou de rachat de parts sociales qu'ils ne détiennent pas, à des conditions aussi favorables pour le cédant que celles qui étaient prévues dans la proposition.

7.4. Pour toutes autres questions, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi de 1915.

#### **Art. 8. Assemblées des associés de la Société.**

8.1. Toute assemblée régulièrement constituée des associés de la Société représente l'ensemble des associés de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire, approuver ou ratifier les actes relatifs à l'objet de la Société.

8.2. L'assemblée générale annuelle des associés de la Société sera tenue, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, à Luxembourg, à l'adresse du siège social de la Société, ou à tout autre endroit de la commune du siège social tel que cela est spécifié dans la convocation à l'assemblée, le 15 avril de chaque année à 11.00 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire au Grand-Duché de Luxembourg («Jour Ouvrable»), l'assemblée générale annuelle se tiendra le Jour Ouvrable suivant.

8.3. L'Associé unique assume tous les pouvoirs conférés par la Loi de 1915 à l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'Associé unique peuvent être inscrites dans une résolution unique signée par ou au nom de l'Associé unique.

#### **Art. 9. Conditions de forme, Quorum et Majorité relatives aux assemblées des associés.**

9.1. Les conditions de forme, quorum et majorité prévues par la loi seront applicables aux convocations, et à la conduite, des assemblées des associés de la Société, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les présents Statuts.

9.2. Chaque part sociale donne droit à une voix.

9.3. Sauf s'il en est autrement disposé par la loi ou par ces Statuts, les décisions d'une assemblée des associés de la Société dûment convoquée ne seront valablement adoptées que par les associés représentant plus de la moitié du capital social souscrit.

9.4. Les associés ne peuvent prendre de décision sur les transactions suivantes sans l'approbation d'une majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social souscrit:

a) modifier (y compris toute modification requise suite à une fusion, consolidation ou autre transaction similaire) toute disposition des Statuts; et

b) dissoudre et/ou liquider la Société.

9.5. Chaque associé pourra participer à toute assemblée des associés de la Société en désignant toute autre personne comme mandataire en vertu d'une procuration écrite donnée soit par lettre, télécopie, courrier électronique ou télégramme.

9.6. Tout associé peut participer à toute assemblée des associés de la Société par conférence téléphonique ou autre moyen de communication similaire permettant que toutes les personnes qui participent à l'assemblée puissent s'entendre, se parler et délibérer, et une participation à une assemblée en utilisant un de ces procédés équivaut une présence en personne à l'assemblée.

9.7. Si tous les associés de la Société sont présents ou représentés à une assemblée des associés de la Société, et considèrent qu'ils ont été régulièrement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans convocation préalable.

#### **Art. 10. Gestion.**

10.1. La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants qui ne sont pas nécessairement associés de la Société.

10.2. En cas de plusieurs gérants, la Société est administrée par un conseil de gérance.

10.3. Les gérants seront nommés par les associés de la Société au cours d'une assemblée générale qui fixera également leur rémunération et la durée de leur mandat.

10.4. Un gérant peut être révoqué avec ou sans cause et/ou remplacé à tout moment, par une résolution adoptée par l'assemblée générale des associés de la Société.

10.5. Les gérants seront rééligibles. En cas de vacance d'un gérant, l'assemblée générale des associés de la Société sera convoquée dès que possible pour désigner un nouveau gérant.

#### **Art. 11. Réunions du conseil de gérance de la Société.**

11.1. Le conseil de gérance de la Société peut désigner un président parmi ses membres et il peut choisir un secrétaire (qui n'est pas nécessairement un gérant) qui est en charge de dresser les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance de la Société et les procès-verbaux des assemblées des associés de la Société.

11.2. Le conseil de gérance de la Société se réunira sur convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans la convocation à l'assemblée qui, en principe, sera au Luxembourg.

11.3. Des convocations écrites seront données pour toute réunion du conseil de gérance de la Société à tous les gérants au moins dix (10) Jours Ouvrables avant la date prévue pour cette réunion (qui sera également un Jour Ouvrable).

11.4. Cette convocation écrite n'est pas nécessaire si tous les membres du conseil de gérance de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et si ils déclarent avoir été dûment informés de la réunion et avoir connaissance de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite par accord écrit, donné en original, par télécopie, courrier électronique ou télégramme, à chaque membre du conseil de gérance de la Société. Des convocations écrites spécifiques ne sont pas requises pour les réunions qui sont tenues aux lieux et heures indiqués dans une résolution adoptée par le conseil de gérance de la Société.

11.5. Tout membre du conseil de gérance de la Société peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre membre du conseil de gérance comme son mandataire. Un membre du conseil de gérance ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

11.6. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance de la Société conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre, se parler et délibérer, et la participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à cette réunion.

11.7. Le conseil de gérance de la Société ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si au moins deux (ou, si il y a plus de quatre gérants, une majorité) des gérants de la Société sont présents à Luxembourg à la réunion du conseil de gérance de la Société et si au moins un gérant participe de l'extérieur du Luxembourg, moins de deux gérants participent, ou sont fiscalement considérés comme résidents, du même pays. Les décisions seront prises à la majorité des voix exprimées par les gérants présents à la réunion.

11.8. Nonobstant ce qui précède, une résolution du conseil de gérance de la Société peut être adoptée par écrit, si elle est précédée d'une délibération entre les gérants qui a lieu par un des moyens, par exemple, décrits à l'Article 11.6. Cette résolution prendra la forme d'un ou plusieurs documents contenant les décisions et signé par chaque gérant. La date de la résolution sera la date de la dernière signature.

#### **Art. 12. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance de la Société.**

12.1. Les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance de la Société peuvent être signées par le président du conseil de gérance de la Société qui a présidé la réunion concernée ou par deux gérants de la Société.

12.2. Les résolutions d'un gérant unique sont transcrites dans des procès verbaux ou par écrit signé de la part du gérant unique.

12.3. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux qui seront produits en justice ou autrement seront signés par le secrétaire (s'il y en a un) ou par tout gérant de la Société.

#### **Art. 13. Pouvoirs du conseil de gérance de la Société.**

13.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou les Statuts à l'assemblée générale des associés de la Société sont de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique, qui aura tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.

#### **Art. 14. Délégation de pouvoir.**

14.1. Le gérant unique ou le conseil de gérance de la Société est autorisé à désigner une personne, qu'elle soit ou pas gérant, ou une entité, sans l'autorisation préalable de l'assemblée générale des associés de la Société, pour des tâches spécifiques à tous les niveaux de la Société.

#### **Art. 15. Représentation de la Société.**

15.1. La Société sera engagée en toute circonstance vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'un gérant des affaires internes (A) et d'un gérant des affaires externes (B) de la Société

#### **Art. 16. Conflits d'intérêts.**

16.1. Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs gérants ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans, ou est un gérant, associé, fondé de pouvoir ou employé de cette autre société ou entité.

16.2. Tout gérant ou fondé de pouvoir de la Société qui est gérant, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, juste en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

16.3. Si un gérant de la Société a un intérêt personnel et contraire dans une quelconque transaction de la Société, ce gérant devra informer le conseil de gérance de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ni ne prendra part au vote sur cette transaction; rapport devra être fait au sujet de cette transaction et de l'intérêt de ce gérant à la prochaine assemblée générale des associés de la Société qui devra ratifier la transaction.

#### **Art. 17. Exercice social.**

17.1. L'exercice social de la Société commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

#### **Art. 18. Affectation des bénéfices.**

18.1. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent les bénéfices nets. Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté à la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

18.2. L'assemblée générale des associés a le pouvoir discrétionnaire de disposer du surplus. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende ou l'affecter à la réserve ou le reporter.

18.3. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués, à tout moment, dans les conditions suivantes:

- (i) un état comptable ou un inventaire ou un rapport est dressé par le conseil de gérance;

(ii) il ressort de cet état comptable, inventaire ou rapport que suffisamment de fonds sont disponibles pour distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais réduit des pertes reportées et des sommes à allouer à la réserve légale;

(iii) la décision de payer les dividendes intérimaires est prise par l'assemblée générale des associés de la Société; et

(iv) il est assuré que les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés.

18.4. Les dividendes peuvent être payés en euros (EUR) ou en toute autre devise sélectionnée par le conseil de gérance de la Société et ils seront payés aux lieux et aux moments déterminés par le conseil de gérance de la Société.

#### **Art. 19. Liquidation.**

19.1. La liquidation de la Société sera conduite par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des entités juridiques) nommés par l'assemblée générale des associés de la Société décidant de cette liquidation. Cette assemblée générale des associés de la Société fixera également les pouvoirs et la rémunération du/des liquidateur(s). La dissolution et la liquidation de la Société seront conduites conformément à la Loi de 1915.

19.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes de la Société sera payé aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chaque associé dans la Société.

#### **Art. 20. Information financière.**

20.1. La Société transmettra à chaque associé une copie des comptes annuels de chaque exercice social au plus tard le 30 juin de l'année qui suit l'exercice social concerné.

20.2. La Société transmettra à chaque associé toutes les informations qui lui sont relatives, qui sont à la disposition de la Société, et qui peuvent raisonnablement être demandées par un associé pour le besoin des obligations de déclaration fiscale ou juridique du groupe de sociétés auquel appartient cet associé. Ces informations peuvent comprendre, mais ne sont pas limitées, à toutes les déclarations fiscales, factures, relevés bancaires, livres et autres fichiers disponibles de la Société.

20.3. La Société utilisera l'euro (EUR) comme devise fonctionnelle et elle préparera ses comptes annuels conformément aux principes comptables généralement acceptés à Luxembourg.

#### **Art. 21. Accès aux livres et Dossiers de la Société.**

21.1. Chaque associé et ses auditeurs et/ou toute personne désignée par l'associée et pour laquelle la Société n'a pas raisonnablement émis d'objection peuvent, durant les heures d'activité normale, avoir accès aux bureaux, locaux et sites de la Société et a le droit d'inspecter et auditer à ses propres frais tous les livres et écritures et à contrôler tous les biens détenus par la Société.

#### **Art. 22. Droit applicable.**

22.1. Toutes les questions qui ne sont pas traitées par une disposition spécifique des présents Statuts seront tranchées en application des lois applicables au Grand-Duché du Luxembourg et, en particulier, la Loi de 1915 et la Loi de 2004.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date du présent acte et se terminera le 31 décembre 2010.

La première assemblée générale annuelle de la Société se tiendra en 2011 conformément à l'article 8.2.

#### *Souscription et Paiement*

Monsieur Grzegorz Henryk GNIADY, prénommé et représenté comme dit ci-dessus, déclare avoir souscrit à douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de la Société et les avoir entièrement libérées par versement en espèce d'un montant de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-) qui sera versé au compte capital de la Société.

Le montant de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

#### *Coûts et Dépenses*

Le comparant déclare que les dépenses, coûts et frais ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ 1.250,- EUR.

#### *Décisions de l'associé unique*

Et aussitôt après la constitution de la Société, l'Associé unique, représentant l'intégralité du capital social souscrit a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à quatre (4); deux (2) gérants des affaires internes (A) et deux (2) gérants des affaires externes (B).

2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société pour une durée indéterminée:

*Comme gérants des affaires internes (A):*

- Madame Géraldine SCHMITT, administrateur de sociétés, née à Messancy (Belgique), le 12 novembre 1969, résidant à L-1014 Luxembourg, 67, avenue Ermesinde, (Grand-Duché du Luxembourg).

- Monsieur Christophe DAVEZAC, administrateur de sociétés, né à Cahors (France), le 14 février 1964, résidant à L-1014 Luxembourg, 67, avenue Ermesinde, (Grand-Duché du Luxembourg).

*Comme gérants des affaires externes (B):*

- Monsieur Grzegorz Henryk GNIADY, gérant, né à Bedzin (Pologne), le 1<sup>er</sup> septembre 1971, résidant à 41-300 Dabrowa Gornicza, Krolowej Jadwigi 28/122 (Pologne).

- Monsieur Dariusz CZECH, gérant, né à Sosnowiec (Pologne), le 12 Juillet 1968, résidant à 41-200 Sosnowiec 11, Listopada 74C (Pologne).

Monsieur Grzegorz Henryk GNIADY, préqualifié, est également désigné comme Président du conseil de gérance de la Société.

3. FIDEOS, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde (Grand-Duché de Luxembourg) est désigné pour l'établissement des comptes annuels.

4. L'adresse du siège social est fixée à L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde, (Grand-Duché du Luxembourg).

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentaire par nom, prénom, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Max Mayer, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 26 octobre 2010. Relation GRE/2010/3577. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

POUR COPIE CONFORME

Junglinster, le 24 novembre 2010.

Référence de publication: 2010156683/497.

(100180860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

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

Siège social: L-8340 Olm, 83, boulevard Schumann.

R.C.S. Luxembourg B 156.971.

#### STATUTES

In the year two thousand and ten, on the sixteenth day of November.

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

There appeared:

The company Hotel Immobiliers S.à r.l., a company incorporated under Luxembourg law, with registered office at 83, Boulevard Schumann, 8340 Olm, Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary of this day, duly represented by its managers

Ms. Diane Wolf, professionally residing in 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg and Mr Hubert Hansen, residing in 21, rue de la Chapelle, 7522 Mersch, Luxembourg.

Such appearing party, represented as here above stated, has requested the undersigned notary to state the articles of association of a private limited company ("société à responsabilité limitée") governed by the relevant laws and the present articles:

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

**Art. 1.** There is hereby established between the subscriber and all those who may become members in the future, Gesellschaft mit beschränkter Haftung which will be governed by the laws in force, namely the Companies' Act of August 10, 1915, such as amended, and by these articles of association, under the name of

"Munich S.à r.l."

**Art. 2.** The company is established for an unlimited period of time.

**Art. 3.** The registered office of the company is established in Olm (Grand-Duchy of Luxembourg).

It may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its members. Within the same municipality the registered office may be transferred through resolution of the manager(s). Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the manager(s).

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the nationality of the company. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under the given circumstances.

**Art. 4.** The purpose of the Company is the acquisition, the management, the enhancement and disposal of real estate located in Luxembourg or abroad.

The Company may hold ancillary participations in whichever form in domestic and foreign companies and branches, as well as debt and equity interests in companies the primary object of which is the acquisition, development, promotion, sale and lease of property, together with interests in properties, rights over properties and furniture.

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

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnership or similar entities.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations which may be useful or necessary to the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purpose.

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

**Art. 5.** The subscribed capital is set at twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500) represented by ten thousand (10,000) shares with a par value of one Euro twenty-five Cents (EUR 1.25) each, which have been fully subscribed.

**Art. 6.** Any regularly constituted meeting of members of the company shall represent the entire body of members of the company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the company.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of members duly convened will be passed by majority consent of those present and voting.

The capital and other provisions of these articles of incorporation may, at any time, be changed by the sole member or by (i) a majority of members (ii) representing at least three quarters (3/4) of the capital. The members may also change the nationality of the company by a unanimous decision.

If all of the members are present or represented at a meeting of members, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

The members may also take resolutions in writing without meeting if there are twenty-five (25) members or less.

**Art. 7.** Each share is entitled to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the company. The same applies in case of a conflict between the usufructuary and the bare owner or a debtor whose debt is encumbered by a pledge and his creditor.

Each share gives right to one fraction of the assets and profits of the company in direct proportion to its relationship with the number of shares in existence.

**Art. 8.** If the company has only one member, this sole member exercises all the powers of the general meeting.

The decisions of the sole member, which are taken in the scope of the first paragraph, are recorded in minutes or drawn-up in writing.

Also, contracts entered into between the sole member and the company represented by him are recorded on minutes or drawn-up in writing.

**Art. 9.** If the company has at least two members, the shares are freely transferable between the members.

The share transfer inter vivos to non-members is subject to the consent given in a general meeting of members representing at least three quarters (3/4) of the company's share capital.

In the case of the death of a member the share transfer to non-members is subject to the consent of owners of shares representing no less than three quarters (3/4) of the rights held by the surviving members. In this case, however, the approval is not required if the shares are transferred either to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse.

**Art. 10.** Bankruptcy or insolvency of one or more of the members will not put an end to the company.

**Art. 11.** The creditors or legal successors of the members may neither, for whatever reason, affix seal on the assets or documents of the company, nor interfere in any manner in the management of the company.

### **Title III. Administration and audit**

**Art. 12.** The company shall be managed by one or several managers, who need not be members of the company.

The manager(s) is/are appointed and removed by a decision of the general meeting of members, which determines their powers, compensation and duration of their mandates. The manager(s) shall hold office until their successors are appointed.

The managers may be removed without cause.

**Art. 13.** The manager(s) may choose from among themselves a chairman. They may also choose a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the managers and of the members.

The managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice of any meeting of the managers shall be given to all managers at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by e-mail, telegram or telefax of each manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the managers.

Any manager may act at any meeting of the managers by appointing in writing or by e-mail, telegram or telefax another manager as his proxy.

Votes may also be cast in writing or by e-mail, telegram or telefax.

Each manager may take any actions necessary or useful to realise the corporate object, with the exception of those reserved by law to be decided upon by the members.

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by two managers.

**Art. 15.** Each manager may confer all powers and special mandates to any person who need not to be managers, appoint and dismiss all officers and employees, and fix their remuneration.

**Art. 16.** The company will be bound by the sole signature of any manager or by any person(s) to whom power has been delegated or conferred in accordance with Article 15 in relation to the exercise of those powers.

**Art. 17.** In the execution of their mandate, the manager(s) is/are not held personally liable for the obligations of the company. However, managers may be liable for acts or omissions in the execution of their duties.

**Art. 18.** The accounting year of the company shall begin on January 1<sup>st</sup> of each year and shall terminate on December 31<sup>st</sup> of the same year.

**Art. 19.** The annual accounts are drawn up by the manager(s) as at the end of each fiscal year and will be at the disposal of the members at the registered office of the company. Each member may inspect at any time the annual accounts and in general the books of the company at the registered office of the company. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the company.

Out of the annual net profits of the company, five percent (5%) shall be allocated to the legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the company, but will be resumed until the complete reconstitution of the reserve, if at a given moment and for whatever reason this threshold is not met anymore.

The general meeting of members, upon recommendation of the manager(s), will determine by vote how the annual net profits will be disposed of.

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

1. The annual accounts of the preceding financial year have been duly approved by the members;
2. The interim accounts are established by the manager(s);
3. The interim accounts have been reviewed by the auditor, if any;
4. These accounts show sufficient profits, including profits carried forward, or any other distributable reserve;
5. The decision to pay interim dividends is taken by the manager(s).

**Art. 20.** The financial statements of the company may be audited by one or several statutory or independent auditors. The general meeting of members shall decide on the opportunity to appoint one or several auditor(s), and shall determine their number, remuneration and term of office.

#### Title IV. Winding up - Liquidation

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

When the liquidation is closed, the assets of the company will be distributed to the members proportionally to the shares they are holding.

**Art. 22.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of August 10, 1915 on commercial companies and amendments thereto.

**Art. 23.** Any litigation which might occur during the liquidation of the company, either between the members themselves or between the manager(s) and the company, will be settled, insofar as the business of the company is concerned, by arbitration in compliance with the civil procedure.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 183 of the law of August 10, 1915 on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Subscription*

The ten thousand (10,000) shares have been subscribed by Hotel Immobiliers S.à r.l., pre-named, and fully paid up in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500.-) is at the free disposal of the company, as was certified to the notary executing this deed.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 1,500.-.

#### *General meeting of the member*

Immediately after the incorporation of the company, the member representing the entire corporate capital represented as here above stated, held an extraordinary general meeting and passed the following resolutions:

- 1) The meeting resolves that the number of managers shall be set at three (3).
- 2) The following persons are appointed managers of the Company with effect as at today for an unlimited period:
  - Hubert Hansen, 21 rue de la Chapelle, 7522 Mersch, Luxembourg, born 17.10.1951 in Ettelbrück, Bank Director
  - Lothar Rafalski, 83 Boulevard Schumann, 8340 Olm, Luxembourg, born 29.11.1952 in Hamburg, Senior Consultant
  - Jan Rehbock, Amalienstrasse 26, 80333 Munich, Germany, born 02.02.1975 in Berlin, Investment Manager.
- 3) The registered office of the Company is at 8340 Olm, 83 Boulevard Schumann, Luxembourg.
- 4) The first financial year shall start on the day of incorporation and close on 31 December 2011.

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

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

The document having been read to the person appearing, the said person appearing signed together with the notary this deed.

#### **Es folgt die deutsche Fassung:**

Im Jahre zweitausend und zehn, am sechzehnten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

Die Gesellschaft Hotel Immobiliers S.à r.l., eine Gesellschaft Luxemburgischen Rechts, mit Gesellschaftssitz in 83, Boulevard Schumann, 8340 Olm, Luxemburg, welche gegründet wurde durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom heutigen Tage,

hier vertreten durch die Geschäftsführer Frau Diane Wolf, mit Geschäftssitz in 6, rue Dicks, L-1417 Luxemburg und Herrn Hubert Hansen, mit Adresse 21 rue de la Chapelle, 7522 Mersch, Luxembourg.

Die Erschienene, vertreten wie vorgeannt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die dem geltenden Recht und der vorliegenden Satzung unterliegt, zu beurkunden.

#### **Titel I. Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck**

**Art. 1.** Hiermit wird zwischen den Zeichnern und all denen Personen, die später Gesellschafter der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft in Form einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, die dem derzeit geltenden Recht,

nämlich dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und der folgenden Satzung unterliegt und die Bezeichnung "Munich S.à r.l." trägt.

**Art. 2.** Die Gesellschaft ist auf unbeschränkte Dauer gegründet.

**Art. 3.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Olm (Großherzogtum Luxemburg).

Der Sitz der Gesellschaft kann an irgendeinen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg durch Beschluss der Gesellschafterversammlung verlegt werden. Innerhalb der Gemeinde kann der Sitz der Gesellschaft durch Beschluss der Geschäftsführung verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch die Geschäftsführung eröffnet werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer oder wirtschaftlicher Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft. Die Bekanntmachung einer Verlegung an Dritte hat durch das Organ der Gesellschaft zu erfolgen, das unter den gegebenen Umständen hierzu am besten in der Lage ist.

**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Verwaltung, die Wertsteigerung von und die Verfügung über Immobilien in Luxemburg oder im Ausland.

Die Gesellschaft darf sonstige Beteiligungen jedweder Form in luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften und Niederlassungen sowie Anleihen und Kapitalanlagen in Gesellschaften halten, deren Hauptzweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf und die Vermietung von Immobilien ist, zusammen mit Kapitalinteressen in Eigentum, Eigentumsrechten und Einrichtungen.

Die Gesellschaft kann ebenfalls den Gesellschaften, in denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren, oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann zudem als Komplementär oder Kommanditist mit unbeschränkter oder beschränkter Haftung für alle Schulden und Verpflichtungen von Kommanditgesellschaften oder ähnlichen Unternehmensstrukturen handeln.

Die Gesellschaft kann auf eigene Rechnung oder im Namen von Dritten alle Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind oder direkt oder indirekt mit diesem Zweck verbunden sind.

## **Titel II. Gesellschaftskapital und Gesellschaftsanteile**

**Art. 5.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500) eingeteilt in zehntausend (10.000) Gesellschaftsanteile zu je einem Euro fünfundzwanzig Cents (EUR 1,25), die vollständig einbezahlt wurden.

**Art. 6.** Auf jeder ordnungsgemäß zusammengesetzten Gesellschafterversammlung wird die Gesamtheit der Gesellschafter der Gesellschaft vertreten. Sie hat die weitest gehenden Befugnisse, alle Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu vollstrecken oder zu ratifizieren.

Sofern das Gesetz nichts anderes vorsieht, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung per Beschluss einer einfachen Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter angenommen.

Das Stammkapital sowie die Artikel dieser Satzung können zu jeder Zeit durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder per Beschluss (i) einer Mehrheit der Gesellschafter, (ii) die mindestens drei Viertel (3/4) des Stammkapitals halten, geändert werden. Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann ebenfalls durch den einstimmigen Beschluss der Gesellschafter herbeigeführt werden.

Falls alle Gesellschafter bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

Gesellschafterbeschlüsse können auch schriftlich und ohne Versammlung gefasst werden, wenn die Gesellschaft fünf- undzwanzig (25) oder weniger Gesellschafter besitzt.

**Art. 7.** Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen. Falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Rechte des betreffenden Geschäftsanteils aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in Bezug auf die Gesellschaft benannt wurde. Das gleiche gilt für den Konfliktfall zwischen dem Nießbraucher (usufruitier) und dem Eigentümer (nu-proprétaire) oder zwischen dem Schuldner, dessen Schuld mit einem Pfandrecht belastet wird, und seinem Gläubiger.

Jeder Geschäftsanteil berechtigt zu einem Anteil an den Vermögensgegenständen und am erzielten Gewinn der Gesellschaft in seinem direkten proportionalen Verhältnis zu der Anzahl der bestehenden Geschäftsanteile.

**Art. 8.** Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Die Entscheidungen des Alleingeschäfters, die im Rahmen des ersten Absatzes getroffen werden, sind in ein Protokoll aufzunehmen oder schriftlich abzufassen.

Weiterhin werden Verträge, die zwischen dem Alleingeschäfters und der durch den Alleingeschäfters vertretenen Gesellschaft geschlossen werden, schriftlich abgefasst.

**Art. 9.** Wenn die Gesellschaft mindestens zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter den Gesellschaftern übertragbar.

Die Übertragung von Geschäftsanteile an Nicht-Gesellschafter ist abhängig von der Zustimmung der Gesellschafter, die mindestens drei Viertel (3/4) des Stammkapitals repräsentieren, in einer Gesellschafterversammlung.

Im Todesfall eines Gesellschafter ist die Übertragung von Geschäftsanteilen an Nicht-Gesellschafter abhängig von der Zustimmung der Gesellschafter, die nicht weniger als drei Viertel (3/4) der Rechte der verbleibenden Gesellschafter repräsentieren.

In diesem Fall ist die Genehmigung nicht erforderlich, wenn die Übertragung an Pflichtteilsberechtigte oder den überlebenden Lebenspartner erfolgt.

**Art. 10.** Konkurs und Insolvenz eines oder mehrerer Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

**Art. 11.** Gläubiger oder Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen noch in irgendeiner Weise in die Geschäftsführung der Gesellschaft eingreifen.

### **Titel III. Geschäftsführung und Prüfung**

**Art. 12.** Die Geschäftsführung besteht aus einem oder mehreren Geschäftsführern, die nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein müssen.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Befugnisse, die Vergütung und die Dauer des Mandats der Geschäftsführer, wobei diese ihr Amt solange ausüben, bis ein Nachfolger bestimmt wurde.

Die Geschäftsführer können ohne Grund abberufen werden.

**Art. 13.** Die Geschäftsführung kann unter ihren Mitgliedern einen Vorsitzenden wählen.

Sie kann weiterhin einen Sekretär wählen, der nicht Geschäftsführer sein muss und verantwortlich für die Aufzeichnung der Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung und der Gesellschafter ist.

Die Geschäftsführung kommt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder zwei Geschäftsführer zusammen und zwar an dem Ort, der in der Einberufung der Sitzung genannt ist.

Schriftliche Einberufungsschreiben zu jeder Sitzung der Geschäftsführung müssen allen Geschäftsführern mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem Zeitpunkt der Abhaltung der Sitzung zugestellt werden, außer in dringenden Fällen, in denen die Art der Dringlichkeit in dem Einberufungsschreiben genannt werden muss.

Auf die Einberufung kann durch die schriftlich oder per E-Mail, Telegramm oder Fax erteilte Zustimmung eines jeden Geschäftsführers verzichtet werden. Gesonderte Einberufungsschreiben sind nicht notwendig bei individuellen Sitzungen, die zu Zeiten und an Orten gehalten werden, die aus einem Zeitplan hervorgehen, der vorher durch einen Geschäftsführungsbeschluss genehmigt wurde.

Jeder Geschäftsführer kann sich bei jeder Sitzung vertreten lassen, indem er schriftlich oder per E-Mail, Telegramm oder Fax einen anderen Geschäftsführer zum Vertreter bestellt.

Abstimmungen können auch schriftlich oder per E-Mail, Telegramm oder Fax durchgeführt werden.

Jeder einzelne Geschäftsführer verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, jegliche Handlungen zur Erfüllung des Zweckes der Gesellschaft vorzunehmen, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

**Art. 14.** Die Protokolle jeder Sitzung der Geschäftsführung werden durch den Vorsitzenden unterzeichnet oder, in dessen Abwesenheit, durch den stellvertretenden Vorsitzenden.

Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

**Art. 15.** Jeder Geschäftsführer kann mit dem vorherigen einstimmigen Beschluss der Gesellschafterversammlung jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, die nicht unbedingt Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Vergütung festsetzen.

**Art. 16.** Die Gesellschaft wird durch die Einzelunterschrift eines jeden Geschäftsführers oder durch die Einzelunterschrift jeder in Übereinstimmung mit dem Artikel 15 bevollmächtigten Person verpflichtet.

**Art. 17.** In Ausübung ihres Mandats ist/sind der/die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Jedoch können Geschäftsführer für Handlungen oder Unterlassungen in der Ausübung ihrer Pflichten haftbar gemacht werden.

**Art. 18.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

**Art. 19.** Am Ende eines jeden Geschäftsjahres wird durch die Geschäftsführung ein Jahresabschluss erstellt und den Gesellschaftern am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt. Jeder Gesellschafter kann zu jeder Zeit am Sitz der Gesellschaft Einsicht in den Jahresabschluss und die Bücher der Gesellschaft nehmen.

Das Guthaben der Gewinn- und Verlustbilanz nach Abzug der allgemeinen Kosten, Sozialabgaben, Tilgungen und Provisionen stellt den Gewinn der Gesellschaft dar. Von diesem jährlichen Gewinn der Gesellschaft werden 5 % (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von Rücklagen endet, wenn die Rücklagen einen Betrag erreicht haben, der 10 % (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht, lebt aber auf bis zur vollständigen Wiederherstellung der Rücklagen, wenn zu irgendeinem Zeitpunkt aus welchen Gründen auch immer die Rücklagen angegriffen wurden.

Auf Empfehlung der Geschäftsführung entscheidet die Gesellschafterversammlung durch einstimmigen Beschluss über die Verwendung des jährlichen Gewinnes.

Vorschüsse auf Dividenden können zu jeder Zeit unter den nachfolgenden Bedingungen ausgezahlt werden:

1. Der Jahresabschluss des vorherigen Geschäftsjahres wurde von den Gesellschaftern verabschiedet;
2. Die Geschäftsführer haben einen Zwischenabschluss aufgestellt,
3. Der Zwischenabschluss wurde gegebenenfalls von dem Wirtschaftsprüfer geprüft;
4. Dieser Zwischenabschluss weist ausreichend Gewinne auf, einschließlich der übertragenen Gewinne und der anderen freien Reserven;
5. Die Entscheidung, Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren, wird durch die Geschäftsführung getroffen.

**Art. 20.** Die Prüfung der Finanzunterlagen der Gesellschaft kann durch einen oder mehrere gesetzliche oder unabhängige Wirtschaftsprüfer erfolgen. Die Gesellschafterversammlung entscheidet über die Möglichkeit der Ernennung einer oder mehrerer Wirtschaftsprüfer und legt deren Anzahl, Vergütung und die Dauer ihres Mandats fest.

#### **Titel IV. Auflösung und Liquidation**

**Art. 21.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche oder juristische Personen sein können), die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, die über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Nach Abschluss der Liquidation werden die Aktiva der Gesellschaft den Gesellschaftern im Verhältnis zu den Geschäftsanteilen, die sie halten, zugeteilt.

**Art. 22.** Für alle Punkte, die nicht in der vorliegenden Satzung vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung.

**Art. 23.** Jeder Rechtsstreit, der während der Liquidation der Gesellschaft eintritt, auch zwischen den Gesellschaftern oder zwischen dem/den Geschäftsführer(n) und der Gesellschaft, unterliegt, sofern es die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft betrifft, der Entscheidung eines Schiedsgerichtes ("arbitrage") gemäß der Zivilprozessordnung.

#### *Erklärung*

Der unterzeichnete Notar erklärt hiermit die in Artikel 183 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen überprüft zu haben, und bescheinigt ausdrücklich, dass diese erfüllt worden sind.

#### *Zeichnung*

Die zehntausend (10.000) Gesellschaftsanteile wurden durch Hotel Immobiliars S.à r.l., vorbenannt, gezeichnet und vollständig in bar einbezahlt, sodass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500) der Gesellschaft zur freien Verfügung steht, wie dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

#### *Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, in welcher Form auch immer, die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr EUR 1.500.- geschätzt.

#### *Gesellschafterversammlung*

Unmittelbar nach Gründung der Gesellschaft hielt der Alleingesellschafter, der das gesamte Stammkapital vertritt, vertreten wie vorbenannt, eine außerordentliche Gesellschafterversammlung ab und fasste folgende Beschlüsse:

- 1) Die Versammlung beschließt, die Zahl der Geschäftsführer auf drei (3) festzusetzen.
- 2) Die folgenden Personen werden mit Wirkung zum heutigen Tage zu Geschäftsführern auf unbegrenzte Dauer ernannt:

- Hubert Hansen, woonhaft 21, rue de la Chapelle, 7522 Mersch, Luxemburg, geboren am 17.10.1951 in Ettelbrück, Bankdirektor

- Lothar Rafalski, woonhaft 83, Boulevard Schumann, 8340 Olm, Luxemburg, geboren am 29.11.1952 in Hamburg, Senior Consultant

- Jan Rehbock, woonhaft Amalienstrasse 26, 80333 München, Deutschland, geboren am 02.02.1975 in Berlin, Investment Manager.

3) Der Sitz der Gesellschaft ist in 8340 Olm, 83, Boulevard Schumann, Luxemburg.

4) Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2011.

Der unterzeichnende Notar, der die englische Sprache beherrscht, erklärt hiermit, dass auf Wunsch der oben genannten erschienenen Partei die vorliegende Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Gemäß dem Wunsch derselben Partei und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text ist die englische Fassung maßgebend.

WORÜBER URKUNDE, geschehen und aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, hat dieser zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: D. WOLF, H. HANSEN und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 novembre 2010. Relation: LAC/2010/52565. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

*Le Receveur (signé): F. SANDT.*

Für gleichlautende Ausfertigung zwecks der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 30. November 2010.

Référence de publication: 2010158155/367.

(100182467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2010.

#### **G.E. Credit Corporation Holding SAH, Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 23.225.

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.

Le 25/11/2010.

Signature.

Référence de publication: 2010157135/10.

(100180896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

#### **Pamushana Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 78.232.

#### DISSOLUTION

L'an deux mille dix, le douze novembre.

Pardevant Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

A comparu:

"FFF LIMITED", société de droit de Saint-Vincent-et-les-Grenadines, ayant son siège social à Kingstown (Saint-Vincent), Trust House, 112, Bonadie Street,

représentée par Mademoiselle Sabine LEMOYE, employée privée, demeurant professionnellement à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt,

en vertu d'un acte de dépôt de documents, reçu par le notaire instrumentaire, en date du 15 mai 2007, enregistré à Luxembourg A.C., le 16 mai 2007, LAC / 2007 / 8689.

Ladite comparante, représentée comme indiqué ci-avant, a exposé au notaire instrumentaire et l'a prié d'acter:

Que la société anonyme holding "PAMUSHANA HOLDING S.A.", avec siège social à L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt, a été constituée suivant acte par le notaire Jean-Paul HENCKS, alors de résidence à Luxembourg, en date du 9 octobre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 240 du 2 avril 2001, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 78.232.

Que le capital de ladite société est à ce jour de trente-et-un mille euros (EUR 31.000,00), représenté par trente-et-une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,00) chacune.

Que "FFF LIMITED.", prénommée, est propriétaire de toutes les actions de ladite société "PAMUSHANA HOLDING S.A.".

Que l'actionnaire unique a décidé de dissoudre la société à partir de ce jour.

Que "FFF LIMITED", prénommée, se nomme liquidatrice de la société et déclare qu'elle a repris tout l'actif, a réglé tout le passif connu de la société et s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et inconnu à ce jour.

Qu'en conséquence, la société "PAMUSHANA HOLDING S.A." se trouve liquidée et a cessé d'exister.

Que la comparante, représentée comme dit, donne entière décharge aux administrateurs et commissaire en fonction.

Que les livres et documents sociaux de la société seront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège social de la société.

Et à l'instant-même il a été procédé à l'annulation des titres au porteur.

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: S. Lemoye, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 17 novembre 2010. Relation: LAC / 2010 / 50681. Reçu soixante-quinze euros 75,00€.

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour expédition conforme.

Luxembourg, le 19 novembre 2010.

Référence de publication: 2010157489/44.

(100181642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

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

Siège social: L-3353 Leudelange, 37, rue d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 43.957.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010157138/10.

(100180761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**Jamand International Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6182 Gonderange, 14, route d'Echternach.

R.C.S. Luxembourg B 137.062.

L'an deux mille dix,

le douze novembre.

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

ont comparu:

1) Monsieur James MONNAT, directeur de société, né à Houston, Texas (USA), le 20 septembre 1973, demeurant au 14, route d'Echternach, L-6182 Gonderange;

2) Madame Oana-Andreea MONNAT, née BARBU, superviseur de programme, née à Bacau (Roumanie), le 16 septembre 1974, demeurant au 14, route d'Echternach, L-6182 Gonderange.

Lesquels comparants, agissant en leur qualité de seuls et uniques associés de la société «JAMAND INTERNATIONAL S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée, établie et ayant son siège social actuel au 202 rue de Hamm, L-1713 Luxembourg,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 137 062, constituée suivant acte du notaire soussigné, en date du 13 mars 2008, sa publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations a été faite le 11 avril 2008, sous le numéro 902 et page 43261 et dont les statuts ne furent pas modifiés depuis lors,

se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont, à cet effet, requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit leurs résolutions, prises chacune séparément, à l'unanimité et sur ordre du jour conforme:

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des associés DECIDE de transférer, avec effet immédiat, le siège social statutaire et administratif de la Société de la ville de Luxembourg au 14 route d'Echternach, L-6182 Gonderange, commune de Junglinster.

*Deuxième résolution*

Afin de refléter ledit transfert du siège social, l'assemblée générale extraordinaire des associés DECIDE de modifier le premier alinéa de l'article CINQ (5) des statuts de la Société (dans les deux langues officielles des statuts de la Société [français et anglais], lequel alinéa aura désormais dans les deux versions précitées la nouvelle teneur suivante:

## VERSION FRANCAISE

**Art. 5. (Premier alinéa).**

«Le siège social est établi dans la commune de Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg.»

## VERSION ANGLAISE

**Art. 5. (First paragraph).**

“The registered office is established in the municipality of Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg.”

DONT ACTE, passé à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les personnes comparantes ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: J. MONNAT, O.A. MONNAT née BARBU, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 16 novembre 2010. Relation: EAC/2010/14003. Reçu soixante-quinze Euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2010157419/45.

(100182028) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**Global Management & Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 68.566.

Les comptes annuels de la société au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010157139/10.

(100180927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Groupe Nature et Vitalité Europe Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 29.785.

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.

Le 25/11/2010.

Signature.

Référence de publication: 2010157140/10.

(100180909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**GTG Constructions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 234, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 74.996.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010157141/10.

(100180758) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**H 96 Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 57.179.

Les comptes 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.

H 96 HOLDING S.A.

Régis DONATI / Jacopo ROSSI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010157142/12.

(100180624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**Koplast AG, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 19.702.

## RECTIFICATIF

Le bilan rectificatif au 31 décembre 2009 (rectificatif du dépôt du bilan au 31.12.2009 déposé le 27.07.2010 n° L100113163.04) a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signatures.

Référence de publication: 2010157158/12.

(100181076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**H.B.P. (Holding) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 66.872.

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: 2010157143/10.

(100180911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**H.S.T. sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1722 Luxembourg, 1, rue Joseph Heinz.

R.C.S. Luxembourg B 135.160.

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

Signature.

Référence de publication: 2010157144/10.

(100180843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**Helfin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 42.231.

*Extrait des résolutions prises lors de  
l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 novembre 2010*

L'Assemblée Générale ratifie la décision du Conseil d'Administration du 16 septembre 2010 de coopter aux fonctions d'administrateur Madame Claudia Herber, en remplacement de Monsieur Ivo Kustura, administrateur démissionnaire. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en l'année 2015.

Extrait sincère et conforme  
Helfin S.A.  
Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2010157145/16.

(100180702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 147.616.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue à la date du 10 novembre 2010 que

1. M. Alexander Tomov, consultant, demeurant professionnellement à BG-1000 Sofia, 76, Gurko Street, a été coopté comme administrateur en remplacement de Mme Anne Huberland, démissionnaire, demeurant professionnellement à L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.

2. M. Alexander Tomov, prénommé, est appelé à la fonction d'administrateur-délégué, chargé de la gestion journalière et pourra engager la société par sa seule signature.

Ses mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale annuelle de l'an 2015.

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

Luxembourg, le 10 novembre 2010.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

Référence de publication: 2010157162/18.

(100180613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Helfin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 42.231.

Le bilan au 31 décembre 2009, dûment approuvé, 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.

Extrait sincère et conforme

Helfin S.A.

Signature

Référence de publication: 2010157146/13.

(100180810) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Inluxa Group, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 131.712.

Im Jahre zweitausendzehn, den zwölften November.

Vor der unterzeichnenden Notar Jean-Joseph WAGNER, mit dem Amtssitz in Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg),

fand die außerordentliche Generalversammlung (die „Versammlung“) der Gesellschaft „INLUXA GROUP“ (die „Gesellschaft“), eine Aktiengesellschaft, mit Sitz in rue Adolphe 6, L-1116 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, B 131.712),

gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar, am 17. September 2007, welche Urkunde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am 19. Oktober 2007 unter der Nummer 2359 und Seite 113192, veröffentlicht wurde.

Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert auf Grund einer notariellen Urkunde die durch den amtierenden Notar, am 22. Oktober 2010, aufgenommen wurde und noch nicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, veröffentlicht wurde.

Die Versammlung wurde eröffnet unter dem Vorsitz von Frau Stéphanie GRISIUS, M. Phil. Finance B. Sc. Economics, beruflich wohnhaft in Luxemburg, die zur Schriftführerin ernannt, Frau Mariza ANTUNES, Angestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählt zur Stimmzählerin Frau Séverine HACKEL, Angestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg.  
Die Vorsitzende bittet den Notar folgendes festzuhalten:

- a) Gegenwärtigem Protokoll ist ein Verzeichnis der Aktien sowie der anwesenden und vertretenen Aktionären beigegeben. Diese Liste und auch die Vollmachten werden, nachdem sie unterschrieben wurden, mit der gegenwärtigen Urkunde einregistriert.
- b) Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass alle sechzehntausendzweihundert (16'200) Aktien, die das gesamte Aktienkapital in Höhe von einer Million sechshundertzwanzigtausend Euro (1'620'000.-EUR) darstellen, bei dieser außerordentlichen Generalversammlung vertreten sind, so dass gegenwärtige Versammlung rechtmäßig zusammentreten ist.
- c) Die Tagesordnung der Versammlung ist folgende:

*Tagesordnung:*

1) Aufstockung des Gesellschaftskapitals in Höhe von sechshundertvierzigtausend Euro (640'000.- EUR) um es von seinem jetzigen Betrag von einer Million sechshundertzwanzigtausend Euro (1'620'000.- EUR) eingeteilt in sechzehntausendzweihundert (16'200) Aktien von je einem Nennwert von einhundert Euro (100.- EUR) auf denjenigen von zwei Millionen zweihundertsechzigtausend Euro (2'260'000.-EUR) eingeteilt zu werden in zweiundzwanzigtausendsechshundert (22.600) Aktien von einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100.-) zu erhöhen, durch die Ausgabe von sechstausendvierhundert (6'400) neuen Aktien, mit einem Nominalwert von je einhundert Euro (100.- EUR), welche dieselben Rechte und Vorteile verbriefen wie die schon bereits bestehenden Aktien.

2) Zeichnung der neuen ausgegebenen Aktien durch den bestehenden Aktionär „PARTNER INVEST“, mit Sitz in Watergardens 6, Suite 24, Gibraltar, nach Feststellung dass die anderen gegenwärtigen Aktionäre rechtmäßig auf Ihr bevorzugtes Zeichnungsrecht zur Zeichnung der neuen Aktien verzichtet haben und Einzahlung voll in bar derselben neuen ausgegebenen Aktien durch den vorgezeichneten Aktionär „PARTNER INVEST“.

3) Abänderung von Artikel fünf, erster Absatz der Gesellschaftssatzung.

Nach Beratung fasst die Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Die Versammlung beschließt das Gesellschaftskapital um einen Betrag von sechshundertvierzigtausend Euro (640'000.- EUR) aufzustocken, um es von seinem jetzigen Betrag von einer Million sechshundertzwanzigtausend Euro (1'620'000.- EUR) eingeteilt in sechzehntausendzweihundert (16'200) Aktien von je einem Nennwert von einhundert Euro (100.- EUR) auf denjenigen von zwei Millionen zweihundertsechzigtausend Euro (2'260'000.-EUR), eingeteilt in zweiundzwanzigtausendsechshundert (22'600) Aktien von einem Nennwert von je einhundert Euro (100.- EUR), zu erhöhen.

*Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschließt, auf Grund dieser beschlossenen Kapitalerhöhung, sechstausendvierhundert (6'400) neue zusätzliche Aktien, mit einem Nominalwert von je einhundert Euro (100.- EUR), auszugeben, die alle mit den gleichen Rechten und Privilegien ausgestattet sind wie die bestehenden Aktien und ab dem Datum des Hauptversammlungsbeschlusses zu vorgeschlagener Kapitalerhöhung Anrecht auf Dividende gewähren.

*Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschließt den nachbenannten Zeichner und Aktionär „PARTNER INVEST“, eine Gesellschaft die dem Recht von Gibraltar unterliegt, mit Sitz in Watergardens 6, Suite 24, Gibraltar, zur Zeichnung aller sechstausendvierhundert (6'400) neuen soeben ausgegebenen Aktien, zuzulassen.

*Vierter Beschluss*

*Zeichnung und Einzahlung*

Alsdann erklärt „PARTNER INVEST“, vorbenannt,  
hier vertreten durch:

Frau Stéphanie GRISIUS, vorgeannt,

auf Grund einer ihr erteilten Vollmacht gegeben in Luxemburg, am 8. November 2010,

welche Vollmacht, nachdem sie von der Vollmachtnehmerin und von allen Mitgliedern des Büros und dem amtierenden Notar „ne varietur“ unterzeichnet wurde, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen,

die soeben durch die Gesellschaft neu ausgegebenen sechstausendvierhundert (6'400) Aktien mit einem Nennwert von je einhundert Euro (100.- EUR) zu zeichnen und dieselben vollständig und in bar einzuzahlen.

Der oben erwähnte Zeichner erklärt und alle, in dieser Versammlung Beteiligten erkennen an, dass jede dieser neuen Aktien zu ihrem Nennwert von je einhundert Euro (100.- EUR) voll und ganz in bar eingezahlt wurde, so dass der Gesellschaft der Betrag von sechshundertvierzigtausend Euro (640'000.- EUR) zur freien Verfügung steht, so wie es dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde, der dies ausdrücklich anerkennt.

Daraufhin beschließt die Hauptversammlung, die genannten Zeichnungen und Zahlungen anzunehmen und dem vorbezeichneten Zeichner die neuen Kapitalerhöhung zu bestätigen.

*Fünfter Beschluss*

Angesichts der oben aufgeführten Beschlüsse beschließt die Versammlung den ersten Absatz von Artikel 5 der Satzung durch den folgenden neuen ersten Absatz zu ersetzen:

**Art. 5.** „Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt zwei Millionen zweihundertsechzigtausend Euro (2'260'000.- EUR) eingeteilt in zweiundzwanzigttausendsechshundert (22'600) Aktien mit einem Nennwert von einhundert Euro (100.- EUR) pro Aktie.“

*Kosten*

Die Kosten, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde anfallen, werden auf zirka tausendachthundert Euro geschätzt.

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

Worüber Urkunde, aufgenommen Luxemburg-Stadt, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: S. GRISIUS, M. ANTUNES, S. HACKEL, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 16. November 2010. Relation: EAC/2010/14000. Erhalten fünfundsechzig Euro (75.-EUR).

*Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.*

Référence de publication: 2010157408/95.

(100181627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**Herinvest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 95.149.

Les comptes annuels au 30 juin 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.

FIDUPAR

10, Boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2010157147/13.

(100181073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Hodge's Bay Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 22.132.

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.

BRIMEYER Georges.

Référence de publication: 2010157148/10.

(100180671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Hodge's Bay Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 22.132.

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.

BRIMEYER Georges.

Référence de publication: 2010157149/10.

(100180672) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Air International Thermal (Luxembourg) Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.012.400,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.080.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique réuni en Assemblée Générale ordinaire en date du 18 novembre 2010*

Il résulte du procès verbal de l'assemblée générale ordinaire de l'associé unique tenue en date du 18 novembre 2010 à Luxembourg que:

- Monsieur Simon Bell a démissionné de son mandat de gérant de catégorie B avec effet immédiat au 12 novembre 2010;

- Monsieur Peter Coombe, né le 26 Janvier 1972 à Newcastle (Royaume-Uni), demeurant professionnellement au 27 Argyle Street, Unit 2, West Footscray, 3012 Melbourne (Australie) a été nommé gérant de catégorie B en remplacement pour une durée indéterminée avec effet au 12 novembre 2010.

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

Fait à Luxembourg, le 23 novembre 2010.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2010158282/21.

(100181917) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**Hodge's Bay Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 22.132.

—  
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.

BRIMEYER Georges.

Référence de publication: 2010157150/10.

(100180674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 29.787.

—  
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.

Le 25/11/2010.

Signature.

Référence de publication: 2010157151/10.

(100180897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 49.769.

—  
A l'issue de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 6 décembre 2001 le capital social de la société est fixé, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002, à 99.157,41 EUR, résultant d'une conversion de 4.000.000.- LUF en 99.157,41 EUR 4.000 actions sans valeur nominale entièrement libérées.

Luxembourg, le 26 novembre 2010.

*Pour extrait conforme et sincère*

*Signature*

Référence de publication: 2010157152/13.

(100180969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Asia Real Estate Prime Development Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 130.347.

Avec effet immédiat, les adresses de Frank-Rainer Vaessen et Chan Fook Kheong sont comme suit:

Frank-Rainer Vaessen  
An der Strempe 6  
D-40670 Meerbusch  
Allemagne

Chan Fook Kheong  
36A Dunearn Road  
#01-02 Chancery Court  
SGP-309426 Singapore  
Singapore

Luxembourg, le 26 novembre 2010  
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
Signature

Référence de publication: 2010158283/21.

(100182052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**L.J.D. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 66.156.

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

Référence de publication: 2010157159/10.

(100181050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**L'Elephant S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 137.859.

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.

FIDUPAR  
Signatures

Référence de publication: 2010157160/11.

(100181084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**La Reine Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 138.021.

*Extrait des résolutions prises par le gérant unique de la société le 23 novembre 2010*

Le gérant unique de la Société a décidé en date du 23 novembre 2010, de transférer le siège de la Société du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 23 novembre 2010.

Luxembourg Corporation Company SA  
Signatures

Référence de publication: 2010157161/13.

(100180681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Luxembourg Logistic Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 143.444.

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  
Signature

Référence de publication: 2010157163/11.

(100181231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**La Baleine S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 134.251.

Le Bilan au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations

FIDUPAR  
Signatures

Référence de publication: 2010157164/11.

(100181083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Partners Group Global Infrastructure 2009 S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 146.206.

Im Jahre zweitausendundzehn, den elften November.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri HELLINCKX, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

**IST ERSCHIENEN:**

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung Partners Group Management II S.à r.l., mit Sitz in L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare, H.G.R. Luxemburg Nummer B 140257,

hier ordnungsgemäss vertreten durch Herrn Sami Nummela, Privatangestellter, geschäftsansässig in Luxemburg, auf Grund eines Zirkularbeschlusses der Partners Group Management II S.à r.l., welcher gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt bleibt.

Die Komparentin handelt in ihrer Eigenschaft als Manager der Kommanditaktiengesellschaft Partners Group Global Infrastructure 2009 S.C.A. SICAR, mit Sitz in L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare.

Die Komparentin, handelnd wie vorerwähnt, hat den amtierenden Notar ersucht folgende Feststellungen zu beurkunden:

I - Die Gesellschaft Partners Group Global Infrastructure 2009 S.C.A., SICAR (hiernach "Gesellschaft"), mit Sitz in L-1116 Luxembourg, 55, avenue de la Gare, RCS Luxemburg Nummer B 146206, wurde gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Henri HELLINCKX, mit dem Amtssitz in Luxemburg, am 8. Mai 2009, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 1097 vom 3. Juni 2009. Die Satzung wurde abgeändert gemäss Urkunde des unterzeichneten Notars vom 18. Juni 2010, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 2086 vom 5. Oktober 2010.

II.- Die Gesellschaft hat ein Aktienkapital von EUR 347.842,853 (dreihundertsiebenundvierzigtausend achthundertzweiundvierzig Komma achthundertdreiundfünfzig Euro) eingeteilt in 319.299,050 (dreihundertneunzehntausend zweihundertneunundneunzig Komma null fünfzig) Manager-Aktien und 28.543,803 (achtundzwanzigtausend fünfhundertdreiundvierzig Komma achthundertdrei) Stammaktien mit einem Nominalwert von einem Euro (1,-EUR) pro Aktie."

III.- Die Gesellschaft hat ein genehmigtes Aktienkapital von zehn Millionen Euro (10.000.000,- EUR) und ist aufgeteilt in:

- fünf Millionen (5.000.000) Stammaktien mit einem Nominalwert von einem Euro (1,- EUR) pro Aktie; und
- fünf Millionen (5.000.000) Manager-Aktien mit einem Nominalwert von einem Euro (1,- EUR) pro Aktie.

IV.- Artikel 5 der Satzung, welcher die Voraussetzungen für ein genehmigtes Kapital schafft, beinhaltet folgende sachdienliche Angaben:

Der Manager ist berechtigt, im Rahmen der betraglichen Begrenzung des genehmigten Aktienkapitals Aktien wie folgt auszugeben:

- jede Stammaktie wird zu einem Zeichnungspreis von insgesamt ein tausend Euro (1.000,- EUR) ausgegeben (d.h. Nominalwert von 1,- EUR zuzüglich Emissionsagio von 999,- EUR); und
- jede Manager-Aktie wird zu einem Zeichnungsbetrag von einem Euro (1,- EUR) zuzüglich Emissionsagio von null (0) bis einem (1,-) Euro ausgegeben.

Die Gesamtsumme der von einem Gesellschaftsinvestor an die Gesellschaft getätigten Zahlungen (d.h. Nominalwert und Emissionsagio) werden als "Kapitaleinlagen" bezeichnet.

Der Manager kann im Rahmen des genehmigten Kapitals bis zum fünften Jahrestag der Veröffentlichung der Satzungen Aktien ausgeben. Diese Periode kann jedoch durch Aktionärsbeschluss, der gemäß den Regeln für die Änderung dieser Satzungen gefasst wurde, verlängert werden.

Der im Namen der Gesellschaft handelnde Manager verfügt über eine umfassende Kompetenz, das Vorgehen bei der Aufnahme von Investoren, bei Kapitalabrufen und bei Zahlungen, die auf Kapitalabrufe folgen, zu regeln.

IV.- Gemäss Beschluss vom 25. Juni 2010 hat der Manager entschieden, im Rahmen des genehmigten Kapitals, das Gesellschaftskapital um EUR 72.307,176 (zweiundsiebzigtausend dreihundertsieben Komma einhundertsechundsiebzig Euro) zu erhöhen, durch die Ausgabe von:

- 6.513,566 (sechstausend fünfhundertdreizehn Komma fünfhundertsechundsiebzig) neuen Stammaktien mit einem Nominalwert von je einem Euro (1,- EUR), ausgegeben mit einem Emissionsagio von EUR 999,- (neunhundertneundneunzig Euro),
- 65.793,610 (fünfundsechzigtausend siebenhundertdreundneunzig Komma sechshundertzehn) Manager-Aktien mit einem Nominalwert von je einem Euro (1,- EUR), ausgegeben ohne Emissionsagio.

Die Zeichnung und die Einzahlung der neuen Aktien ergeben sich aus den Zeichnungs- und Einzahlungsbelegen übermitteln durch die Komparentin, vertreten wie vorerwähnt, und der Nachweis wurde dem unterzeichneten Notar erbracht, dass die Gesellschaft von den Zeichnern im Verhältnis ihrer Zeichnung, den Gesamtbetrag von EUR 6.579.359,61 (sechs Millionen fünfhundertneundneunzigtausend dreihundertneundneunzig Komma einundsechzig Euro) erhalten hat.

V.- Dass aufgrund der oben genannten Beschlüsse und Entscheidungen, der Manager beschliesst Paragraph (b) von Artikel 5 der Satzung abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**" Art. 5. Aktienkapital. (Paragraph b).**

(b) Die Gesellschaft hat ein Aktienkapital von EUR 420.150,029 (vierhundertzwanzigtausend einhundertfünfzig Komma null neunundzwanzig Euro) eingeteilt in 385.092,660 (dreihundertfünfundachtzigtausend zweiundneunzig Komma sechs hundertsechzig) Manager-Aktien und 35.057,369 (fünfunddreissigtausend siebenundfünfzig Komma dreihundertneundsechzig) Stammaktien mit einem Nominalwert von einem Euro (1,-EUR) pro Aktie."

**Englische Version von Artikel, Paragraph b)**

**Art. 5. Share capital. (paragraph b).**

(b) The Corporation has a capital of EUR 420,150.029 (four hundred and twenty thousand one hundred and fifty point zero twenty-nine Euro) represented by 385,092.660 (three hundred and eighty-five thousand ninety-two point six hundred and sixty ) Manager-Shares and 35,057.369 (thirty-five thousand fifty-seven point three hundred and sixty-nine) Ordinary Shares of a par value of EUR 1.- (one Euro) per Share.

*Kosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr EUR 3.500,- abgeschätzt.

WORÜBER URKUNDE, errichtet wurde in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: S. NUMMELA und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 novembre 2010. Relation: LAC/2010/51208. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG – der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 29. November 2010.

Référence de publication: 2010157491/86.

(100181716) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**La Financière du Mont de l'Enclume, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.508.

---

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010157165/10.

(100180892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**La Financière du Mont de l'Enclume, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 54.508.

---

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010157166/10.

(100180894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

**Capital social: EUR 2.000.525,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.131.

---

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.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010157167/12.

(100181218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Bohl Mezzanine Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 51.266.

---

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 25 novembre 2010*

Sont nommés administrateurs leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2009:

- Monsieur Karl Heinz HAUPTMANN, investment manager, demeurant au 63, Na Strzi, CZ-140 62 Prague 4, République Tchèque, Président;

- Monsieur Pierre LENTZ, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg;

- Monsieur Luc HANSEN, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Le mandat de Monsieur John SEIL, en tant qu'administrateur de la société, n'est pas renouvelé.

Est nommée commissaire aux comptes son mandat expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2009:

- AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 25 novembre 2010.

Référence de publication: 2010157308/22.

(100181645) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

**NET s IT e.lu S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8538 Hovelange, 59, Am Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 96.966.

*Extrait du procès verbal de l'Assemblée Générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Hovelange, en date du 26 novembre 2010.*

*Résolutions*

1. L'assemblée accepte la démission de Monsieur David Goelff, demeurant à L-8538 Hovelange, 59 am Kiem, en tant que gérant de la société.

2. L'assemblée nomme Monsieur Alphonse Goelff, demeurant à L-8538 Hovelange, 59 am Kiem, en tant que nouveau gérant de la société.

3. Suite à la cession de parts du 1<sup>er</sup> décembre 2010, la nouvelle répartition des parts de la société se présente comme suit:

- M. GOELFF David, demeurant à L-8538 Hovelange, 59 am Kiem . . . . .	75 parts
- M. GOELFF Alphonse, demeurant à L-8538 Hovelange, 59 am Kiem. . . . .	25 parts
Total: . . . . .	100 parts

Luxembourg, le 26 novembre 2010.

David Goelff.

Référence de publication: 2010157472/20.

(100181688) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

**Larkas S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 44.369.

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA  
Signature

Référence de publication: 2010157168/11.

(100181132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

**FGIL, Fédération Générale des Instituteurs Luxembourgeois, société coopérative, Société à responsabilité limitée,**

**(anc. Fédération Générale des Instituteurs, société coopérative).**

Siège social: L-2514 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre Sauvage.

R.C.S. Luxembourg B 5.535.

*Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg le 31 mai 2010*

L'assemblée décide:

- de modifier la dénomination sociale: la société coopérative est désormais dénommée "Fédération Générale des Instituteurs Luxembourgeois, société coopérative", en abrégé "FGIL,"

- de modifier l'objet social de la société: la société coopérative a désormais pour objet social:

- l'engagement pour une école publique démocratique, citoyenne et laïque,
- la formation continue des enseignants et l'organisation d'actions pédagogiques et culturelles,
- la fondation d'oeuvres de nature sociale, culturelle, écologique et économique,
- l'élaboration et la vente de livres scolaires et de tout matériel quelconque.

- de modifier la durée de la société: la société coopérative a désormais une durée illimitée.

Luxembourg, le 24 novembre 2010.

MAZARS

Signature

Référence de publication: 2010158316/22.

(100181340) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 37.306.

---

Les comptes annuels au 30 juin 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.

FIDUPAR

Signatures

Référence de publication: 2010157171/11.

(100181059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Maclean S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 79.273.

---

Le Bilan au 31/03/2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 26 Novembre 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010157173/10.

(100181133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Maclean S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 1, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 79.273.

---

Le Bilan au 31/03/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 26 Novembre 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010157174/10.

(100181138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 59.475.

---

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.

Signature.

Référence de publication: 2010157175/10.

(100181067) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Marquesa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 36.198.

---

A l'issue de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 19 novembre 2001 le capital social de la société est fixé, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2002, à 30.986,69 EUR, résultant d'une conversion de 1.250.000.- LUF en 30.986,69 EUR 1.250 actions sans valeur nominale entièrement libérées.

Luxembourg, le 26 novembre 2010.

Pour extrait conforme et sincère

Signature

Référence de publication: 2010157176/13.

(100180964) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Distrielec S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 154.799.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale extraordinaire des actionnaires du 28 septembre 2010*

*Cinquième résolution*

Monsieur Michael PETIT demeurant à B-1180 BRUXELLES 171 rue François Vervloet est nommé administrateur délégué. Son mandat prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2013 statuant sur l'exercice 2012.

Il a le pouvoir de représenter la société dans le cadre de la gestion journalière et d'engager la société par sa signature individuelle dans le cadre de cette gestion journalière.

Monsieur Charles-Edouard RIES demeurant à Bole, Kebele 20 Maison N°083 Addis-Abeba Ethiopie est nommé administrateur. Son mandat prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2013 statuant sur l'exercice 2012.

Monsieur Georges MERGEN est révoqué du mandat d'administrateur délégué.

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

Pour DISTRIELEC SA

FIDUCIAIRES DES P.M.E.

SOCIETE ANONYME

Signature

Référence de publication: 2010158310/21.

(100181595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**Melijto Management S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie / Coin rue des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 135.283.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2010157177/10.

(100180852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**C&E Holdings Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 265.443.382,40.**

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

R.C.S. Luxembourg B 148.895.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of C&E Holdings Luxembourg, a société à responsabilité limitée (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of an amount of EUR 195,524,000 and registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés (Trade and Companies Register) under number B 148.895 (the "Company").

There appeared,

Information Services Luxembourg S.à r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of USD 595,200,634, having its registered office at 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Registre de Commerce et des Sociétés (Trade and Companies Register) under number B 145.294 (the "Sole Shareholder"),

here represented by Ms. Rachel Uhl, jurist, residing professionally in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed ne varietur shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder requests the notary to act that:

The 1,955,240 shares representing the whole share capital of the Company are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder through its proxy holder requests the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

- 1) Suppression of the nominal value of the shares of the Company;
  - 2) Conversion of the share capital of the Company from Euro to United States Dollar;
  - 3) Creation of a USD nominal value for the shares of the Company;
  - 4) Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect such actions;
- and
- 5) Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

#### *First resolution*

It is resolved to suppress temporarily the mention of the nominal value of the 1,955,240 shares representing the current share capital of the Company set at EUR 195,524,000.

#### *Second resolution*

It is resolved to convert the currency of the share capital of the Company from Euro (EUR) to United States Dollar (USD) with immediate effect. For the purpose of this conversion, the currency exchange rate to be applied is of EUR 1 for USD 1.35760. Consequently, the share capital of the Company amounts to USD 265,443,382.40 consisting of 1,955,240 shares without mention of nominal value.

#### *Third resolution*

It is resolved to reintroduce the mention of the nominal value of the shares of the Company, which is set at USD 135.76 per share, without any amendment to the share capital of the Company.

#### *Fourth resolution*

As a consequence of the foregoing resolutions and the contribution having been fully carried out, the Sole Shareholder resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

**“Art. 6.** The Company’s share capital is set at USD 265,443,382.40 (two hundred sixty-five million four hundred forty-three thousand three hundred eighty-two United States Dollars and forty cents) divided into 1,955,240 (one million nine hundred fifty-five thousand two hundred and forty) shares with a nominal value of USD 135.76 (one hundred and thirty-five United States Dollars and seventy-six cents) each, fully paidup.

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or, if there is more than one shareholder, by a resolution taken in the manner provided for amendments to the Articles.”

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

#### *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 capital

increase, have been estimated at about two thousand euros.

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

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

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

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

L’an deux mille dix, le dix-sept novembre,

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand - Duché de Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de C&E Holdings Luxembourg, une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec un capital social de 195.524.000 EUR et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B148.895 (la «Société»).

A comparu,

Information Services Luxembourg S.à r.l., une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec un capital social de 595.200.634 USD et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B145.294 (l'«Associé Unique»),

ici représentée par Mme Rachel Uhl, juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, Grand - Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur restera annexée au présent acte pour être enregistrées avec ce dernier.

L'Associé Unique prie le notaire d'acter que:

Les 1.955.240 parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informée.

L'Associé Unique représentée par son mandataire prie le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour:*

- 1) Suppression de la mention de la valeur nominale des parts sociales de la Société;
- 2) Conversion du capital social de la Société de Euro en Dollar Américain;
- 3) Création de la valeur nominale en Dollar Américain des parts sociales de la Société;
- 4) Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter de tels actes; et
- 5) Divers.

Après que l'agenda a été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

Il est décidé de supprimer temporairement la mention de la valeur nominale des 1.955.240 parts sociales représentant l'intégralité du capital social actuel de la Société établi à EUR 195.524.000.

#### *Deuxième résolution*

Il est décidé de convertir la devise du capital social de la Société de Euro (EUR) en Dollar Américain (USD) avec effet immédiat. Aux fins de cette conversion, le taux de conversion devant être appliqué est de 1 EUR pour 1,35760 USD.

Par conséquent, le capital social de la Société s'élève à 265.443.382,40 USD consistant en 1.955.240 parts sociales sans mention d'une valeur nominale.

#### *Troisième résolution*

Il est décidé de réintroduire la mention de la valeur nominale des parts sociales de la Société, qui est établie à 135,76 USD par part sociale, sans aucune modification du capital social de la Société.

#### *Quatrième résolution*

En conséquence des résolutions qui précèdent et l'apport ayant été pleinement effectué, l'Associé Unique a décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit:

**«Art. 6.** Le capital social est fixé à 265.443.382,40 USD (deux cent soixante-cinq millions quatre cent quarante-trois mille trois cent quatre-vingt deux Dollars Américains et quarante cents), divisé en 1.955.240 (un million neuf cent cinquante-cinq mille deux cent quarante) parts sociales d'une valeur nominale de 135,76 USD (cent trente-cinq Dollars Américains et soixante-seize cents) chacune et sont 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.»

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

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes ou qui pourrait être dû au regard de cette augmentation de capital est évaluée à environ deux mille euros.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de cette même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

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

Signé: Rachel UHL, Joseph ELVINGER

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 19 novembre 2010. Relation: LAC/2010/51078. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Référence de publication: 2010157321/134.

(100182105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

### **Key Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1226 Luxembourg, 20, rue J.-P. Beicht.

R.C.S. Luxembourg B 84.845.

### DISSOLUTION

L'an deux mille dix, le dix-huit octobre.

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

#### A COMPARU:

Monsieur Alfredo SPINETTI, commerçant, né à Serravalle Pistoiese (Italie), le 16 mai 1946, demeurant à Pistoia, Montecatini Terme, Via Marconi, 59 (Italie/Toscana)

ici représentée par Monsieur Mauro MACCARI, comptable, demeurant à Pistoia, Corso Gramsci, 66 (Italie/Toscana) en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle procuration, signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de documenter comme suit ses déclarations et constatations:

a) Que la société anonyme "KEY PARTICIPATIONS S.A.", (la "Société"), établie et ayant son siège social à L-1226 Luxembourg, 20, rue J.-P. Beicht, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 84.845, a été originellement constituée suivant acte reçu par Maître André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 6 décembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 479 du 26 mars 2002,

b) Que le capital social souscrit est fixé à trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) divisé en trente-deux (32) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

c) Que la partie comparante, représentée comme dit ci-avant, est la seule propriétaire de toutes les actions de la Société.

d) Que la partie comparante, représentée comme dit ci-avant, agissant comme actionnaire unique (l'"Actionnaire Unique"), prononce la dissolution anticipée de la Société avec effet immédiat.

e) Que l'Actionnaire Unique se désigne comme liquidateur de la Société et aura pleins pouvoirs d'établir, de signer, d'exécuter et de délivrer tous actes et documents, de faire toute déclaration et de faire tout ce qui est nécessaire ou utile pour mettre en exécution les dispositions du présent acte.

f) Que l'Actionnaire Unique déclare de manière irrévocable reprendre tout le passif présent et futur de la Société.

g) Que l'Actionnaire Unique déclare reprendre tout l'actif de la Société et s'engage à régler tout le passif de la Société indiqué au point f).

h) Que l'Actionnaire Unique déclare que la liquidation de la Société est clôturée et que tous les registres de la Société relatifs à l'émission d'actions ou de tous autres titres seront annulés.

Il constate que la Société a définitivement cessé d'exister.

i) Que décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs, au commissaire aux comptes et au liquidateur.

j) Que les livres et documents de la Société seront conservés pendant cinq ans au moins à l'ancien siège social de la Société à L-1226 Luxembourg, 20, rue J.-P. Beicht.

#### Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à la somme de sept cent cinquante euros et la partie comparante, en tant qu'associé unique, s'y engage personnellement.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, ès-qualité qu'il agit, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Mauro MACCARI, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher, le 26 octobre 2010. Relation: GRE/2010/3586. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME

Junglinster, le 29 novembre 2010.

Référence de publication: 2010157425/53.

(100182021) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 47.410.

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.

BRIMEYER Georges.

Référence de publication: 2010157181/10.

(100180627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Navlink S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.772.

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.

FIDUPAR

10, boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2010157182/13.

(100181068) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

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

Siège social: L-3480 Dudelange, 46, rue Gaffelt.

R.C.S. Luxembourg B 30.600.

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 12 novembre 2010.

Christine DOERNER

NOTAIRE

Référence de publication: 2010157184/12.

(100180766) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Pamphili S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 154.725.

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 novembre 2010 de la société, il a été décidé:

- D'accepter, avec effet immédiat, la démission de:

Monsieur Luca ANTOGNONI, résidant professionnellement au 19/21 Boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg de sa fonction de gérant

- De nommer comme nouveau gérant, avec effet immédiat

Madame Rossana DI PINTO résidant professionnellement au 19/21 Boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg son mandat ayant pour échéance l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2010.

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

PAMPHILI S.à R.L.  
Société à Responsabilité Limitée  
Signatures

Référence de publication: 2010157488/19.

(100181986) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**N.D.S., New Dynamic Solutions, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 141.558.

---

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.

Signatures.

Référence de publication: 2010157185/10.

(100181086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Normatis S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.176.

---

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA  
Signature

Référence de publication: 2010157186/11.

(100180870) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**Normatis S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.176.

---

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.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA  
Signature

Référence de publication: 2010157187/11.

(100180871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 novembre 2010.

---

**L'Elephant S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.859.

---

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 1<sup>er</sup> septembre 2010 à 14.00 heures à Luxembourg 23, avenue de la Porte-Neuve*

- Le mandat des administrateurs venant à échéance lors de la présente Assemblée, il a été décidé, à l'unanimité, de renouveler le mandat de:

\* Monsieur Philippe BOUYE, dirigeant d'entreprises, demeurant rue Prosper, 12 à F-33000 BORDEAUX,

\* Monsieur Joseph WINANDY, Administrateur de sociétés, demeurant rue de l'Horizon, 92 à L-5960 Itzig,

\* La société Cosafin SA, société anonyme, domiciliée au 23, avenue de la Porte-Neuve L-2227 Luxembourg et représentée par Monsieur Jacques Bordet, 10, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

- Le mandat du commissaire aux comptes venant à échéance lors de la présente Assemblée, il a été décidé à l'unanimité, de renouveler le mandat de la Fiduciaire HRT, 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2010.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010158336/22.

(100181373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

**SAG Industries S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 131.472.

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.

Référence de publication: 2010157537/9.

(100181953) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

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

**Capital social: CHF 1.000.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 155.918.

In the year two thousand ten, on the 19th day of October.

Before us, Maître Jacques DELVAUX, notary residing in Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

Sunrise Communications International S.A., a public limited liability company (société anonyme) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 20 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 155.748 (the "Sole Shareholder");

hereby represented by Mrs Caroline RONFORT, employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy established on 19<sup>th</sup> October 2010.

The said proxy after having been signed "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

It is the Sole Shareholder of the private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under the name of "Skylight S.à r.l.", governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 20 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 155.918 and incorporated pursuant to a deed of Maître Jacques Delvaux, notary residing in Luxembourg, dated 9 September 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (hereafter referred to as the "Company"). The Company's articles of incorporation (the "Articles") have not been amended since that date.

The share capital of the Company is currently set at forty-one thousand Swiss Francs (CHF 41,000.-) represented by four million one hundred thousand (4,100,000) shares (parts sociales), with a par value of one centime Swiss Franc (CHF 0.01) each, all subscribed and fully paid-up.

The Sole Shareholder, duly represented as stated hereinabove, having recognized to be fully informed of the resolutions to be taken, has decided to vote on all items of the following agenda:

a. Decision to increase the share capital of the Company by an amount of nine hundred fifty-nine thousand Swiss Francs (CHF 959,000) in order to raise it from its current amount of forty-one thousand Swiss Francs (CHF 41,000.-) to one million Swiss Francs (CHF 1,000,000.-) by issuing ninety-five million nine hundred thousand (95,900,000) new shares (parts sociales), having a nominal value of one centime Swiss Franc (CHF 0.01) each, together with a total share premium of four hundred nine million three hundred seven thousand Swiss Francs (CHF 409,307,000.-), (the "New Shares");

b. Subscription and full payment by contribution in cash by the current Sole Shareholder of the Company of the New Shares;

c. Subsequent modification of paragraph 1 of article 6.1 of the articles of association of the Company ("Subscribed Share Capital"); and

d. Miscellaneous.

The Sole Shareholder, holding the totality of the share capital of the Company, represented as stated here above, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has taken the following resolutions by unanimous vote:

*First resolution*

The Sole Shareholder RESOLVES to increase the share capital of the Company by an amount of nine hundred fifty-nine thousand Swiss Francs (CHF 959,000.-) in order to raise it from its current amount of forty-one thousand Swiss Francs (CHF 41,000.-) to one million Swiss Francs (CHF 1,000,000.-) by issuing ninety-five million nine hundred thousand (95,900,000) new shares (parts sociales), having a nominal value of one centime Swiss Franc (CHF 0.01) each, together with a total share premium of four hundred nine million three hundred seven thousand Swiss Francs (CHF 409,307,000.-).

*Subscription - Payment*

Thereupon appeared the Sole Shareholder, duly represented as stated hereinabove which declares to subscribe to all the ninety-five million nine hundred thousand (95,900,000) New Shares, having a nominal value of one centime Swiss Franc (CHF 0.01) each, together with a total share premium of four hundred nine million three hundred seven thousand Swiss Francs (CHF 409,307,000.-).

The person appearing declares that the New Shares have been entirely paid up in cash by the Sole Shareholder and that the Company has from now on at its disposal the total amount (including the payment of the total share premium) the counter value in Euro of four hundred ten million two hundred sixty-six thousand Swiss Francs (CHF 410,266,000.-), proof of which is given by a bank certificate to the undersigned notary who expressly records this statement.

*Second resolution*

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder RESOLVES to amend the paragraph 1 of Article 6.1 of the Articles of the Company ("Subscribed Share Capital"), so that it shall henceforth read as follows:

" **6.1.1.** The Company's corporate capital is fixed at one million Swiss Francs (CHF 1,000,000.-) represented by one hundred million (100,000,000) shares (parts sociales) of One Centime Swiss Franc (CHF 0.01) each, all fully subscribed and entirely paid up."

There being no further business, the meeting is terminated.

*Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 6.400.-.

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

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day indicated at the beginning of this deed. The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le dix-neuf octobre.

Par-devant Maître Jacques DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg.

**A COMPARU:**

Sunrise Communications International S.A., une société anonyme régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155.748 (l'«Associé Unique»);

Ici représentée par Mme Caroline RONFORT, employée, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration établie le 19 octobre 2010.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les besoins d'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté comme stipulé ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Qu'il est l'Associé Unique d'une société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de «Skylight S.à r.l.», régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155.918 et constituée suivant acte du notaire Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 septembre 2010, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, (ci-après désignée comme la «Société»). Les statuts de la Société (les «Statuts») n'ont pas été modifiés depuis cette date.

Le capital social de la Société s'élève actuellement à quarante et un mille Francs Suisse (CHF 41.000,-) représenté par quatre millions cent mille (4.100.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime de Franc Suisse (CHF 0,01) chacune, toutes souscrites et libérées.

L'Associé Unique, dûment représenté comme décrit ci-dessus, a reconnu être dûment informé des résolutions à prendre, et a décidé de voter sur tous les points de l'agenda reproduit ci-après:

a) Décision d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de neuf cent cinquante-neuf mille Francs Suisse (CHF 959.000,-) afin d'augmenter le capital social de son montant actuel de quarante et un mille Francs Suisse (CHF 41.000,-) pour atteindre la somme de un million Francs Suisse (CHF 1.000.000,-) par l'émission de quatre-vingtquinze millions neuf cent mille (95.900.000) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale d'un centime de Franc Suisse (CHF 0,01) chacune, avec une prime d'émission totale de quatre cent neuf millions trois cent sept mille Francs Suisse (CHF 409.307.000,-), (les «Nouvelles Parts Sociales»);

b) Souscription et paiement intégral des Nouvelles Parts Sociales par apport en numéraire par l'actuel Associé Unique de la Société;

c) Subséquente modification du paragraphe 1 de l'article 6.1 des statuts de la Société («Capital Souscrit et Libéré»); et

d) Divers.

L'Associé Unique, détenteur de la totalité du capital social de la Société, représenté comme décrit ci-dessus, a immédiatement décidé de tenir une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes par vote unanime:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique DECIDE d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de neuf cent cinquante-neuf mille Francs Suisse (CHF 959.000,-) afin d'augmenter le capital social de son montant actuel de quarante et un mille Francs Suisse (CHF 41.000,-) pour atteindre la somme de un million Francs Suisse (CHF 1.000.000,-) par l'émission de quatre-vingt-quinze millions neuf cents mille (95.900.000) Nouvelles Parts Sociales, ayant une valeur nominale d'un centime de Franc Suisse (CHF 0,01) chacune, avec une prime d'émission totale de quatre cent neuf millions trois cent sept mille Francs Suisse (CHF 409.307.000,-).

#### *Souscription - Paiement*

L'Associé Unique, représenté comme décrit ci-dessus, DECLARE souscrire à toutes les quatre-vingt-quinze millions neuf cent mille (95.900.000) Nouvelles Parts Sociales, ayant une valeur nominale d'un centime de Franc Suisse (CHF 0,01) chacune, avec une prime d'émission totale de quatre cent neuf millions trois cent sept mille Francs Suisse (CHF 409.307.000,-).

La partie comparante déclare que les Nouvelles Parts Sociales ont été entièrement libérées en numéraire par l'Associé Unique et que la Société a dès à présent à sa disposition le montant total en Euro (incluant la prime d'émission totale) équivalent à quatre cent dix millions deux cent soixante-six mille Francs Suisse (CHF 410.266.000,-), preuve ayant été donnée par le biais d'un certificat bancaire au notaire instrumentant qui enregistre expressément ce constat.

#### *Seconde résolution*

En conséquence de la précédente résolution, l'Associé Unique DECIDE de modifier le paragraphe 1 de l'article 6.1 des Statuts de la Société («Capital Souscrit et Libéré»), qui aura dès lors la teneur suivante:

« **6.1.1.** Le capital social de la Société est fixé à un million Francs Suisse (CHF 1.000.000) représenté par cent million (100.000.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un centime de Franc Suisse (CHF 0,01), toutes entièrement souscrites et libérées».

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

#### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges, de quelque nature qu'ils soient, incombant à la Société à raison du présent acte, sont approximativement estimés à EUR 6.400.-.

Le notaire instrumentant, qui affirme maîtriser la langue anglaise, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est libellé en anglais, suivi d'une traduction française, et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Lecture faite à la personne comparante, celle-ci a signé l'original du présent acte avec le notaire.

Signé: C. RONFORT, J. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg, actes civils le 27 octobre 2010, LAC/2010/47121: Reçu soixante quinze Euros (EUR 75.-)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 28 November 2010.

Référence de publication: 2010157523/148.

(100181329) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.