

# 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° 779

21 avril 2011

### SOMMAIRE

Allianz PIMCO Europazins »K« .....	37364	KAYSER Systems S.à r.l. ....	37391
Allianz PIMCO Euro Rentplus .....	37364	KCH Even Hamburg S.à r.l. ....	37392
Berenberg Fund-of-Funds .....	37346	K-Dow Petrochemicals Americas Holding S.à r.l. ....	37389
Boreas Holdings S.à r.l. ....	37378	KEV Germany 3 S.à r.l. ....	37375
Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l. .....	37364	Kintel Holding .....	37392
Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l. .....	37372	KPI Investment Property 50 S.à r.l. ....	37392
Club des Jeunes Olingen a.s.b.l. ....	37379	KPI Investment Property 50 S.à r.l. ....	37392
cominvest Total Return Bond .....	37363	LOUSIN INVESTMENT, Société Anony- me .....	37391
Davis Funds Sicav .....	37346	LWM .....	37379
Fonciaxess S.A. ....	37372	Malicobe S.A. - SPF .....	37391
Fruit Freeze Invest S.A. ....	37375	Migrolux .....	37369
Fruit Freeze Invest S.A. ....	37371	Obegi Group S.A. ....	37369
Fruit Freeze Invest S.A. ....	37375	Patriarch Classic .....	37346
Fruit Freeze Invest S.A. ....	37378	Patriarch Classic .....	37346
Global Strategic Holdings .....	37378	Pattison S.à r.l. ....	37371
Gosth S.A. ....	37378	Red Point S.à r.l. ....	37381
Grandfin International S.A. ....	37388	Sloughi S.A. ....	37381
H.A.N. SCI .....	37388	SWIP & CWI Luxembourg (No. 1) Mana- gement Company S.à r.l. ....	37354
H.R.O. S.A.- SPF .....	37390	Toy Park Holding S.A. ....	37387
Immo Hotel S.A. ....	37390	Toy Park S.A. SPF .....	37387
Infinite Invest .....	37389	WLM S.A. ....	37389
Island Holding S.à r.l. ....	37376		

**Patriarch Classic, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Allgemeine Verwaltungsreglement, welches am 24. März 2011 in Kraft trat. Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 24. März 2011.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011047823/11.

(110053273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2011.

---

**Patriarch Classic, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Sonderreglement, welches am 24. März 2011 in Kraft trat. Das Sonderreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 24. März 2011.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011047824/11.

(110053274) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 avril 2011.

---

**Berenberg Fund-of-Funds, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de Berenberg Fund-of-Funds modifié au 1. avril 2011 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, avril 2011

Berenberg Lux Invest S.A.

Référence de publication: 2011047970/10.

(110053781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 avril 2011.

---

**Davis Funds Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 49.537.

In the year two thousand and eleven, on the seventh day of the month of January.

Before us Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders (the "Meeting") of Davis Funds SICAV, a société anonyme qualifying as a société d'investissement à capital variable having its registered office in Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 49.537), (hereafter referred to as the "Company"). The Company was incorporated by a deed of the notary Edmund Schroeder, then residing in Mersch, on 19 December 1994, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") of 1 February 1995. The articles of association of the Company (the "Articles") were amended for the last time by a deed of the notary Henri Hellinckx on 12 January 2006, published in the Mémorial on 26 May 2006.

The Meeting was opened at 11.30 a.m. with Ms Cecile LEROY, a private employee, residing professionally in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, elected as chairman of the Meeting.

The chairman appointed as secretary Mr Jean-Baptiste SIMBA, private employee, residing professionally in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer Mr Silvano DEL ROSSO, private employee, residing professionally in 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The bureau of the Meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

1. The agenda of the Meeting is the following:

*Agenda  
Sole Resolution*

To amend the articles of association of the Company (the "Articles") as follows:

- a. amendment of articles 4, 10, 11, 14, 20, 21 and 22 in order to reflect amendments to the law on commercial companies dated 10 August 1915;
- b. amendment of article 9 in order to allow votes by sub-fund or class of shares if the votes are only with regard to issues for that sub-fund or class or if a conflict exists between sub-funds or classes;
- c. amendment of articles 12, 16 and 29 in order to anticipate the future amendments to the law of 20 December 2002 relating to undertaking for collective investments to permit:
  - (i) to determine the record date preceding a shareholder meeting to determine shareholders to be allowed to attend and vote at the meeting;
  - (ii) a sub-fund of the Company to invest in other sub-funds of the Company; and
  - (iii) to allow application of new cross-border merger provisions;
- d. amendment of article 19, in order to bind the Company by the signature of any Director;
- e. amendment of article 21:
  - (i) to allow the Company to acquire its own shares;
  - (ii) to clarify that the redemption price shall normally be paid within seven business days; and
  - (iii) to clarify some operational aspects of the redemption and conversion requests;
- f. amendment of articles 21 and 24 in order to allow the Company to hold or issue shares to be held in a treasury account;
- g. amendment of article 23 in order to remove the language that would allow creditors of one sub-fund to seek assets from another sub-fund;
- h. amendment of article 24 to allow the Company to apply a dilution levy not exceeding 2% of the net asset value;
- i. amendment of article 29:
  - (i) to allow the Board to decide upon the liquidation or merger of a fund or class of shares if they fall below ten million USD or there is a change in economic or political situation, and consequential deletion of last paragraph of article 5 and 21;
  - (ii) to allow the general meeting of shareholders of a specific class or sub-fund to amalgamate this class or sub-fund into another class or sub-fund of the Company or of another Luxembourg undertaking for collective investments; and
  - (iii) to clarify the possible amalgamation into another undertaking for collective investment of the mutual fund type;
- j. general update and clarification of all references to share class(es) and sub-fund(s) of the Articles by amending articles 5, 6, 8, 11, 16, 18, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 29 and 30.

2. The extraordinary general meeting held on November 25, 2010 could not validly deliberate because of lack of quorum and that the present Meeting was therefore, in accordance with Luxembourg law, convened by notices containing the agenda of the Meeting published twice, with a minimum interval of fifteen days, and fifteen days before the Meeting, in the Mémorial, in the Luxemburger Wort, in the Tageblatt and in the Börsen Zeitung on 30 November 2010 and on 20 December 2010 (2<sup>nd</sup> publication in the Börsen Zeitung on 21 December 2010) and posted by mail to all registered shareholders on 6 December 2010 for Hong Kong residents and English speaking shareholders and on 13 December 2010 for the Germany speaking shareholders.

3. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list signed by the members of the bureau, the proxy holders, the shareholders present and the undersigned notary will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

4. No quorum is required for this Meeting.

5. As a result of the foregoing, the present Meeting is regularly constituted and may validly decide on the items on the agenda.

Then the Meeting, after deliberating takes the following resolutions:

*Sole resolution*

The Meeting by 220,065 votes in favour, 10,260 abstentions and 3,447 votes against decides to amend the Articles as follows:

- Amendment of article 4 so as to read as follows:

"The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. The registered office of the Corporation may be transferred to any other place of the commune of Luxembourg by resolution of the Board of Directors. Wholly owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

If and to the extent permitted by applicable laws and regulations, the Board of Directors may decide to transfer the registered office of the Corporation to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, military, economic or social developments have occurred or are imminent (that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad), the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.";

- Amendment of the fifth and sixth paragraphs of article 5 so as to read as follows:

"Such shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different sub-funds and the proceeds of the issue of each sub-fund shall be invested pursuant to Article three hereof in transferable securities and other permitted liquid financial assets corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or to such specific types of equity or debt securities or/and with such specific distribution policy as the Board of Directors shall from time to time determine in respect of each sub-fund. The Board of Directors may further decide to create within each sub-fund two or more classes whose assets will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the sub-fund concerned but where a specific sales and redemption charge structure, a specific distribution policy or hedging policy or other specific features are applied to each class of shares.

For the purpose of determining the capital of the Corporation, the net assets attributable to each sub-fund shall, if not expressed in USD be translated into USD and the capital shall be the total net assets of all the sub-funds.";

- Deletion of the last paragraph of article 5;

- Amendment of the fourth paragraph of article 6 so as to read as follows:

"Payments of dividends will be made to shareholders, in respect of registered shares, as described in the most current sales documents and at their address in the Register of Shareholders or to designated third parties and, in respect of bearer shares, upon presentation of the relevant dividend coupons.";

- Amendment of the third sentence of item 1) of article 8 so as to read as follows:

"The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver without undue delay to the Corporation the share certificate or certificates, if issued representing the shares specified in the redemption notice.";

- Amendment of the first sentence of item 3) of article 8 so as to read as follows:

"Payment of the redemption price will be made to the shareholder appearing as the owner of such shares in the currency in which the Net Asset Value of the shares of the sub-fund concerned is determined except in periods of exchange restrictions and the redemption price will be deposited with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate or certificates, if issued, specified in such notice.";

- Amendment of the last paragraph of article 8 so as to read as follows:

"Where it appears that a shareholder of a class of shares restricted to institutional investors (in the meaning of article 129 of the 2002 Law) is not an institutional investor, the Corporation may either redeem the relevant shares or convert such shares into shares of a class which is not restricted to institutional investors (provided that there exists such a class with similar characteristics) and notify the relevant shareholder of such conversion.";

- Insertion of a new paragraph at the end of article 9 so as to read as follows:

"Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Corporation regardless of the sub-fund of which they are shareholders. However, if the decisions are only concerning the particular rights of the shareholders of one sub-fund or class of shares or if the possibility exists of a conflict of interest between different sub-funds or class of shares, such decisions are also to be taken by a general meeting representing the shareholders of such sub-fund or class of shares.";

- Insertion of a new paragraph between the current first and second paragraphs of article 10 so as to read as follows:

"If permitted by and at the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the annual general meeting of shareholders may be held at another date, time or place than those set forth in the preceding paragraph, which date, time or place are to be decided by the Board of Directors.";

- Amendment of the second and third paragraphs of article 11 so as to read as follows:

"Each full share of whatever sub-fund and regardless of the Net Asset Value per share within its sub-fund, is entitled to one vote subject to the restrictions contained in these articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile or any other electronic means capable of evidencing such proxy form as permitted by law. Such proxy form will remain valid for any reconvened meeting unless it is specifically revoked. The Board of Directors may determine that a shareholder may also participate at any meeting of shareholders by visioconference or any other means of telecommunication allowing to identify such shareholder. Such means must allow the shareholder to effectively act at such meeting of shareholders, the proceedings of which must be retransmitted continuously to such shareholder.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to shares

represented at the meeting but in respect of which the shareholders have not taken part in the vote or have abstained or have returned a blank or invalid vote.";

- Insertion of a new paragraph at the end of article 12 so as to read as follows:

"If permitted by and at the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the notice of any general meeting of shareholders may specify that the quorum and the majority applicable for this general meeting will be determined by reference to the shares issued and in circulation at a certain date and time preceding the general meeting (the "Record Date"), whereas the right of a shareholder to participate at a general meeting of shareholders and to exercise the voting right attached to his/its/her shares will be determined by reference to the shares held by this shareholder as at the Record Date.";

- Amendment of the last paragraph of article 13 so as to read as follows:

"In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.";

- Amendment of the first sentence of the first paragraph of article 14 so as to read as follows:

"The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen.";

- Amendment of the two last sentences of the fourth paragraph of article 14 so as to read as follows:

"This notice may be waived by the consent in writing, fax or any other means of electronic transmission of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.";

- Amendment of the fifth paragraph of article 14 so as to read as follows:

"Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another director as his proxy in writing, fax or any other means of electronic transmission capable of evidencing such proxy as permitted by law. A director may also participate at any board meeting by telephone conference, visioconference or any other means of telecommunication allowing to identify such director. Such means must allow the director to effectively act at such meeting of the Board of Directors, the proceedings of which must be retransmitted continuously to such director.";

- Amendment of the two first sentences of the seventh paragraph of article 14 so as to read as follows:

"The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors. Decision(s) shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.";

- Amendment of the fourth paragraph of article 16 so as to read as follows:

"The Board of Directors of the Corporation may decide to invest up to one hundred percent of the total net assets of each sub-fund of the Corporation in different transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by any Member State of the European Union, its local authorities, a non-Member State of the European Union, as acceptable by the Luxembourg supervisory authority and disclosed in the sales documents of the Corporation, or public international bodies of which one or more of such Member States of the European Union are members, or by any of the Member State of the Organisation for Economic Cooperation and Development, provided that in the case where the Corporation decides to make use of this provision it must hold, on behalf of the sub-fund concerned, securities from at least six different issues and securities from any one issue may not account for more than thirty per cent of such sub-fund's total net assets.";

- Insertion of a new paragraph between the current fifth and sixth paragraphs of article 16 so as to read as follows:

"If permitted by and at the conditions set forth in Luxembourg laws and regulations, the Board of Directors may, at any time it deems appropriate and to the largest extent permitted by applicable Luxembourg laws and regulations, but in accordance with the provisions set forth in the sales documents of the Corporation, invest in one or more other sub-funds. Should a sub-fund invest in shares of another sub-fund of the Corporation, no subscription, redemption, management or advisory fee will be charged on account of the sub-fund's investment in the other sub-fund.";

- Amendment of the three last paragraphs of article 16 so as to read as follows:

"The Board of Directors may decide that investments of a sub-fund to be made with the aim to replicate a certain stock or bond index provided that the relevant index is recognised by the Luxembourg supervisory authority on the basis that it is sufficiently diversified, represents an adequate benchmark for the market to which it refers and is published in an appropriate manner.

The Corporation will not invest more than 10% of the net assets of any sub-fund in undertakings for collective investment as defined in Article 41 (1) (e) of the 2002 Law.

The Board of Directors may invest and manage all or any part of the pools of assets established for two or more sub-funds on a pooled basis, as described in Article 23 where it is appropriate with regard to their respective investment sectors to do so.";

- Amendment of article 18 so as to read as follows:

"The Corporation may indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason

of his being or having been a director or officer of the Corporation or, at its request, of any other corporation of which the Corporation is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Corporation is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.";

- Amendment of article 19 so as to read as follows:

"The Corporation will be bound by the signature of any Director or by the individual signature of any person to whom signatory authority has been delegated by the Board of Directors.";

- Amendment of article 20 so as to read as follows:

"The Corporation shall appoint an independent auditor ("réviseur d'entreprises") who shall carry out the duties prescribed by the 2002 Law. The independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders and serve until its successor shall have been elected.";

- Amendment of article 21 so as to read as follows:

"As is more especially prescribed hereinbelow, the Corporation has the power to redeem or acquire its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

Any shareholder may at any time request the redemption of all or part of his shares by the Corporation. The redemption price shall normally be paid not later than seven bank business days after the date on which the applicable Net Asset Value was determined and shall be equal to the Net Asset Value for the relevant class of shares of the sub-fund as determined in accordance with the provisions of Article twenty-three hereof, on the Valuation Date (as defined in article 22) on which the request for redemption is received, or if the Board of Directors so resolves, the Valuation Date following the day of receipt or, as the case may be, the Valuation Day preceding the date of receipt of such request, less a charge, not to exceed one percent of the Net Asset Value per share, as the sales documents may provide. The relevant redemption price may be rounded downwards as the Board of Directors may decide.

Any redemption request must be filed by such shareholder in written form (or a request evidenced by any other electronic means deemed acceptable by the Corporation) subject to the conditions set out in the sales documents of the Corporation at the registered office of the Corporation in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate or certificates for such shares in proper form (if issued) and accompanied by proper evidence of transfer or assignment.

Any request for redemption shall be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article twenty-two hereof. In the absence of revocation, redemption will occur at a price based on the Net Asset Value of the first Valuation Date after the end of the suspension.

Shares of the capital stock of the Corporation redeemed by the Corporation shall be cancelled or held by the Corporation in a treasury account, as may be resolved from time to time by the Board of Directors.

Any shareholder may request conversion of whole or part of his shares of one sub-fund into shares of another sub-fund or the conversion of whole or part of his shares from one class of shares of a sub-fund into another class of shares of the same sub-fund at the respective Net Asset Values of the shares of the relevant sub-fund, provided that the Board of Directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of a charge as specified in the sales documents.

The conversion request may not be accepted unless any previous transaction involving the shares to be converted has been fully settled by such shareholder.

No request for redemption or conversion by a single shareholder may, unless otherwise decided by the Board of Directors, be for an amount of less than that of the minimum holding amount as determined from time to time by the Board of Directors.

If a redemption or conversion or sale of shares would reduce the value of the holdings of a single shareholder of shares of one sub-fund below the minimum holding amount as the Board of Directors shall determine from time to time, then such shareholder shall be deemed to have requested the redemption or conversion, as the case may be, of all his shares of such sub-fund.

The Corporation may also acquire its own shares in an open-market transaction through a stock exchange or another regulated market either directly or through a broker. The price at which the Corporation may acquire its own shares shall in all circumstances not exceed the last applicable Net Asset Value and subject to such other conditions or restrictions as may be determined from time to time by a general meeting of shareholders for which no quorum shall be required and resolutions shall be passed at the majority requirements set forth in Article 11. hereof.";

- Amendment of article 22 so as to read as follows:

"For the purpose of determining the issue, conversion and redemption price thereof, the Net Asset Value of shares in the Corporation shall be determined as to the shares of each sub-fund by the Corporation from time to time, but in no instance less than twice monthly, as the Board of Directors by resolution may direct (every such day or time for determination of Net Asset Value being referred to herein as a "Valuation Date").



The Corporation may suspend the determination of the Net Asset Value of shares of any particular sub-fund and the issue, conversion and redemption of its shares from its shareholders as well as conversion from and to shares of each sub-fund

a) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which any substantial portion of the investments of the Corporation attributable to such sub-fund from time to time is quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended; or

b) in case of existence of any state of affairs which constitutes an emergency, as a result of which disposals or valuation of assets owned by the Corporation attributable to such sub-fund would be impracticable; or

c) in case of breakdown in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of any of the investments of such sub-fund or the current price or values on any stock exchange in respect of the assets attributable to such sub-fund; or

d) during any period when the Corporation is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of the shares of such class or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of shares cannot in the opinion of the Board of Directors be effected at normal rates of exchange; or

e) if the directors so decide, upon the publication of a notice convening a general meeting of shareholders for the purpose of resolving the winding-up of the Corporation.

Any such suspension shall be published, if appropriate, by the Corporation and shall be notified to shareholders requesting repurchase of their shares by the Corporation at the time of the filing of the written request (or a request evidenced by any other electronic mean deemed acceptable by the Corporation) for such repurchase as specified in Article twenty-one hereof.

Such suspension as to any sub-fund shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value, the issue, redemption and conversion of the shares of any other sub-fund.";

- Amendment of the first paragraph of article 23 so as to read as follows:

"The Net Asset Value of shares of each sub-fund shall be expressed as a per share figure in the currency of the relevant sub-fund as determined by the Board of Directors and shall be determined in respect of any Valuation Date by dividing the net assets of the Corporation corresponding to each sub-fund, being the value of the assets of the Corporation corresponding to such sub-fund, less its liabilities attributable to such sub-fund at such time or times as the directors may determine at the place where the Net Asset Value is calculated, by the number of shares of the relevant sub-fund then outstanding and by rounding the resulting sum to two decimal places.";

- Amendment of item A. g) 9) of article 23 so as to read as follows:

"9) any assets or liabilities in currencies other than the base currency of the sub-fund will be converted using the relevant spot rate quoted by a bank or other responsible financial institution.";

- Amendment of item B. e) of article 23 so as to read as follows:

"e) all other liabilities of the Corporation of whatsoever kind and nature except liabilities represented by shares in the Corporation. In determining the amount of such liabilities the Corporation shall take into account all expenses payable by the Corporation comprising formation expenses, fees payable to its investment advisers or investment managers or to its management company (if any), fees and expenses payable to its accountants, custodian and its correspondents, domiciliary, registrar and transfer agents, any paying agent and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Corporation, fees and expenses incurred in connection with the listing of the shares of the Corporation at any stock exchange or to obtain a quotation or another regulated market, fees for legal or auditing services, promotional, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of advertising or preparing and printing of the prospectuses, simplified prospectuses, explanatory memoranda, registration statements, or of interim and annual reports, taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex. The Corporation may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.";

- Amendment of item C. a) of article 23 so as to read as follows:

"C. There shall be established a pool of assets for each sub-fund in the following manner:

a) the proceeds from the issue of each sub-fund shall be applied in the books of the Corporation to the pool of assets established for that sub-fund, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this Article;"

- Amendment of item C. c) of article 23 so as to read as follows:

"c) where the Corporation incurs a liability which relates to any asset of a particular pool or to any action taken in connection with an asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool;"

- Amendment of item C. e) of article 23 so as to read as follows:

"e) upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any sub-fund, the Net Asset Value of such sub-fund shall be reduced by the amount of such dividends.";

- Amendment of the last paragraph of item C. of article 23 so as to read as follows:

"If there has been created, as more fully described in Article 5 hereof, within the same sub-fund two classes of shares for the purpose of issuing dividend shares and capitalization shares, the allocation rules set out above shall apply, mutatis mutandis, to such class of shares.";

- Amendment of item D. c) of article 23 so as to read as follows:

"c) all investments, cash balances and other assets of the Corporation not expressed in the currency in which the Net Asset Value of any sub-fund is denominated, shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value of the relevant sub-fund; and";

- Amendment of the first sentence of item E. 1. of article 23 so as to read as follows:

"The Board of Directors may decide to invest and manage all or any part of the pool of assets established for two or more sub-funds (hereafter referred to as "Participating Funds") on a pooled basis where it is appropriate with regard to their respective investment sectors to do so.";

- Amendment of the first sentence of the first paragraph of article 24 so as to read as follows:

"Whenever the Corporation shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold, shall be the aggregate of (i) the Net Asset Value as hereinabove defined for the relevant sub-fund determined on the Valuation Date on which the application of subscription is received or, if the Board of Directors so specified in the sales documents, determined on the Valuation Date, following the day of receipt or, as the case may be, on the Valuation Date preceding the day of receipt and (ii) a charge (if any) at the rate determined by the Board of Directors which reverts to the Corporation, and (iii) such sales charge (if any) as the sale documents may provide.";

- Insertion of three new paragraphs at the end of article 24 so as to read as follows:

"Shares held in treasury (upon redemption or upon issue to that effect), shall be accounted for in the Corporation's balance sheet but counterbalanced by a reserve, in both cases at current Net Asset Value, but shall not be taken into account for the purpose of the calculation of the total number of shares in issue and not for the purpose of the calculation of the Net Asset Value.

The Corporation may also issue shares for holding them in treasury for a later sale in an open-market transaction through a stock exchange or another regulated market either directly or through a broker. The price at which the Corporation may sell its shares held in treasury, shall in all circumstances not be less than the last applicable Net Asset Value.

In addition, a dilution levy may be imposed on deals as specified in the prospectus. Such dilution levy should not exceed 2% of the Net Asset Value and will be calculated taking into account the estimated costs, expenses and potential impact on security and other asset prices that may be incurred to meet purchase requests.";

- Amendment of the last paragraph of article 25 so as to read as follows:

"The accounts of the Corporation shall be expressed in USD. When there shall be different sub-funds as provided for in Article five hereof, and if the accounts within such sub-funds are expressed in different currencies, such accounts shall be translated into USD and added together for the purpose of the determination of the accounts of the Corporation.";

- Amendment of article 26 so as to read as follows:

"Within the limits provided by law the general meeting of holders of shares of each sub-fund shall, upon the proposal of the Board of Directors in respect of such sub-fund, determine how the annual results shall be disposed of.

The dividends declared may be paid at such places and times and in such currencies as may be determined by the Board of Directors. Interim dividends may, subject to such further conditions as set forth by law, be paid out on the shares of any sub-fund upon decision of the Board of Directors.

No distribution shall be made if as a result thereof the capital of the Corporation becomes less than the minimum prescribed by law.

Upon the creation of a sub-fund, the Board of Directors may decide that all shares of such sub-fund shall be capitalization shares and that, accordingly, no dividends will be distributed in respect of the shares of such sub-fund. The Board of Directors may also decide that there shall be issued, within the same sub-fund, two classes of shares where one class of shares is represented by capitalization shares and the second class of shares is represented by dividend shares. No dividends shall be declared in respect of capitalization shares issued as aforesaid.";

- Amendment of the last sentence of the first paragraph of article 28 so as to read as follows:

"The Board of Directors may approve the appointment by the Investment Manager in relation to any sub-fund of one or more investment sub-advisers as described and in accordance with the sales documents of the Corporation.";

- Amendment of the second paragraph of article 29 so as to read as follows:

"The net proceeds of liquidation corresponding to each sub-fund shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each sub-fund in proportion of their holding of shares in such sub-fund.";

- Insertion of six new paragraphs at the end of article 29 so as to read as follows:

"The Board of Directors may decide to liquidate or merge a class of shares or a sub-fund into another class of shares or sub-fund, respectively, within the Corporation if the net assets of such class of shares or sub-fund fall below ten million USD (USD 10,000,000.-) or if a change in the economic or political situation relating to the class of shares or the sub-



fund concerned would justify such liquidation. The decision of the liquidation will be notified to shareholders or published if required by law prior to the effective date of the liquidation and the notice, or the publication, will indicate the reasons for, and the procedures of, the liquidation operations. Unless the Board of Directors otherwise decides in the interests of, or to keep equal treatment between, the shareholders, the shareholders of the class of shares or the sub-fund concerned may continue to request redemption or conversion of their shares on the basis of the applicable Net Asset Value, taking into account the estimated liquidation expenses. Assets which could not be distributed to their beneficiaries upon the close of the liquidation of the class of shares or the sub-fund will be deposited with the custodian for a period of 6 months after the close of liquidation. After such time, the assets will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of their beneficiaries.

In addition, the general meeting of shareholders of a class of shares issued in any sub-fund or of a sub-fund may, with a proposal from the Board of Directors, decide to allocate the assets of the relevant class of shares or sub-fund to those of another existing class of shares or sub-fund within the Corporation or to another Luxembourg undertaking for collective investment and resolve to redeem all the shares of the relevant class of shares or sub-fund and refund to the shareholders the Net Asset Value of their shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) calculated as of the day on which such decision will take effect. There will be no quorum requirements for such general meeting of shareholders, which will decide by resolution taken by simple majority of the votes cast.

The shareholders of the relevant sub-fund or class of shares will be notified of the decision of the Board of Directors or the resolution of the general meeting of shareholders in that sub-fund to redeem all the shares by way of a notice and/or publication in the same manner as described above.

Under the circumstances provided above the Board of Directors may decide to allocate the assets of any class of shares or sub-fund to those of another existing class of shares or sub-fund of another Luxembourg undertaking for collective investment subject to Part I of the 2002 Law and to re-designate the shares of the class of shares or sub-fund concerned as shares of another Luxembourg undertaking for collective investment (following a split or amalgamation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be notified or published in the same manner as described above and, in addition, the publication will contain information in relation to the new sub-fund. Such notification or publication will be made within one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable shareholders to request redemption of their shares, free of charge, before the operation involving contribution into another class of shares, sub-fund or Luxembourg undertaking for collective investment becomes effective.

In case of amalgamation into another undertaking for collective investment of the mutual fund type, the decision will be binding only on shareholders of the relevant class of shares or sub-fund who will expressly agree to the amalgamation.

Upon the transposition in the Luxembourg laws and regulations of the provisions of the EU Directive 2009/65/CE of 13 July 2009, of its implementing directive which are applicable to the mergers of UCITS (the "provisions on mergers of UCITS") and, for the avoidance of doubt, upon Company's submission to the Luxembourg law transposing such provisions, the provisions set forth in the preceding paragraphs shall no longer be applicable and the provisions on mergers of UCITS shall be applicable instead. In that case, mergers of a class of shares or sub-fund may be decided by the Board of Directors. The Board of Directors may however also decide to submit the decision for a merger to a meeting of shareholders of the class of shares or sub-fund concerned for which meeting no quorum is required and decisions are taken at the simple majority of the votes cast. In case of a merger of a sub-fund where, as a result, the Corporation ceases to exist, the merger needs to be decided by a meeting of shareholders where the quorum and majority requirements for changing these Articles of Incorporation are required."; and

- Amendment of the last sentence of the first paragraph of article 30 so as to read as follows:

"Any amendment affecting the rights of the holders of shares of any sub-fund vis-à-vis those of any other sub-fund shall be subject, further, to the said quorum and majority requirements in respect of each such relevant sub-fund."

6. There being no further business on the agenda, the Meeting is thereupon closed.

Whereupon the present deed is drawn up in Luxembourg on the date named at the beginning of this document.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the appearing persons, the present deed is worded in English.

The document having been read to the persons appearing, all known by the notary by their names, first name, civil status and residences, the members of the bureau of the Meeting signed together with the notary the present deed.

Signé: C. LEROY, J.B. SIMBA, S. DEL ROSSO et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 17 janvier 2011. Relation: LAC/2011/2696. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 4 avril 2011.

Référence de publication: 2011049212/425.

(110054928) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 avril 2011.

**SWIP & CWI Luxembourg (No. 1) Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 160.067.

—  
STATUTES

In the year two thousand eleven, on the twenty-ninth day of March.

Before Us, Maître Edouard Delosch, notary, residing in Rambrouch (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Scottish Widows Investment Partnership Limited, a company incorporated in England with registered number 794936 whose registered office is at 33 Old Broad Street, London, EC2N 1HZ, United Kingdom (“SWIP”), and

Cushman & Wakefield Investors (Finance) Limited, a company incorporated in England with registered number 4717154 whose registered office is at 43-45 Portman Square, London, W1A 3BG, United Kingdom (“CWI(F)”),

represented by Ms. Anne-Sophie Tuffery, lawyer, residing professionally in Luxembourg by virtue of two powers of attorney signed on 22 March 2011 and 24 March 2011.

The above mentioned powers of attorney, signed by the appearing person and the undersigned notary and initialled “ne varietur”, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties have drawn up the following articles of incorporation of a Luxembourg private limited liability company (“société à responsabilité limitée”):

**Art. 1. Form.** There is established by the appearing parties a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”) (the “Company”) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, especially the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “1915 Law”), by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by these articles of incorporation (the “Articles of Incorporation”).

**Art. 2. Name.** The Company will exist under the name of “SWIP & CWI Luxembourg (No. 1) Management Company S.à r.l.”.

**Art. 3. Object.** The sole purpose of the Company is to create, administer and manage “Pan-European Urban Retail Fund”, a Luxembourg fonds commun de placement – fonds d’investissement spécialisé governed by the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended (the “Fund”).

The Company shall carry out any activities connected with the management, administration and promotion of the Fund. It may, on behalf of the Fund, enter into any contract; purchase, sell, exchange and deliver any securities, property and, more generally, assets constitutive of authorised investments of the Fund; proceed to or initiate any registrations and transfers in its name or in third parties’ name in the register of shares or debentures of any Luxembourg or foreign company; and exercise on behalf of the Fund and holders of units of the Fund, all rights and privileges, especially all voting rights attached to the securities constituting the assets of the Fund. The aforementioned powers shall be considered declaratory and not exhaustive.

The Company may provide financial support to companies in which the Company holds directly or indirectly a participation, in particular by granting loans, facilities, security interests or guaranties in any form and for any term whatsoever and grant them any advice and assistance in any form whatsoever.

The Company may also manage its own assets on an ancillary basis and carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object. The Company must however remain within the limitations set out by the Fund’s constitutional documents and the applicable Luxembourg laws and regulations.

The Company shall be subject to Chapter 16 of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment.

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

The Company may be dissolved at any time if a single shareholder, owning the entire issued share capital if the Company so decides. If there is more than one shareholder, the Company may be dissolved at any time, pursuant to a shareholder resolution taken at a general meeting in accordance with article 21.

**Art. 5. Registered Office.** The registered office is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the Board of Directors.

The Company may establish subsidiaries and branches where it considers them to be useful, whether in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad. The establishment of any such subsidiaries and branches shall be determined in accordance with any additional terms and conditions that may be agreed in writing by the shareholders.

**Art. 6. Capital.** The corporate capital of the Company is set at one hundred twenty-five thousand euro (EUR 125,000.-) represented by sixty-two thousand five hundred (62,500) class A shares and sixty-two thousand five hundred (62,500) class B, each fully paid with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

**Art. 7. Variation of the corporate capital.** The corporate capital may at any time be increased or decreased, by decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders, as the case may be.

**Art. 8. Rights and Duties attached to the shares.** Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at shareholder general meetings.

If the Company is composed of a single shareholder, that shareholder exercises all those powers granted to all shareholders by the 1915 Law and the Articles of Incorporation.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation and of any decision made by a single shareholder owning the entire issued share capital of the Company or any collective decision of the shareholders.

The creditors or successors of the single shareholder or of any of the shareholders may in no event request that a seal be affixed to the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court. They must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and resolutions.

**Art. 9. Indivisibility of shares.** Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented by a common attorney-in-fact, whether or not jointly appointed.

**Art. 10. Transfer of shares.** Where the Company is composed of a single shareholder, that single shareholder may freely transfer the shares owned.

Where the Company is composed of more than one shareholder, the shares may be freely transferred amongst any existing shareholders.

Where the Company is composed of more than one shareholder, the shares can be transferred by living persons to non-shareholders only with the authorisation of the shareholders in general meeting. Those providing authorisation must hold collectively at least seventy-five (75) per cent of the corporate capital of the Company.

Additional terms and conditions may be agreed in writing by the shareholders in relation to the transfer of shares issued by the Company. Transfers shall be made in compliance with any such additional terms and conditions and with these Articles of Incorporation.

**Art. 11. Formalities.** The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

A transfer will not be binding upon the Company and third parties, unless duly notified to, or accepted by the Company, pursuant to article 1690 of the Civil Code.

Notwithstanding the foregoing provision, the Company is entitled to refuse to register any transfer of shares if such transfer is not made in accordance with these Articles of Incorporation or in accordance with any agreement relating to the transfer of shares to which the Company is a party.

**Art. 12. Redemption of shares.** The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the 1915 Law.

**Art. 13. Incapacity, Bankruptcy or insolvency of a shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a shareholder will not cause the Company to go into liquidation.

**Art. 14. Board of Directors.** The Company is managed and administered by a board of directors consisting of at least three (3) directors (each a "Director" and together the "Board of Directors"). A Director can be a shareholder or a non-shareholder.

The Directors will be appointed by resolution of the single shareholder holding the entire issued share capital or by resolution of the shareholders in accordance with article 21 for an unlimited duration, provided always that:

(i) the holders of class A shares shall be entitled to propose a list of candidates from which two (2) Directors shall be appointed (the "Class A Directors");

(ii) the holders of class B shares shall be entitled to propose a list of candidates from which two (2) Directors shall be appointed (the "Class B Directors");

(iii) the holders of class A shares and the holders of class B shares shall jointly propose a list of candidates from which two (2) Directors shall be appointed (the "Independent Directors").

Any Director may be removed at any time by the single shareholder holding the entire issued share capital, or by the shareholders voting in accordance with Article 21, and in accordance with any additional terms and conditions that may be agreed in writing between the shareholders. Any Director may resign at any time.

The single shareholder holding the entire issued share capital, or shareholders representing more than half (1/2) of the capital decide upon the compensation of each Director (if any).

The chairman of the Board of Directors (the "Chairman") shall be appointed by majority vote of the Class A Directors and Class B Directors, such vote including in any case the positive vote of all Class A Directors and all Class B Directors, provided that in the case of a deadlock in respect of any resolution relating to the replacement of the Chairman, the

current Chairman at such time shall continue in that position until the deadlock is resolved. The Board of Directors shall choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping board meeting minutes.

The Board of Directors may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons chosen by the Board of Directors, provided however that no action shall be taken by the Company or the delegates in respect of the matters which have been agreed in writing by the shareholders to require the prior approval of the Board of Directors (the “Board Reserved Matters”):

**Art. 15. Meetings of the Board of Directors.** The Board of Directors shall meet in Luxembourg.

Written notice of any board meeting shall be given to all Directors at least ten (10) business days in advance of the time set for such meeting, except where the board meeting has been previously adjourned, in which case the new meeting shall be convened with at least three (3) business days prior notice after the original date, or where all of the Directors agree to a shorter notice period, such agreement to be confirmed by all of the Directors either at the relevant board meeting or separately in writing, by email, cable, telegram, telex or telefax.

Within three (3) business days of the date of such notice, any Director may propose an item for inclusion in the agenda together with a related resolution to be proposed at such board meeting.

At least five (5) business days before a meeting (or such shorter notice period as may be agreed by all of the Directors, such agreement to be confirmed by all of the Directors either at the relevant board meeting or separately in writing, by email, cable, telegram, telex or telefax), the Company will procure that a reasonably detailed agenda shall be given to each of the Directors in writing, which shall:

- (i) specify the nature of the matters to be considered; and
- (ii) be accompanied by any relevant papers in draft or final form.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, by cable, telegram, telex or telefax, another Director as his proxy. Meetings of the Board of Directors may be held by way of conference call, video conference or any other similar means of communication, in which case the Directors participating by such means shall be deemed to be present in Luxembourg.

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or representation of at least a Class A Director and a Class B Director provided that there is also an equal number of Class A Directors and Class B Directors so present or represented.

Decisions shall be taken by a majority vote of the Directors present or represented, provided always that:

- (i) no action shall be taken by the Board of Directors or the Company in respect of the matters which have been agreed in writing by the shareholders to require prior shareholder consent, such matters shall be notified by the shareholders to the Board of Directors from time to time (the “Shareholder Reserved Matters”), unless they have been duly approved by all the shareholders in accordance with article 21; and
- (ii) the Chairman shall have a casting vote, except in respect of the Shareholders Reserved Matters.

Resolutions may also be passed in the form of a consent resolution, set out in identical terms. This may be signed jointly or by the use of counterparts by all the Directors. The Chairman shall have a casting vote.

**Art. 16. Powers of representation.** In dealing with third parties, any one Class A Director and any one Class B Director shall have the power to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorise all acts and operations consistent with the Company’s purpose. The Company is bound in all circumstances by the joint signature of one Class A Director and one Class B Director.

**Art. 17. Board of Directors’ Committees.** The Board of Directors may, by a majority vote, set up one or more committees to deal with specific matters under its supervision and responsibility, each committee to consist of one or more Directors of the Company and/or non-Directors.

**Art. 18. Death, Incapacity, Bankruptcy or insolvency of a Director.** The death, incapacity, bankruptcy, insolvency, resignation, removal or any other similar event affecting a Director, will not cause the Company to go into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a Director may in no event have seals affixed to the assets and documents of the Company.

**Art. 19. Liability of a Director.** A Director will not incur any personal liability arising out of the functions performed on behalf of the Company. He is only liable for the performance of his mandate.

The Company shall indemnify, to the fullest extent permitted by applicable law, any person who was or is a party or is threatened to be made a party to, or is involved in any manner in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding (whether civil, criminal, administrative or investigative) by reason of the fact that such person (1) is or was a Director or officer of the Company or a subsidiary or (2) is or was serving at the request of the Company or a subsidiary as a Director, officer, partner, member, employee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust, committee or other enterprise; except in all cases where liability attaches to the Directors because of their gross negligence, default or breach of duty or trust in relation to the Company.

To the extent deemed advisable by the Board of Directors, the Company may indemnify, to the fullest extent permitted by applicable law, any person who was or is a party or is threatened to be made a party to, or is involved in any manner

in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding (whether civil, criminal, administrative or investigative) by reason of the fact that the person is or was an employee or agent (other than a Director or officer) of the Company or a subsidiary; except in all cases where liability attaches to the employee or agent because of their gross negligence, default or breach of duty or trust in relation to the Company.

The Company shall have the power to purchase and maintain insurance on behalf of the Independent Directors against any expense, liability or loss asserted against any of them and incurred by any of them in any their capacity as Directors of the Company, or arising out of this status as such, whether or not the Company or a subsidiary would have the power to indemnify them against such expense, liability or loss under the provisions of applicable law.

No repeal or amendment inconsistent with this article 19, shall adversely affect any right or protection of any person granted pursuant to the law existing at the time of such repeal or amendment.

The right to indemnification conferred in this article 19 also includes, to the fullest extent permitted by applicable law, the right to be paid the expenses (including attorney's fees) incurred in connection with any such proceeding in advance of its final disposition. The payment of any amounts to any Director, officer, partner, member, employee or agent pursuant to this article 19 shall subrogate the Company to any right such Director, officer, partner, member, employee or agent may have against any other person or entity. The rights conferred in this article 19 shall be contractual rights.

**Art. 20. Conflict of interests.** If any of the Directors of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Director shall disclose such personal interest to the other Directors and shall not consider or vote on any such transaction.

The foregoing paragraph of this article does not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and/or the Fund and/or its subsidiaries, on the one hand, and any other company or firm, on the other hand, shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the Directors of the Company has a personal interest in, or is a director, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any Director related as described above to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall however be prevented from voting on any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 21. General meeting of shareholders.** When the Company is composed of one single shareholder, that shareholder exercises the powers granted by the 1915 Law to shareholders in general meeting.

Articles 194 to 196 and 199 of the 1915 Law are not applicable to that situation.

When the Company is composed of more than one shareholder, shareholder decisions are taken in a general meeting or by written resolution, the text of which will be sent by the Board of Directors to the shareholders by registered post.

In this case, the shareholders are under the obligation to cast their written vote and send it by registered post to the Company within twenty one (21) days of receiving the text.

Except as otherwise provided in these Articles of Incorporation, shareholder decisions are only validly taken if they are adopted by shareholders holding more than half of the corporate capital.

Notwithstanding the foregoing provision, no decision shall be taken by the shareholders in respect of the Shareholder Reserved Matters without the unanimous consent of all shareholders:

Except if they constitute a Shareholder Reserved Matters, resolutions to amend these Articles of Incorporation and to liquidate the Company may only be taken by a majority of shareholders representing three quarters of the Company's corporate capital.

**Art. 22. Decisions.** The decisions of the single shareholder or of the shareholders are documented in writing, recorded in a register and kept at the registered office of the Company. Shareholder votes and any powers of attorney are attached to the minutes.

**Art. 23. Financial year.** The financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of the same year.

**Art. 24. Independent auditor.** The single shareholder or the shareholders shall appoint an independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) who shall fulfil the duties prescribed by applicable laws.

**Art. 25. Balance-sheet.** On 31 December of each year, the accounts are closed and the Board of Directors will produce an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the 1915 Law.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the sole shareholder or to the shareholders for approval.

Each shareholder or its attorney-in-fact may consult the financial documents at the registered office of the Company for a period of fifteen days prior to the deadline set for the general meeting of shareholders.

**Art. 26. Allocation of profits.** The balance of the profit and loss account, after the deduction of overheads, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.



Five percent of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation will no longer be mandatory when the reserve amounts to ten per cent of the capital.

The remaining profit is allocated by the decision of the single shareholder or pursuant to a resolution of the shareholders in general meeting.

**Art. 27. Dissolution, Liquidation.** In the case of the dissolution of the Company, for any reason and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not. The liquidator(s) will be appointed by the single shareholder or by the shareholders, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

**Art. 28. Matters not provided.** All matters not provided for by the present Articles of Incorporation are determined in accordance with applicable laws.

#### *Subscription and Payment*

The Articles of Incorporation of the Company have been drawn up by the appearing parties. These parties have subscribed for the number of shares shown below and have paid in cash the amount illustrated:

Shareholder	Subscribed capital	Number of shares	Amount paid in
Scottish Widows Investment Partnership Limited . . . . .	€ 62,500	62,500	€ 62,500
Cushman & Wakefield Investors (Finance) Limited . . . . .	€ 62,500	62,500	€ 62,500
<b>TOTAL . . . . .</b>	<b>€ 125,000</b>	<b>125,000</b>	<b>€ 125,000</b>

Proof of such payment has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the 1915 Law have been observed.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind, borne by the Company as a result of its formation, are estimated at approximately one thousand five hundred euro (EUR 1,500.-).

#### *Transitory Provisions*

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on 31 December 2011.

#### *Extraordinary general meeting*

The appearing parties in their capacity as Shareholders of the Company have unanimously passed the following resolutions:

1 Resolved to appoint the following individuals to be Directors of the Company:

Class A Directors: Malcolm Naish and Nicholas Ireland;

Class B Directors: David Rendall and Hélène Liber; and

Independent Directors: Roger Barker and Michael Lemner.

2 The registered office shall be at 2-8 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

3 PricewaterhouseCoopers, a limited liability company (société à responsabilité limitée) having its registered office at 400 route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 65.477, is appointed as independent auditor of the Company. The term of office of the independent auditor shall end at the date of the Annual General Meeting to be held in 2012.

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

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

The document having been read to the person appearing, who is known to the undersigned notary by its surname, first name, civil status and residence, has been signed by the person appearing as an original deed.

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

L'an deux mille onze, le vingt-neuf mars.

Par devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Rambrouch (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

Scottish Widows Investment Partnership Limited, société constituée en Angleterre, enregistrée sous le numéro 794936 ayant son siège social au 33, Old Broad Street, Londres, EC2N 1HZ, Grande Bretagne («SWIP»), et

Cushman & Wakefield Investors (Finance) Limited, société constituée en Angleterre, enregistrée sous le numéro 4717154, ayant son siège social au 43-45 Portman Square, Londres, W1A 3BG, Grande Bretagne («CWI (F)'),

représentées par Mademoiselle Anne-Sophie Tuffery, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu de deux procurations données le 22 mars 2011 et 24 mars 2011.



Lesdites procurations, après avoir été signées «ne varietur» par les comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Les comparantes, agissant en leur qualité susmentionnée, ont requis le notaire soussigné d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il est formé par les comparantes une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la législation luxembourgeoise et notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les «Statuts»).

**Art. 2. Dénomination.** La Société prend la dénomination sociale de «SWIP & CWI Luxembourg (No. 1) Management Company S.à r.l.».

**Art. 3. Objet.** L'objet unique de la Société est la constitution, l'administration et la gestion de «Pan-European Urban Retail Fund», un fonds commun de placement -fonds d'investissement spécialisé luxembourgeois soumis à la Loi du 13 février 2007 sur les fonds d'investissement spécialisés (le «Fonds»).

La Société se chargera de toutes les parts sociales en rapport avec la gestion, l'administration et la promotion du Fonds. Elle pourra, pour compte du Fonds, conclure des contrats, acheter, vendre, échanger et délivrer toutes valeurs mobilières, propriétés et, plus généralement, tout avoirs constituant des investissements autorisés du Fonds, procéder à toutes inscriptions et tout transferts en son nom ou au nom de tiers dans le registre des parts sociales ou obligations de toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères, et exercer pour compte du Fonds et des détenteurs de parts du Fonds, tous droits et privilèges, en particulier tous droits de vote attachés aux titres constituant les avoirs du Fonds. Cette énumération doit être considérée comme exemplative et non limitative.

La Société pourra fournir un soutien financier aux sociétés dans lesquelles la Société détient directement ou indirectement une participation, en particulier en octroyant des prêts, facilités, sûretés ou garanties de quelque nature et durée que ce soit et leur fournir tout conseil et assistance de quelque nature que ce soit.

La Société pourra également gérer ses propres actifs à titre accessoire et entreprendre toute autre activité qui est jugée utile à l'accomplissement de son objet social, en restant toutefois dans les limites imposées par les documents constitutifs du Fonds et les lois et règlements luxembourgeois applicables.

La Société sera soumise au Chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

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

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique détenant la totalité du capital libéré. S'il y a plusieurs associés, la Société peut être dissoute à tout moment par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés conformément à l'Article 21.

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision du conseil d'administration.

La Société pourra établir des filiales et des succursales au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger. L'établissement de filiales ou succursales sera être déterminé selon les termes et conditions supplémentaires qui pourront être convenus par écrit entre les associés.

**Art. 6. Capital social.** Le capital social est fixé à cent vingt cinq mille Euro (EUR 125.000,-), représenté par soixante deux mille cinq cent (62,500) parts sociales de classe A et soixante deux mille cinq cent parts sociales de classe B entièrement libérées d'une valeur nominale de un Euro (EUR 1,-) chacune.

**Art. 7. Modification du capital social.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit moyennant décision de l'associé unique ou moyennant résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

**Art. 8. Droits et Obligations attachés aux parts sociales.** Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et une voix aux assemblées générales des associés.

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus à tous les associés par la Loi de 1915 et les Statuts.

La propriété d'une part sociale emporte adhésion implicite aux Statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique, détenant la totalité du capital libéré, ou d'une décision collective des associés.

Les créanciers ou ayants-droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la Société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

**Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.** Chaque part sociale est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis des parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun choisi parmi eux ou en dehors d'eux.

**Art. 10. Cession des parts sociales.** Lorsque la Société comporte un associé unique, cet associé unique pourra librement céder ses parts sociales.

Lorsque la Société comporte plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Lorsque la Société comporte plusieurs associés, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des associés représentant soixante quinze (75) pour cent du capital social de la Société.

Des termes et conditions supplémentaires pourront être convenus par écrit entre les associés s'agissant de la cession de parts sociales émises par la Société. Les cessions seront effectuées conformément auxdits termes et conditions supplémentaires ainsi qu'aux présents Statuts.

**Art. 11. Formalités.** La cession des parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

Nonobstant ce qui précède, la Société est en droit de refuser l'enregistrement d'une cession de parts sociales si ladite cession n'est pas conforme aux présents Statuts ou à tout accord relatif aux cessions de parts sociales auquel la Société est partie.

**Art. 12. Rachat des parts sociales.** La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions légales de la Loi de 1915.

**Art. 13. Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un associé.** L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire affectant un associé n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 14. Conseil d'administration.** La Société est gérée et administrée par un conseil d'administration comprenant au moins trois (3) administrateurs (chacun un «Administrateur» et ensemble le «Conseil d'administration»). Un Administrateur peut être associé ou non.

Les Administrateurs seront nommés par décision de l'associé unique détenant la totalité du capital libéré ou par l'assemblée générale des associés conformément à l'Article 21, pour une durée illimitée, à condition que:

(i) les détenteurs de parts sociales de classe A soient en droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels seront désignés deux (2) Administrateurs (les «Administrateurs Classe A»);

(ii) les détenteurs de parts sociales de classe B soient en droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels seront désignés deux (2) Administrateurs (les «Administrateurs Classe B»);

(iii) les détenteurs de parts sociales de classe A et les porteurs de parts sociales de classe B soient en droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels seront désignés deux (2) Administrateurs (les «Administrateurs Indépendants»).

La révocation d'un Administrateur peut être décidée à tout moment par l'associé unique détenant la totalité du capital libéré ou par un vote de l'ensemble des associés conformément à l'Article 21, et à tous termes et conditions supplémentaires qui pourraient être convenus par écrit entre les associés, Chaque Administrateur peut démissionner de ses fonctions à tout moment.

L'associé unique, détenant la totalité du capital libéré, ou les associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital décideront, le cas échéant, de la rémunération de chaque Administrateur.

Le président du Conseil d'administration (le «Président») sera désigné par un vote de la majorité des Administrateurs Classe A et des Administrateurs Classe B, les dits votes incluant dans tous les cas le vote positif de tous les Administrateurs Classe A et les Administrateurs Classe B. Dans l'hypothèse d'une situation blocage concernant toute résolution relative au remplacement du Président, le Président en exercice au moment du blocage conservera sa fonction jusqu'au dénouement du blocage. Le Conseil d'administration choisira un secrétaire, qui sera Administrateur ou non et qui sera responsable de la conservation du procès-verbal des réunions du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration peut déléguer des pouvoirs ou mandats spéciaux, ou confier des fonctions déterminées, temporaires ou permanentes, à des personnes choisies par le Conseil d'administration, à condition cependant qu'aucune action ne soit prise par la Société ou ses délégués, concernant les sujets pour lesquels les associés ont convenu par écrit, qu'ils seraient soumis à l'accord préalable du Conseil d'administration (les «Sujets Réservés au Conseil»).

**Art. 15. Réunions du Conseil d'administration.** Le Conseil d'administration se réunira à Luxembourg.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'administration sera donné à tous les Administrateurs au moins dix (10) jours ouvrables avant le jour prévu pour celle-ci, sauf (i) en cas d'ajournement d'une précédente réunion du conseil auquel cas la nouvelle réunion sera convoquée avec un préavis d'au moins trois (3) jours ouvrables après la date initiale ou (ii) en cas d'accord de tous les Administrateurs pour un délai de convocation plus court, un tel accord devant être confirmé par tous les Administrateurs soit lors de la réunion du Conseil d'administration correspondante soit séparément par écrit, courrier électronique, câble, télégramme, télex ou message télécopié.

Dans les trois (3) jours ouvrables suivant un tel avis, tout Administrateur pourra proposer un sujet à inclure à l'ordre du jour avec la résolution correspondante à proposer lors de ladite réunion.

Au moins cinq (5) jours ouvrables avant une réunion (ou un délai plus court tel qu'il pourra être convenu par tous les Administrateurs, une telle décision devant être confirmée par tous les Administrateurs, soit lors de la réunion du Conseil

d'administration correspondante, soit séparément par écrit, courrier électronique, câble, télégramme, télex ou message télécopié), la Société s'assurera qu'un ordre du jour raisonnablement détaillé sera remis à chaque Administrateur par écrit, qui devra:

- (i) spécifier la nature des questions à examiner; et
- (ii) être accompagné d'une version provisoire ou définitive de tous les documents correspondants.

Tout Administrateur pourra se faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'administration en désignant par écrit, câble, télégramme, télex ou message télécopié un autre Administrateur comme son mandataire. Les réunions du Conseil d'administration peuvent être tenues au moyen de conférences téléphoniques ou visioconférences ou tout autre moyen de communication, auxquels cas les Administrateurs participant par le biais de tels moyens de communication seront réputés être présents à Luxembourg.

Le quorum du Conseil d'administration est atteint lorsqu'au moins un Administrateur Classe A et un Administrateur Classe B sont présents ou représentés, et pour autant également qu'un nombre égal d'Administrateurs Classe A et d'Administrateurs Classe B soit présents ou représentés.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés à la réunion, à condition que:

- (i) aucune action ne pourra être entreprise par le Conseil d'administration ou la Société, concernant les sujets pour lesquels les associés ont convenu par écrit, qu'ils seraient soumis à l'accord préalable des associés, de tels sujets devant faire l'objet d'une notification par les associés au Conseil d'administration de temps en temps (les «Sujets Réservés aux Associés»), à moins qu'ils aient été dument approuvés par l'ensemble des associés conformément à l'Article 21; et
- (ii) le Président aura une voix prépondérante, sauf s'agissant des Sujets Réservés aux Associés.

Les décisions du Conseil d'administration peuvent également être prises par des résolutions circulaires identiques en leurs termes, signées sur un ou plusieurs documents par tous les Administrateurs. Le Président aura un vote décisif.

**Art. 16. Pouvoirs de représentation.** Vis-à-vis des tiers, tout Administrateur Classe A ainsi que tout Administrateur Classe B aura les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances ainsi que pour accomplir et autoriser tous les actes et opérations relatifs à l'objet social de la Société. La Société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe d'un Administrateur Classe A et d'un Administrateur Classe B.

**Art. 17. Comités du Conseil d'administration.** Le Conseil d'administration peut, par un vote à la majorité de tout le conseil, constituer un ou plusieurs comités afin de traiter sous son contrôle et sa responsabilité de sujets particuliers, chaque comité comprenant un ou plusieurs membres Administrateurs ou non de la Société.

**Art. 18. Décès, Incapacité, Faillite ou Déconfiture d'un Administrateur.** Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un Administrateur ou tout événement similaire affectant un Administrateur, de même que sa démission ou révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Les créanciers, héritiers et ayants-droit d'un Administrateur ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la Société.

**Art. 19. Responsabilité d'un Administrateur.** Un Administrateur ne contracte, du fait de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

La Société dédommagera, dans toute la mesure du possible en vertu des dispositions légales en vigueur, toute personne qui a été ou est partie, ou est menacée d'être partie à, ou est impliquée de quelque manière que ce soit dans toute action, procès ou procédure (en matière civile, pénale, administrative ou à l'occasion d'une procédure d'instruction) du fait que cette personne (1) a été ou est Administrateur ou fondé de pouvoir de la Société ou d'une filiale ou (2) a rendu service à la demande de la Société ou d'une filiale en tant qu'Administrateur, fondé de pouvoir, associé, membre, employé ou agent d'une autre société, partenariat, joint venture, trust, comité ou toute autre entreprise; excepté dans les cas où la responsabilité incombe aux Administrateurs du fait de leur négligence, défaut ou manquement à une obligation à l'égard de la Société.

Dans la mesure où le Conseil d'administration l'estime recommandé, la Société peut indemniser, dans toute la mesure du possible en vertu des dispositions légales en vigueur, toute personne qui a été partie, ou est partie, ou est menacée d'être partie à, ou est impliquée de quelque manière que ce soit dans toute action, procès ou procédure menaçant d'être entamé, en cours d'instance ou terminé (de nature civile, pénale, administrative ou à l'occasion d'une procédure d'instruction) du fait que cette personne a été ou est un employé ou un agent (autre que l'Administrateur ou fondé de pouvoir) de la Société ou d'une filiale; excepté dans les cas où la responsabilité incombe à l'employé ou à l'agent du fait de sa négligence, défaut ou manquement à une obligation à l'égard de la Société

La Société aura le pouvoir de souscrire et de maintenir une police d'assurance pour le compte, les Administrateurs Indépendants du fait de toute dépense, responsabilité ou perte imposée à l'un d'eux et encourue par l'un d'eux en leur qualité d'Administrateurs de la Société ou en raison de ce statut, que la Société ou une filiale ait ou non le pouvoir de les indemniser du fait d'une telle dépense, responsabilité ou perte en vertu des dispositions légales applicables.

Aucune abrogation ou modification d'une disposition en contradiction avec cet article 19 n'entravera les droits ou la protection accordés à toute personne en vertu du présent article tels qu'ils sont ou étaient en vigueur au moment ou antérieurement à de telles abrogation ou modification.

Le droit à l'indemnisation conféré en vertu de cet article 19 comporte également, dans la mesure où cela est permis par les dispositions légales en vigueur, le droit d'être remboursé des dépenses (comprenant les honoraires d'avocat) encourues du fait de telles procédures avant même leur issue définitive. Le paiement de tout montant au profit d'un Administrateur, fondé de pouvoir, associé, membre, employé ou agent en vertu de cet article 19 subrogera la Société dans les droits que peuvent avoir de tels Administrateurs, fondé de pouvoir, membres, employés ou agents contre toute autre personne ou entité. Les droits conférés en vertu de cet article 19 seront des droits contractuels.

**Art. 20. Conflits d'intérêts.** Tout Administrateur de la Société qui est, ou pourrait être, personnellement intéressé dans une des transactions de la Société, est tenu d'informer les autres Administrateurs de son intérêt personnel et ne peut prendre part au vote sur ladite transaction.

Les dispositions ci-dessus ne s'appliquent pas si (i) l'opération concernée est conclue conformément aux conditions de marché et (ii) s'inscrit dans les opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ou transaction entre la Société et/ou le Fonds et/ou ses filiales d'une part, et une autre société ou entreprise d'autre part, ne sera affecté ou invalidé du seul fait qu'un ou plusieurs Administrateurs de la Société y a un intérêt personnel, ou est administrateur, associé, membre, actionnaire, dirigeant ou employé de ladite entreprise ou société. Tout Administrateur lié à une société ou entreprise avec laquelle la Société contractera ou sera engagée dans une relation d'affaires tel que décrit ci-avant sera exclu du vote relatif aux questions liées à un tel contrat ou relation d'affaires.

**Art. 21. Assemblées générales des associés.** Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la Loi de 1915 à l'assemblée générale des associés.

Dans ce cas, les articles 194 à 196, ainsi que 199 de la Loi de 1915 ne sont pas applicables.

Lorsque la Société comporte plus d'un associé, les décisions collectives sont prises en assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le Conseil d'administration aux associés par lettre recommandée.

Dans ce cas, les associés ont l'obligation d'émettre leur vote par écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de vingt et un (21) jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Sauf dispositions contraires prévues dans les présents Statuts, les décisions des associés ne sont valablement prises qu'avec l'accord des associés représentant plus de la moitié du capital social sauf dispositions contraires contenues dans ces statuts.

Nonobstant les dispositions ci-dessus, aucune décision relative aux Sujets Réservés aux Associés ne peut être prise sans le consentement unanime de l'ensemble des associés. Sauf lorsqu'ils constituent des Sujets Réservés aux Associés, les décisions portant modification des présents statuts et notamment celle de liquider la Société ne peuvent être valablement prises qu'avec l'accord de la majorité des associés représentant trois-quarts du capital social de la Société.

**Art. 22. Décisions.** Les décisions de l'associé unique ou de l'ensemble des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu au siège social de la Société. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations seront annexées aux procès-verbaux.

**Art. 23. Année sociale.** L'année sociale commence le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de la même année.

**Art. 24. Réviseur d'Entreprises.** L'associé unique ou l'ensemble es associés nommeront un réviseur d'entreprises agréé qui accomplira les obligations prescrites par les lois applicables.

**Art. 25. Bilan.** Chaque année, le 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le Conseil d'administration dresse un inventaire des avoirs et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la Loi de 1915.

Les comptes annuels sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas, de l'ensemble des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut consulter les documents financiers au siège social de la Société, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale des associés.

**Art. 26. Répartition des bénéfices.** L'excédent du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé ou, selon le cas, l'ensemble des associés.

**Art. 27. Dissolution, Liquidation.** Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'ensemble des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 28. Disposition générale.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, l'associé unique ou les associés, selon le cas, se référeront aux dispositions légales en vigueur.

#### *Souscription et Paiement*

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, ces parties ont souscrit au nombre de parts sociales et ont libéré en espèces le montant ci-après énoncé:

Associé	Capital souscrit	Nombre de parts sociales	Montant libéré
Scottish Widows Investments Partnership Limited . . . . .	€ 62.500	62.500	€ 62.500
Cushman & Wakefield Investors (Finance) Limited . . . . .	€ 62.500	62.500	€ 62.500
<b>TOTAL . . . . .</b>	<b>€ 125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>€ 125.000</b>

La preuve de ce paiement a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la Loi de 1915 ont été respectées.

#### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

#### *Dispositions transitoires*

La première année sociale commencera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2011.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Les associés de la Société ont pris immédiatement à l'unanimité les résolutions suivantes:

1 Nomination des personnes suivantes en qualité d'Administrateurs de la Société:

Administrateurs Classe A: Malcolm Naish et Nicholas Ireland;

Administrateurs Classe B: David Rendall et Hélène Liber; et

Administrateurs Indépendants: Roger Barker et Michael Lemner.

2 Le siège social est fixé au 2-8 Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

3 PricewaterhouseCoopers, une société à responsabilité limitée ayant son siège social établi à 400 route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65.477, nommée en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société. Le mandat de l'auditeur indépendant expirera à l'occasion de l'assemblée générale des associés qui se tiendra en 2012.

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

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

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

Signé: A-S Tuffery, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 31 mars 2011. Relation: RED/2011/697. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Rambrouch, le 5 avril 2011.

Référence de publication: 2011049923/536.

(110055410) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2011.

#### **cominvest Total Return Bond, Fonds Commun de Placement.**

Die Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") hat mit Zustimmung der State Street Bank Luxembourg S.A. (die "Depotbank") den Beschluss gefasst, den Fonds cominvest Total Return Bond (der "untergehende Fonds") mit dem Fonds CB Geldmarkt Deutschland I (der "aufnehmende Fonds"), wie in der folgenden Tabelle beschrieben, mit Ablauf des 31. Mai 2011 (der "Stichtag") zu verschmelzen, da sich aufgrund des geringen Fondsvolumens ein effizientes und kostengünstiges Fondsmanagement zunehmend schwieriger gestaltet.

Anteilklasse des untergehenden Fonds

Anteilklasse des aufnehmenden Fonds

cominvest Total Return Bond AT (EUR)

CB Geldmarkt Deutschland I A (EUR)

Aufgrund der Verschmelzung wird der untergehende Fonds cominvest Total Return Bond aufgelöst.

Senningerberg, 21. April 2011  
Die Verwaltungsgesellschaft

Luxemburg, 21. April 2011  
Die Depotbank

Référence de publication: 2011055225/755/14.

**Allianz PIMCO Europazins »K«, Fonds Commun de Placement.**

Die Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") mit Zustimmung der State Street Bank Luxembourg S.A. (die "Depotbank") den Beschluss gefasst, den Fonds Allianz PIMCO Europazins "K" (der "untergehenden Fonds") mit dem Teilfonds Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus des Umbrellas Allianz Global Investors Fund (der "aufnehmende Fonds"), wie in der folgenden Tabelle beschrieben, mit Ablauf des 26. Mai 2011 (der "Stichtag") zu verschmelzen.

Anteilklasse des untergehenden Fonds  
Allianz PIMCO Europazins "K" A (EUR)

Anteilklasse des aufnehmenden Fonds  
Allianz Global Investors Fund-  
Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus A (EUR)

Die Anteilklasse A (EUR) des Allianz Global Investors Fund - Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus wird zum Stichtag aufgelegt.

Aufgrund der Verschmelzung wird der untergehenden Fonds Allianz PIMCO Europazins "K" aufgelöst.

Senningerberg, 21. April 2011  
Die Verwaltungsgesellschaft

Luxemburg, 21. April 2011  
Die Depotbank

Référence de publication: 2011055227/755/17.

**Allianz PIMCO Euro Rentplus, Fonds Commun de Placement.**

Die Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") hat mit Zustimmung der State Street Bank Luxembourg S.A. (die "Depotbank") den Beschluss gefasst, den Fonds Allianz PIMCO Euro Rentplus (der "untergehenden Fonds") mit dem Teilfonds Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus des Umbrellas Allianz Global Investors Fund (der "aufnehmende Fonds"), wie in der folgenden Tabelle beschrieben, mit Ablauf des 26. Mai 2011 (der "Stichtag") zu verschmelzen.

Anteilklasse des untergehenden Fonds  
Allianz PIMCO Euro Rentplus AT (EUR)

Anteilklasse des aufnehmenden Fonds  
Allianz Global Investors Fund-  
Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus A (EUR)

Die Anteilklasse A (EUR) des Allianz Global Investors Fund - Allianz PIMCO Treasury Euro Cash Plus wird zum Stichtag aufgelegt.

Aufgrund der Verschmelzung wird der untergehenden Fonds Allianz PIMCO Euro Rentplus aufgelöst.

Senningerberg, 21. April 2011  
Die Verwaltungsgesellschaft

Luxemburg, 21. April 2011  
Die Depotbank

Référence de publication: 2011055226/755/17.

**Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 150.964.

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

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

THERE APPEARED:

Cargill International, Inc., a company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at CT Corporation, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America, registered with the Secretary of State of Delaware, USA, under registration number 4778502, here represented by Mr. Alexander Olliges, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Minnetonka, Minnesota on 20 December 2010.

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

Such appearing party is the sole shareholder of Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l., a société à responsabilité limitée existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' register, under Section B, number 150.964,



incorporated pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on 25 January 2010, published on 4 March 2010 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 473 (hereinafter the "Company"). The articles of association were amended for the last time on 29 September 2010 pursuant to a deed of the undersigned notary published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°2455 page 117816, on 13 November 2010.

The appearing party, representing the whole share capital of the Company and having waived any notice requirements, reviewed the following agenda:

#### *Agenda*

1. Modification of the corporate purpose of the Company so that the Company may especially provide services for the benefit of companies which form part of the same group of entities as the Company, and in particular, put premises at their disposal, provide experts, assist and advise them in commercial and financial activities, administration, accounting and marketing.

2. Subsequent amendment of sub-section 3.3 of article 3 of the articles of association of the Company.

3. Acknowledgment of the resignation of Mr. Nathan Zietlow and Mr. Daryl Lyn Wikstrom as Class A managers and Ms Florence Gérardy and Mr. René Beltjens as Class B Managers of the Company and decision to grant them discharge for the exercise of their mandate.

4. Cancellation of the existing classes of managers and subsequent amendment of sub-section 14.1 of article 14 of the articles of association of the Company.

5. Amendment of sub-section 16.1 of article 16 of the articles of association of the Company.

6. Amendment of sub-sections 18.2 and 18.3 of article 18 of the articles of association of the Company.

7. Amendment of the statutory authority to sign for the Company so that it will be bound towards third parties in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the individual signature of any manager or by the signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of managers or by the sole manager within the limits of such delegation. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company's daily management has been delegated, acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

8. Subsequent amendment of article 20 of the articles of association of the Company.

9. Appointment of Mr. Pierre-Jean Oger and Mr. Pedro Geyerhahn as managers of the Company with immediate effect and for an unlimited period.

10. Miscellaneous.

The appearing party then requires the notary to enact the following resolutions:

#### *First resolution*

The sole shareholder resolves to modify the corporate purpose of the Company so that the Company may especially provide services for the benefit of companies which form part of the same group of entities as the Company, and in particular, put premises at their disposal, provide experts, assist and advise them in commercial and financial activities, administration, accounting and marketing.

#### *Second resolution*

As a consequence, the sole shareholder resolves to amend subsection 3.3 of article 3 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

" **3.3.** The Company may carry out all transactions, which directly or indirectly serve its purpose. Within such purpose, the Company may especially:

- raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature, subject to the terms and conditions of the law;

- participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad;

- act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entities; and

- provide services for the benefit of companies which form part of the same group of entities as the Company, and in particular, put premises at their disposal, provide experts, assist and advise them in commercial and financial activities, administration, accounting and marketing."

#### *Third resolution*

The sole shareholder acknowledges and accepts the resignation of Mr. Nathan Zietlow and Mr. Daryl Lyn Wikstrom as Class A managers and Ms Florence Gérardy and Mr. René Beltjens as Class B Managers of the Company and resolves to grant them discharge for the exercise of their mandate.

*Fourth resolution*

The sole shareholder resolves to cancel the existing classes of managers of the Company named “Class A Managers” and “Class B Managers” and, as a consequence, resolves to amend sub-section 14.1 of article 14 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

“ **14.1.** The Company shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders of the Company. In case of plurality of managers, the managers shall form a board of managers being the corporate body in charge of the Company’s management and representation. To the extent applicable and where the term “sole manager” is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the “board of managers” used in these articles of association is to be construed as being a reference to the “sole manager”.”

*Fifth resolution*

The sole shareholder resolves to amend sub-section 16.1 of article 16 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

“ **16.1.** Managers shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their remuneration and the term of their office.”

*Sixth resolution*

The sole shareholder resolves to amend sub-sections 18.2 and 18.3 of article 18 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

“ **18.2. Quorum.** The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers.

**18.3. Vote.** Resolutions are adopted with the approval of a majority of votes of the members present or represented at a meeting of the board of managers. The chairman shall not have a casting vote.”

*Seventh resolution*

The sole shareholder resolves to amend the statutory authorisation to sign for the Company, so that it will be bound towards third parties in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the individual signature of any manager or by the signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of managers or by the sole manager within the limits of such delegation. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company’s daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

*Eighth resolution*

Subsequently, the general meeting of shareholders resolves to amend article 20 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 20. Dealings with third parties.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the individual signature of any manager or by the signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the board of managers or by the sole manager within the limits of such delegation. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company’s daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.”

*Ninth resolution*

The sole shareholder resolves to appoint with immediate effect and for an unlimited period, Mr. Pierre-Jean Oger, born in Charleroi, Belgium, on 5 October 1976, residing at 123, rue des Tilleuls, B-6700 Arlon, Belgium and Mr. Pedro Geyerhahn, born in Rio de Janeiro, Brazil, on 28 March 1969, residing at 52 rue Jean Schoetter, L-2523, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as managers of the Company.

Following the present meeting, the board of managers of the Company is composed of the following persons:

- Mr. Pierre-Jean Oger; and
- Mr. Pedro Geyerhahn.

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

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

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

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

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

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

#### A COMPARU:

Cargill International, Inc., une société constituée et existante selon les lois de l'état du Delaware, ayant son siège social à CT Corporation, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States, enregistrée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware, Etats-Unis, sous le numéro 4778502,

ici représentée par M. Alexander Olliges, Rechtsanwalt, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à in Minnetonka, Minnesota, le 20 décembre 2010.

La procuration paraphée ne varietur par le mandataire de la comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La comparante est l'associé unique de Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous la section B, numéro 150.964 constituée selon acte reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg le 25 janvier 2010, publié le 4 mars 2010 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 473 (ci-après la «Société»). Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois selon acte du notaire soussigné le 29 septembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2455 page 117816, le 13 novembre 2010.

La comparante, représentant l'entière du capital social de la Société et ayant renoncé à toute notification, a revu l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Modification de l'objet social de la Société pour que la Société puisse en particulier prester des services aux différentes sociétés du même groupe que la Société, et notamment, mettre des locaux à leur disposition, fournir des experts, les conseiller et les assister dans les domaines commercial, financier et administratif, comptabilité et marketing.

2. Modification subséquente de la sous-section 3.3 de l'article 3 des statuts de la Société.

3. Approbation de la démission de M. Nathan Zietlow et M. Daryl Lyn Wikstrom comme Gérants de Classe A et Mme Florence Gérardy et M. René Beltjens comme Gérants de Classe B de la Société et décision de leur donner décharge pour l'exercice de leurs mandats.

4. Annulation des catégories de gérants existantes et modification subséquente de la sous-section 14.1 de l'article 14 des statuts de la Société.

5. Modification de la sous-section 16.1 de l'article 16 des statuts de la Société.

6. Modification des sous-sections 18.2 et 18.3 de l'article 18 des statuts de la Société.

7. Modification de l'autorisation statutaire de signer au nom de la Société de sorte qu'elle soit engagée envers les tiers en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle de tout gérant ou par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance ou par le gérant unique dans les limites d'une telle délégation. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.

8. Modification subséquente de l'article 20 des statuts de la Société.

9. Nomination de M. Pierre-Jean Oger et M. Pedro Geyerhahn en qualité de gérants de la Société avec effet immédiat et pour une période indéterminée.

10. Divers.

La comparante a ensuite demandé au notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'associé unique décide de modifier l'objet social de la Société pour que la Société puisse en particulier prester des services aux différentes sociétés du même groupe que la Société, et notamment, mettre des locaux à leur disposition, fournir des experts, les conseiller et les assister dans les domaines commercial, financier et administratif, comptabilité et marketing.

#### *Deuxième résolution*

En conséquence, l'associé unique décide de modifier la sous-section 3.3 de l'article 3 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **3.3.** La société peut réaliser toutes les transactions qui serviront directement ou indirectement son objet. Dans le cadre de son objet la Société peut notamment:

- rassembler des fonds, notamment en faisant des emprunts auprès de qui que ce soit ou en émettant tous titres participatifs ou tous titres représentatifs d'une dette, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature;
- participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité dans le Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger;
- agir comme associé/actionnaire responsable indéfiniment ou de façon limitée pour les dettes et engagements de toute société du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger; et
- prêter des services aux différentes sociétés du même groupe que la Société, et notamment, mettre des locaux à leur disposition, fournir des experts, les conseiller et les assister dans les domaines commercial, financier et administratif, compatibilité et marketing.»

#### *Troisième résolution*

L'associé unique prend acte de et accepte la démission de M. Nathan Zietlow et M. Daryl Lyn Wikstrom comme Gérants de Classe A et Mme Florence Gérardy et M. René Beltjens comme Gérants de Classe B de la Société et décide de leur donner décharge pour l'exercice de leurs mandats.

#### *Quatrième résolution*

L'associé unique décide d'annuler les catégories de gérants existantes de la Société nommés «Gérants de Classe A» et «Gérants de Classe B» et, par conséquent, décide de modifier la sous-section 14.1 de l'article 14 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

« **14.1.** La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants qui ne doivent pas nécessairement être des associés. En cas de pluralité de gérants, les gérants constituent un conseil de gérance, étant l'organe chargé de la gérance et de la représentation de la Société. Si applicable et dans la mesure où le terme „gérant unique“ n'est pas expressément mentionné dans les présents statuts, une référence au „conseil de gérance“ utilisée dans les présents statuts doit être lue comme une référence au „gérant unique“.»

#### *Cinquième résolution*

L'associé unique décide de modifier la sous-section 16.1 de l'article 16 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **16.1.** Les gérants seront élus par l'assemblée générale des associés, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat.»

#### *Sixième résolution*

L'associé unique décide de modifier les sous-sections 18.2 et 18.3 de l'article 18 des statuts de la Société, qui auront désormais la teneur suivante:

« **18.2. Quorum.** Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance.

**18.3. Vote.** Les décisions sont prises à la majorité des votes des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.»

#### *Septième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'autorisation statutaire de signer au nom de la Société de sorte qu'elle soit engagée envers les tiers en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle de tout gérant ou par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance ou par le gérant unique dans les limites d'une telle délégation. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.

#### *Huitième résolution*

Subséquentement, l'associé unique décide de modifier l'article 20 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 20. Rapports avec les tiers.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toute circonstance par la signature du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle de tout gérant ou par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance ou par le gérant unique dans les limites d'une telle délégation. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la

signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.»

*Neuvième résolution*

L'associé unique décide de nommer avec effet immédiat et pour une période indéterminée: M. Pierre-Jean Oger, né à Charleroi, Belgique, le 5 octobre 1976, demeurant à 123, rue des Tilleuls, B-6700 Arlon, Belgique et M. Pedro Geyerhahn, né à Rio de Janeiro, Brésil, le 28 mars 1969, demeurant à 52 rue Jean Schoetter, L-2523 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, comme gérants de la Société.

A la suite de la présente assemblée générale, le conseil de gérance de la Société sera dorénavant composé des personnes suivantes:

- M. Pierre-Jean Oger; et
- M. Pedro Geyerhahn.

Dont acte, passé à Luxembourg les jours, mois et an figurant en tête des présentes.

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

Après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire instrumentaire par son nom, prénom, état et demeure, le mandataire de la comparante a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. OLLIGES, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 29 décembre 2010. Relation: EAC/2010/16940. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

*Le Receveur (signé): SANTIONI.*

Référence de publication: 2011014880/250.

(110017388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2011.

---

**Migrolux, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1338 Luxembourg, 46, rue du Cimetière.

R.C.S. Luxembourg B 6.815.

—  
LIQUIDATION JUDICIAIRE

Par jugement rendu en date du 3 mars 2011, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été modifié par la loi du 31 mai 1999, la dissolution et la liquidation de la société:

- Société à responsabilité limitée MIGROLUX S.à.r.l. (B6815), avec siège social à Luxembourg-Bonnevoie, 46, rue du cimetière, de fait inconnue à cette adresse,

Le même jugement a nommé juge-commissaire Madame Jean-Paul Meyers, juge au Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, et liquidateur Maître Bruno Vier, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 25 mars 2011 au greffe du Tribunal de Commerce de et à Luxembourg.

Pour extrait conforme

Me Bruno Vier

*Le liquidateur*

Référence de publication: 2011036030/20.

(110039603) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Obegi Group S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 16.092.

—  
L'an deux mille dix, le dix-huit novembre à quatorze heures dix minutes.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OBEGI GROUP S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal, R.C.S. Luxembourg B 16092, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul HENCKS, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 31 août 1978, publié au Mémorial C numéro 260 du 2 décembre 1978, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 18 novembre 2010, en voie de formalisation.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Georges OBEGI, administrateur de société, demeurant professionnellement à Beyrouth (Liban), qui désigne comme secrétaire Monsieur Nasri Antoine DIAB, Avocat, demeurant professionnellement à Jdeidet El Metn (Liban).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Amine BECHARA, employé cadre de banque, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital social (par inscription aux comptes courants actionnaires) d'un montant de USD 16.216.000,- par annulation de 16.216.000 actions au prorata pour chaque actionnaire, et modification en conséquence de l'article 5 des statuts.

2. Réduction de la réserve légale (par inscription aux comptes courants actionnaires) d'un montant de USD 1.621.600,-.

3. Versement aux actionnaires, au prorata de leur participation, de la prime de fusion qui est d'un montant de USD 5.026.714,-.

4. Questions diverses.

II. Que les actionnaires présents et représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été contrôlée et signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, sera gardée à l'étude de celui-ci.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent procès-verbal pour être soumises avec lui à la formalité de l'enregistrement.

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de diminuer le capital social à concurrence de seize millions deux cent seize mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 16.216.000,-) pour le réduire de vingt-cinq millions cent neuf mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 25.109.000,-) à huit millions huit cent quatre vingt treize mille dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 8.893.000,-) par la suppression de seize millions deux cent seize mille (16.216.000) actions d'une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis d'Amérique (USD 1,-) chacune détenues par les actionnaires actuels dans la proportion de leur participation dans le capital, soit 40%, 40% et 20% et dès lors de supprimer 6.486.400 actions, 6.486.400 actions et 3.243.200 actions et par le remboursement conformément aux dispositions légales de USD 16.216.000,- aux actionnaires actuels dans la proportion de leur participation dans le capital, soit 40%, 40% et 20% et dès lors de rembourser USD 6.486.400,-, USD 6.486.400,- et USD 3.243.200,-.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'article cinq des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

" **Art. 5.** Le capital social est fixé à huit millions huit cent quatre vingt treize mille US dollars (USD 8.893.000,-) représenté par huit millions huit cent quatre vingt treize mille (8.893.000) actions d'une valeur nominale d'un US dollar (USD 1,-) chacune, entièrement libérées."

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de diminuer la réserve légale à concurrence de un million six cent vingt et un mille six cents dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 1.621.600,-) pour la réduire de deux millions cinq cent dix mille neuf cents dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 2.510.900,-) à huit cent quatre-vingt neuf mille trois cents dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 889.300,-) par le remboursement conformément aux dispositions légales de USD 1.621.600 aux actionnaires actuels dans la proportion de leur participation dans le capital, soit 40%, 40% et 20% et dès lors remboursement de USD 648.640 USD, 648.640 et USD 324.320; ce remboursement se faisant par inscription au crédit des comptes-courants existant entre la société et les actionnaires.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de verser la prime de fusion d'un montant de USD 5.026.714,- aux actionnaires actuels dans la proportion de leur participation dans le capital, soit 40%, 40% et 20% et dès lors remboursement de USD 2.010.685,60, USD 2.010.685,60 et USD 1.005.342,80; ce remboursement se faisant par inscription au crédit des comptes-courants existant entre la société et les actionnaires.

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



37371

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte s'élèvent approximativement à la somme de mille neuf cent cinquante Euros.

Le montant de la réduction du capital social est évalué à EUR 11.913.017,93 et celui de la réduction de la réserve légale à EUR 1.191.301,79.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux personnes comparantes, connues du notaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, elles ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Georges OBEGI, Nasri Antoine DIAB, Amine BECHARA, , Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher, le 26 novembre 2010. Relation GRE/2010/4074. Reçu soixante-quinze euros 75,00€

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 1<sup>er</sup> février 2011.

Référence de publication: 2011017177/81.

(110020006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2011.

---

**Fruit Freeze Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 73.600.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 30 décembre 2008 que:

1. La décision de cooptation de Monsieur Luc GERONDAL au poste d'administrateur, suite à la démission de Monsieur Alain LAM dudit poste, en date du 27 octobre 2008 prise par le conseil d'administration, est ratifiée.

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 8 mars 2011.

Référence de publication: 2011035729/15.

(110039209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

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

**Capital social: GBP 196.500,00.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 114.264.

—  
*Meeting of the board of managers dated February, 15, 2011*

*Resolution:*

The Board of Managers unanimously adopts the following resolution:

Transfer of the registered office of the Company to the below address with effect as at February 4, 2011:

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

**Version française**

*Réunion du conseil de gérance en date du 15 février, 2011*

*Résolution:*

Le Conseil de Gérance décide à l'unanimité la résolution suivante:

Transfert du siège social de la Société à l'adresse suivante avec effet au 4 février 2011:

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

Copie certifiée conforme  
PATTISON Sàrl  
Pascal HOBLER / Eric RUBAY  
Gérant / Gérant / Transversal Middle Office

Référence de publication: 2011037262/25.

(110040645) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

---

**Fonciaxess S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.659.

Par la présente nous vous informons que la Fiduciaire EURO CONSEIL ENTREPRISE S.A. démissionne ce jour mardi 08 mars 2011 de son poste de Commissaire aux comptes de la société FONCIAXESS S.A., immatriculée au RC B 119 659.

Le 08 mars 2011.

*La Direction*

Référence de publication: 2011035724/12.

(110039519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.964.

In the year two thousand and eleven, on the twelfth of January.

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

THERE APPEARED:

Cargill International, Inc., a company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at CT Corporation, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, United States of America, registered with the Secretary of State of the State of Delaware, USA, under registration number 4778502,

here represented by Mrs. Sonia Gabriele, avocat à la cour, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Minnetonka, Minnesota, United States of America, on January 11, 2011.

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

Such appearing party is the sole shareholder of "Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l.", a société à responsabilité limitée existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register, under number B 150.964, incorporated pursuant to the deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on January 25, 2010, published on March 4, 2010 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 473, page 22658 (hereinafter the "Company"). The articles of association of the Company have been last amended pursuant to a deed of the undersigned notary on December 23, 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party, representing the entire share capital of the Company and having waived any notice requirement, reviewed the following agenda:

*Agenda*

1. Increase of the share capital of the Company by an amount of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred US Dollars (USD 18,559,500.-) so as to raise it from its current amount of two billion three hundred and sixteen million seven hundred and fifty-four thousand four hundred and fifty-eight US Dollars (USD 2,316,754,458.-) to two billion three hundred and thirty-five million three hundred and thirteen thousand nine hundred and fifty-eight US Dollars (USD 2,335,313,958.-) through the issue of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred (18,559,500) new shares of a par value of one US Dollar (USD 1.-) each;

2. Subsequent amendment of Article 5.1 of the articles of association of the Company;

3. Miscellaneous.

After having reviewed the items of the agenda, the appearing party requested the notary to enact the following resolutions:

#### *First resolution*

The sole shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred US Dollars (USD 18,559,500.-) so as to raise it from its current amount of two billion three hundred and sixteen million seven hundred and fifty-four thousand four hundred and fifty-eight US Dollars (USD 2,316,754,458.-) to two billion three hundred and thirty-five million three hundred and thirteen thousand nine hundred and fifty-eight US Dollars (USD 2,335,313,958.-) through the issue of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred (18,559,500) new shares of a par value of one US Dollar (USD 1.-) each.

The eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred (18,559,500) new shares have been entirely subscribed by Cargill International, Inc., aforementioned, at a total price of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred US Dollars (USD 18,559,500.-) all of which is allocated to the share capital.

The subscribed shares have been fully paid up through a contribution in kind as described hereafter:

#### *Description of the contribution*

The contribution in kind consists of eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred (18,559,500) shares of CIHC Singapore Pte. Ltd., a private limited company incorporated and existing under the laws of Singapore, having its registered seat at 300 Beach Road, #23-01, the Concourse, Singapore 199555, with registration number 201022206G, representing fifteen percent (15%) of the total number of shares issued by CIHC Singapore Pte. Ltd.

The total fair net valuation of this contribution is eighteen million five hundred and fifty-nine thousand five hundred US Dollars (USD 18,559,500.-), as evidenced by a valuation certificate signed by a manager of the Company on January 11, 2011.

The evidence of the existence, holding and transferability of the shares of CIHC Singapore Pte. Ltd. and its effective contribution is given to the undersigned notary by virtue of a certificate delivered by CIHC Singapore Pte. Ltd. signed on January 11, 2011. Such certificate will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Any manager or authorised officer of the contributed company is authorised to record such contribution in its shareholders' register.

#### *Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the sole shareholder resolves to amend article 5.1 of the articles of association of the Company which now reads as follows:

" **5.1.** The Company's share capital is set at two billion three hundred and thirty-five million three hundred and thirteen thousand nine hundred and fifty-eight US Dollars (USD 2,335,313,958.-) consisting of two billion three hundred and thirty-five million three hundred and thirteen thousand nine hundred and fifty-eight (2,335,313,958) shares having a par value of one US Dollar (USD 1.-) each."

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about six thousand Euro.

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

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the proxyholder of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version; upon request of the proxyholder of the appearing party and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille onze, le douze janvier.

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

#### **A COMPARU:**

Cargill International, Inc., une société constituée et existant selon les lois de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à CT Corporation, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, Etats-Unis d'Amérique, enregistrée auprès du Secrétaire d'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, sous le numéro 4778502,

ici représentée par Mademoiselle Sonia Gabriele, avocat à la cour, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Minnetonka, Minnesota, Etats-Unis d'Amérique, le 11 janvier 2011.

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

Laquelle partie comparante est l'associé unique de «Cargill International Luxembourg 1 S.à r.l.», une société à responsabilité limitée existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 5, rue Guillaume

Kroll, L-1882 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous la section B, numéro 150964, constituée selon acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, le 25 janvier 2010, publié le 4 mars 2010 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 473, page 22658 (ci-après la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné du 23 décembre 2010, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La partie comparante, représentant l'intégralité du capital social de la Société et ayant renoncé à toute convocation, a revu l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents dollars américains (USD 18.559.500,-), afin de le porter de son montant actuel de deux milliards trois cent seize millions sept cent cinquante-quatre mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 2.316.754.458,-) à deux milliards trois cent trente-cinq millions trois cent treize mille neuf cent cinquante-huit dollars américains (USD 2.335.313.958,-) par l'émission de dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents (18.559.500) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,-) chacune;

2. Modification subséquente de l'article 5.1 des statuts de la Société;

3. Divers.

Après avoir passé en revue les points à l'ordre du jour, la partie comparante a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents dollars américains (USD 18.559.500,-), afin de le porter de son montant actuel de deux milliards trois cent seize millions sept cent cinquante-quatre mille quatre cent cinquante-huit dollars américains (USD 2.316.754.458,-) à deux milliards trois cent trente-cinq millions trois cent treize mille neuf cent cinquante-huit dollars américains (USD 2.335.313.958,-) par l'émission de dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents (18.559.500) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,-) chacune.

Les dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents (18.559.500) nouvelles parts sociales ont été intégralement souscrites par Cargill International, Inc. susmentionnée, pour un prix total de dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents (18.559.500), la totalité étant allouée au capital social.

Les parts sociales souscrites ont été intégralement libérées par voie d'apport en nature comme décrit ci-après:

#### *Description de l'apport*

L'apport en nature consiste en dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents (18.559.500) actions de CIHC Singapore Pte. Ltd., une société à responsabilité limitée, constituée et existant sous les lois de Singapour, ayant son siège social au 300 Beach Road, #23-01, the Concourse, Singapour 199555 et pour numéro d'enregistrement 201022206G, représentant quinze pourcent (15%) du nombre total d'actions émises par CIHC Singapore Pte. Ltd.

La valeur de marché nette totale de cet apport en nature est évaluée à dix-huit millions cinq cent cinquante-neuf mille cinq cents dollars américains (USD 18.559.500,-), tel qu'établi par un certificat de valorisation signé par un gérant de la Société le 11 janvier 2011.

La preuve de l'existence, de la détention et de la cessibilité des parts sociales de CIHC Singapore Pte. Ltd. et de l'effectivité de leur apport a été fournie au notaire soussigné en vertu d'un certificat émis par CIHC Singapore Pte. Ltd., signé le 11 janvier 2011. Ce certificat restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles aux formalités de l'enregistrement.

Tout gérant ou fondé de pouvoir de la société apportée sera autorisé à inscrire ladite contribution dans le registre des associés.

#### *Deuxième résolution*

A la suite de la résolution précédente, l'associé unique décide de modifier l'Article 5.1 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

“ **5.1.** Le capital social de la Société est fixé à deux milliards trois cent trente-cinq millions trois cent treize mille neuf cent cinquante-huit dollars américains (USD 2.335.313.958,-) représenté par deux milliards trois cent trente-cinq millions trois cent treize mille neuf cent cinquante-huit (2.335.313.958) parts sociales, d'une valeur d'un dollar américain (USD 1,-) chacune.”

#### *Estimation des frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de cette augmentation de capital ont été estimés à environ six mille euros.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. GABRIELE, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 18 janvier 2011. Relation: EAC/2011/812. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Releveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011016336/154.

(110019310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2011.

---

**Fruit Freeze Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 73.600.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Luxembourg, le 8 mars 2011.

Référence de publication: 2011035725/10.

(110039205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Fruit Freeze Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 73.600.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations. Luxembourg, le 8 mars 2011.

Référence de publication: 2011035726/10.

(110039206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**KEV Germany 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 761.300,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.049.

---

Par résolutions signées en date du 1<sup>er</sup> mars 2011, les associés ont pris les décisions suivantes:

Acceptation de la démission de Monsieur Keith NOTMAN, avec adresse au 33, Castle Street, EH2 3DN Edinburgh, Royaume Uni, de son mandat de gérant avec effet au 31 décembre 2010.

Nomination de Monsieur Fraser James KENNEDY, avec adresse au 64, North Row, W1K 7DA, Londres, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Le siège social de l'associé European Commercial Real Estate Limited a changé et se trouve à présent au:

1<sup>st</sup> Floor Exchange Place 3

3, Semple Street

EH3 8BL Edinburgh

Royaume Uni

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

Luxembourg, le 9 mars 2011.

*Pour la société*

TMF Management Luxembourg S.A.

*Domiciliataire*

Référence de publication: 2011036220/23.

(110040376) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2011.

---

**Island Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 223.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.766.

In the year two thousand and ten, on the twenty-first of December.

Before Us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch/Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

Island Lux S.à r.l. & Partners S.C.A., a partnership limited by shares (société en commandite par actions), incorporated and existing under Luxembourg law, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 154930 (the Sole Shareholder)

here represented by Sofia Afonso-Da Chao Conde, private employee, having her professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-Sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on December 20, 2010.

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

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing person is the sole shareholder of the private limited liability company existing in the Grand-Duchy of Luxembourg under the name of Island Holding S.à r.l. (hereinafter, the Company), with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 156766, incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-Sur-Alzette, dated October 21, 2010, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, and whose bylaws have been last amended by a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-Sur-Alzette, dated November 8, 2010, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*.

II. The Company's share capital is set at twenty thousand Euro (EUR 20.000,00) represented by twenty thousand (20.000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each.

III. The sole shareholder resolves to increase the Company's share capital by an amount of two hundred three thousand Euro (EUR 203.000,00) to raise it from its present amount of twenty thousand Euro (EUR 20.000,00) to two hundred twentythree thousand Euro (EUR 223.000,00) by the creation and issuance of two hundred three thousand (203.000) new shares with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares (the New Shares).

*Subscription - Payment*

The Sole Shareholder, through its proxy holder, declares to subscribe for the two hundred three thousand (203.000) New Shares and fully pays them up in the nominal amount of two hundred three thousand Euro (EUR 203.000,00), together with a share premium in the amount of nine million two hundred ninety-seven thousand Euro (EUR 9.297.000,00) by payment in cash in the aggregate amount of nine million five hundred thousand Euro (EUR 9.500.000,00).

The total amount of nine million five hundred thousand Euro (EUR 9.500.000,00) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

IV. Further to the above, the Sole Shareholder resolves to amend the article 6 of the Company's articles of association which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 6.** The share capital is set at two hundred twenty-three thousand Euro (EUR 223.000,00) represented by two hundred twenty-three thousand (223.000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each.

The Company may repurchase its own shares within the limits set by the Law and the Articles.”

*Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of these resolutions are estimated at four thousand four hundred Euro (EUR 4.400,00).

*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 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 deed was drawn up in Esch/Alzette, on the day named at the beginning of this document.

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



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

L'an deux mille dix, le vingt-et-un décembre.

Par-devant Nous, Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-Sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

#### A COMPARU:

Island Lux S.à r.l. & Partners S.C.A., une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous numéro B 154930 (l'Associé Unique),

ici représentée par Sofia Afonso-Da Chao Conde, employée privée, ayant son adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-Sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 20 décembre 2010.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Le comparant, représenté par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. Le comparant est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination Island Holding S.à r.l. (ci-après, la Société), ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 156766, constituée par acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-Sur-Alzette, en date du 21 octobre 2010, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, et dont les statuts ont été amendés la dernière fois par acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-Sur-Alzette, en date du 8 novembre 2010, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société est fixé à vingt mille Euro (EUR 20.000,00) représenté par vingt mille (20.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune.

III. L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société à hauteur de deux cent trois mille Euro (EUR 203.000,00) pour le porter de son montant actuel de vingt mille Euro (EUR 20.000,00) à deux cent vingt-trois mille Euro (EUR 223.000,00) par la création et l'émission de deux cent trois mille (203.000) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de un Euro (EUR 1,00) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

#### *Souscription - Payment*

L'Associé Unique, par son mandataire, déclare souscrire toutes les deux cent trois mille (203.000) parts sociales et les libère intégralement à valeur nominale d'un montant total de deux cent trois mille Euro (EUR 203.000,00), ainsi qu'une prime d'émission d'un montant de neuf millions deux cent quatre-vingt-dix-sept mille Euro (EUR 9.297.000,00) par un apport en numéraire d'un montant total de neuf millions cinq cent mille Euro (EUR 9.500.000).

Le montant de neuf millions cinq cent mille Euro (EUR 9.500.000) a été intégralement libéré et se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

IV. Suite à quoi, l'associé unique décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

“ **Art. 6.** Le capital social de la Société s'élève à deux cent vingt-trois mille Euro (EUR 223.000,00), représenté par deux cent vingt-trois mille (223.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune.

La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites prévues par la Loi et les Statuts.”

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de ces résolutions à environ quatre mille quatre cents euros Euro (EUR 4.400,00).

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 décembre 2010. Relation: EAC/2010/17064. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011013629/109.

(110015692) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2011.

---

**Fruit Freeze Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 73.600.

---

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

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

Luxembourg, le 8 mars 2011.

Référence de publication: 2011035727/10.

(110039207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Global Strategic Holdings, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 1, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 144.327.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

PRIVATE INVESTMENT TRUST SARL

Signature

Référence de publication: 2011035730/11.

(110039349) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

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

**Capital social: GBP 2.001.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 148.696.

---

*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale extraordinaire du 1 mars 2011:*

- Mme Stéphanie Becker, résidant professionnellement au 2 boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, est nommée gérant de catégorie B de la société, en remplacement du gérant démissionnaire, Mme Rachel Aguirre, avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2011.

- Le mandat de Mme Stéphanie Becker prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2013 statuant sur les comptes annuels de 2012.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2011.

*Pour le conseil de gérance*

Signatures

Référence de publication: 2011035944/17.

(110038715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2011.

---

**Gosth S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 142.054.

---

*Extrait du Conseil d'Administration du 08 février 2011*

Les administrateurs ont décidé de transférer le siège social de L-2714 Luxembourg rue du Fort Wallis à L-1470 Luxembourg au 7, route d'Esch.

Luxembourg, le 08 mars 2011.

*Pour GOSTH S.A.*

Kristen SIMAT

*Administrateur*

Référence de publication: 2011035737/14.

(110039212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**LWM, Société Anonyme.**

Siège social: L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.  
R.C.S. Luxembourg B 69.890.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale annuelle tenue le 7 mars 2011*

L'assemblée a procédé à la réélection des administrateurs suivants:

- 1.- Monsieur Peter KUBICKI, 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg, Président ,
- 2.- Monsieur Patrik BURNÄS, 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- 2.- Monsieur Jos HEMMER, 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg, administrateur délégué
- 3.- Monsieur Eric LECLERC, 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg, administrateur délégué
- 4.- Monsieur Stefan STJERNGREN, 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2011.

*Pour la société*

*Signature*

*Un administrateur*

Référence de publication: 2011035792/19.

(110039305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Club des Jeunes Olingen a.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: Commune de Betzdorf,  
R.C.S. Luxembourg F 8.620.

—  
**STATUTS**

L'an deux mille onze, le 23 janvier, les soussignés, à savoir:

- 1) Schmitz Paul 20 rue de Rodembourg L-6950 Olingen Luxembourgeois
- 2) Wilmes Raffael 11, rue de Flaxweiler L-6951 Olingen Luxembourgeois
- 3) Ferron Lisa 11a, rue de Betzdorf L-6951 Olingen Luxembourgeoise
- 4) Hoffmann Fabienne 32 rue de Rodembourg L-6950 Olingen Luxembourgeoise
- 5) Pearce Philip 41, rue de Rodembourg L-6950 Olingen Anglais
- 6) Bergem Jerome 39, rue de Rodembourg L-6950 Olingen Luxembourgeois

Signatures des membres du comité:

Schmitz Paul / Wilmes Raffael / Ferron Lisa / Hoffmann Fabienne / Pearce Philip / Bergem Jerome  
Président / Caissier / Secrétaire / Secrétaire / Assesseur / Assesseur

ont convenu de constituer une association sans but lucratif, conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif dont les statuts ont été arrêtés comme suit:

**Chapitre 1<sup>er</sup> . - Dénomination, Siège, Objet:**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Par la présente, il est formé pour une durée illimitée une association sans but lucratif sous la dénomination " Club des Jeunes Olingen a.s.b.l. ". Le siège social est établi dans la commune de Betzdorf.

**Art. 2.** L'association a pour but de représenter la jeunesse et d'agir par elle. De même elle a pour but de propager les règlements du club et de veiller sur la position neutre du club envers tous les partis politiques et confessionnels.

**Chapitre 2. - Membres**

**Art. 3.** L'association se compose de membres actifs et donateurs. Leur nombre est illimité sans toutefois être inférieur à cinq membres actifs.

**Art. 4.** Membres actifs: sont tous les membres qui appartiennent au conseil d'administration de l'association et tous ceux qui prennent part aux manifestations internes et officielles organisées par ce même club. Pour devenir membre actif de l'association, le candidat âgé de quinze au moins, doit adresser sa demande au conseil d'administration. C'est la majorité des voix qui décide au sujet de l'introduction dans l'association. Chaque membre actif doit payer une cotisation annuelle dont le montant sera fixé lors d'une assemblée générale et dont le montant ne peut pas être supérieur à 12€.

Membres donateurs: Le conseil d'administration peut nommer "membre donateur" toute personne physique et morale, qui soutient l'association par un don annuel en espèces ou en nature.

**Art. 5.** La qualité de membre actif se perd:

- a) par démission écrite, adressé au conseil d'administration;
- b) si la cotisation annuelle n'est pas payée après un délai de trois mois après l'échéance des cotisations;
- c) pour cause légitime, agissements contraires aux intérêts de l'association, si tel est le cas, le procédé se fait sur décision du conseil d'administration, ayant pris considération des explications de l'intéressé. L'associé démissionnaire ou exclu ainsi que les ayants droit d'un associé démissionnaire ou exclu n'ont aucun droit sur le capital social de l'association, ni à un remboursement des cotisations fournies.

### Chapitre 3. - L'Assemblée générale

**Art. 6.** L'assemblée générale ordinaire a lieu chaque année. L'assemblée générale de l'association présente l'ensemble de ses membres. Seul les membres actifs ont le droit de vote, toute personne étrangère au club peut encore assister à l'assemblée générale, mais sans droit de vote. Tous les associés ont le droit de vote égal. Les décisions sont prises à la majorité des voix. Tout associé peut se faire représenter à l'assemblée générale par un autre associé muni d'une autorisation écrite.

**Art. 7.** L'assemblée générale se réunit au moins une fois par an sur convocation du conseil d'administration ou si 1/5 des associés en fait la demande. Elle peut délibérer quel que soit le nombre des associés présents.

**Art. 8.** L'assemblée générale se réunit pour s'occuper des intérêts généraux de l'association, à savoir:

- a) rapport sur la dernière assemblée;
- b) lecture du bilan suivie par l'approbation des réviseurs des caisses;
- c) présentation du budget pour l'exercice à venir;
- d) rapport d'activité sur l'exercice écoulé;
- e) décharge des membres du conseil d'administration et élection de nouveaux membres du conseil d'administration, s'il y a lieu;
- f) modification des statuts;
- g) présentation du programme d'activités pour l'exercice à venir;
- h) fixation du montant des cotisations pour l'exercice à venir.

**Art. 9.** L'ordre du jour devra être porté à la connaissance des membres par écrit au moins huit jours avant cette assemblée générale. Toute proposition signée par 1/2 des associés doit être portée à l'ordre du jour.

**Art. 10.** Le secrétaire est tenu de rédiger un rapport des décisions prises par l'assemblée générale et de les archiver. Ces résolutions peuvent être consultés par chaque associé ou tiers.

**Art. 11.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou si 1/5 des membres en fait la demande.

### Chapitre 4. - Modification des statuts

**Art. 12.** Les modifications des statuts se feront conformément aux prescriptions légales.

### Chapitre 5. - L'Administration

**Art. 13.** Le conseil d'administration est l'organe administratif et exécutif de l'association. Il se compose de trois membres au moins. Néanmoins il pourra se composer de huit membres élus par l'assemblée générale pour le mandat d'un an. Les membres du club choisissent entre eux un président, un trésorier et un secrétaire et deux assesseurs qui doivent être âgés chacun de seize ans au moins.

**Art. 14.** Les candidatures au conseil d'administration sont à adresser par voie écrite au président de l'association au moins 24 heures avant l'ouverture de l'assemblée générale. Tous les membres du conseil d'administration seront élus séparément à la majorité simple des voix présentes. Tout membre est rééligible. Les membres du conseil d'administration ont tous le même pouvoir.

**Art. 15.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus quant à la gestion de l'association. Tout ce qui n'est stipulé expressivement par la loi ou par les statuts, est du domaine du conseil d'administration. Il se réunit sur convocation d'au moins trois membres de ce même ou sur le désir exprimé par la majorité des membres de l'association. En général, les réunions devront avoir lieu au moins une fois par mois. En cas d'égalité de voix lors d'un vote au sein du conseil d'administration, la voix du membre du conseil d'administration tirée au sort sera déterminante.

**Art. 16.** Le conseil d'administration peut fixer des règlements d'ordre interne pour régler les activités du club.

**Art. 17.** L'exercice comptable coïncide avec l'année civile.

**Art. 18.** Les ressources financières de l'association proviennent des cotisations, dons, subsides, libéralités autorisées et des recettes des manifestations officielles organisées par elle.

**Art. 19.** Le trésorier est tenu d'inscrire toutes les recettes et dépenses dans un livre de caisse. Toute dépense ne peut être effectuée qu'en accord avec la majorité du conseil d'administration.

#### Chapitre 6. - La dissolution de l'association

**Art. 20.** En cas de dissolution décidée par la majorité de 2/3 des voix des membres actifs de l'association, le patrimoine, après acquittement du passif, sera versé à une O.N.G. ayant pour objet le soutien de la jeunesse.

Référence de publication: 2011017280/91.

(110019914) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2011.

---

#### Red Point S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5969 Itzig, 25, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 68.615.

#### LIQUIDATION JUDICIAIRE

Par jugement rendu en date du 3 mars 2011, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été modifié par la loi du 31 mai 1999, la dissolution et la liquidation de la société:

- Société à responsabilité limitée RED POINT S.à r.l. (B68615), avec siège social à L- 5969 Itzig, 25, rue de la Libération, de fait inconnue à cette adresse,

Le même jugement a nommé juge-commissaire Madame Jean-Paul Meyers, juge au Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, et liquidateur Maître Bruno Vier, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 25 mars 2011 au greffe du Tribunal de Commerce de et à Luxembourg.

Pour extrait conforme

Me Bruno Vier

Le liquidateur

Référence de publication: 2011036036/20.

(110039600) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

#### Sloughi S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 158.405.

#### STATUTS

L'an deux mille onze, le onze janvier.

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

A comparu:

La société UNIVERSAL STARS LLC, ayant son siège social à 1617 N. Main Street, Suite B, Sheridan, WY 82801 (U.S.A.), CID numéro 200300454411, ici dûment représentée par Monsieur Alexandre TASKIRAN, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

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

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société qu'elle déclare constituer comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre le comparant et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de SLOUGHY S.A..

**Art. 2.** La société est constituée pour une durée illimitée.

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

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par simple décision du conseil d'administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères ainsi que l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et la location

de biens immobiliers situées soit au Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes opérations relatives à des biens immobiliers, y compris la détention directe ou indirecte de participations dans des sociétés dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et ou la location de biens immobiliers.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres, instruments financiers, obligations, bons du trésor, participations, actions, marques et brevets ou droits de propriété intellectuelle de toute origine, participer à la création, l'administration, la gestion, le développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres, marques, brevets ou droits de propriété intellectuelle, les réaliser par voie de vente, de cession d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires, marques, brevets et droits de propriété intellectuelle, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties et/ou aux sociétés affiliées et/ou sociétés appartenant à son Groupe de sociétés, le Groupe étant défini comme le groupe de sociétés incluant les sociétés mères, ses filiales ainsi que les entités dans lesquelles les sociétés mères ou leurs filiales détiennent une participation.

Elle pourra également être engagée dans les opérations suivantes, il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre et d'autres instruments de dettes ou de titres de capital ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec garantie de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité affiliée luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérés dans l'intérêt de la Société;

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, y inclus des opérations immobilières, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

La société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par trois mille cent (3.100) actions, chacune d'une valeur nominale de dix euros (10,- EUR).

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

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

La société peut, dans la mesure où, et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

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

En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et qui élit un président dans son sein. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Une résolution du Conseil d'administration peut être prise par écrit. Une telle résolution consistera en un ou plusieurs documents, contenant les résolutions, et elles seront signées, manuellement ou électroniquement par voie de signature électronique valable en droit luxembourgeois, par chaque administrateur (résolution circulaire). La date de ladite résolution est celle de la dernière signature.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la société.

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée



générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

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

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

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne déléguée par le conseil.

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

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

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

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier mardi du mois de juin à 14.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

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

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

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

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

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2012.
- 3) Exceptionnellement, le premier président du conseil d'administration peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires.

#### *Souscription*

Toutes les actions ont été souscrites par la société UNIVERSAL STARS LLC., pré-qualifiée.

Toutes ces actions ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,-EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

#### *Déclaration - Evaluation - Frais*

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

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à la somme de mille cinquante euros.

#### *Décisions de l'actionnaire unique*

Et aussitôt l'actionnaire unique, par son représentant susnommé, a pris les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2.- Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - Monsieur Christian BÜHLMANN, expert-comptable, né à Etterbeek (Belgique), le 1<sup>er</sup> mai 1971, demeurant professionnellement à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach;
  - Monsieur Thierry TRIBOULOT, employé privé, né à Villers-Semeuse (France), le 2 avril 1973, demeurant professionnellement à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach;
  - Monsieur Alexandre TASKIRAN, expert-comptable, né à Karaman (Turquie), le 24 avril 1968, demeurant professionnellement à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

3.- A été appelée aux fonctions de commissaire:

La société anonyme TRUSTCONSULT LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach, R.C.S. Luxembourg numéro B 86995.

4.- Le siège de la société est établi à L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

5.- La durée du mandat des administrateurs et du commissaire été a fixée à six ans.

6.- Le conseil d'administration est autorisé à nommer un ou plusieurs de ses membres aux fonctions d'administrateur-délégué.

7. Faisant usage de la faculté offerte par le point 3) des dispositions transitoires, l'assemblée nomme Monsieur Christian BÜHLMANN, préqualifié, comme président du conseil d'administration.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une traduction anglaise, à la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte français et anglais, la version française fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

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

In the year two thousand and eleven, on the eleventh of January.

Before us Maître Jean SECKLER, notary residing at Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

The company UNIVERSAL STARS LLC, having its registered office in 1617 N. Main Street, Suite B, Sheridan, WY 82801 (U.S.A.), CID number 2003-00454411, hereby duly represented by Mr. Alexandre TASKIRAN, chartered accountant, residing professionally at L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The said proxy, signed ne varietur by the proxy-holder and the undersigned notary, will remain attached to this deed for the purpose of registration.

Such appearing party has requested the officiating notary to enact the following articles of association of a company which they declare to have established as follows:

**Art. 1.** Between the present this day and all persons who will become owners of the shares mentioned hereafter, a Luxembourg public limited company (société anonyme) is hereby formed under the title of SLOUGHY S.A.

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited period.

**Art. 3.** The Registered Office of the Company is in Luxembourg. It may be transferred by decision of the Board of Directors to any other locality of the Grand Duchy of Luxembourg and even abroad, should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the Registered Office of the Company, and until such time as the situation becomes normalised.

**Art. 4.** The purpose of the Company is any operation related directly or indirectly to the holding of participations of patrimonial nature, in any form whatsoever in any companies, as well as the administration, management, control and development of such participations, as well as the acquisition, sale, management, lease of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in companies the principal object of which is the acquisition, management and/or lease of real estate properties. The company may put its assets, including its underlying assets, at the disposal of the shareholders free of consideration.

The Company may also use its assets to create, to manage, to improve and to liquidate a portfolio consisting of any assets, financial instruments, bonds, debentures, stocks, notes, securities, trademarks, patents or intellectual property rights of any kind, to participate to the ownership, administration, management, development and control of any enterprises, to acquire, by effect of contribution, subscription, assignment or purchase option or in any other way, any assets, trademark or patents or other intellectual property rights, to monetize any such assets or rights by effect of sale, assignment, exchange or otherwise, to develop such enterprises, trademarks, patents or other intellectual property rights, to grant to companies into which the Company has an interest any assistance, loan, cash or guaranty and/or to affiliated companies and/or companies that are part to its Groups of companies, the Group being referred to herein as the group of companies including mother entities, its subsidiaries and any other entity into which the mother entities or their subsidiaries hold a participation.

The Company may also be part of such transaction, it is understood that the Company shall not be part of any transaction which may bring the Company to be engaged in any activity which may be considered as a regulated activity of a financial nature:

- grant loans in any form or to acquire any means to grant credits and secure funds therefore, notably, by issuing securities, bonds, notes and other debt or equity titles or by using derivatives or otherwise;

- give access to, lend, transmit funds or provide credit access to or with subscription guaranties to or acquire any debt instruments, with or without guaranty, emitted by a Luxembourg or foreign affiliated entity, which may be in the Company's interest;

The Company shall conduct any act that is necessary to safeguard its rights and shall conduct all operations generally without limitation, including real estate operations, which relate to or enable its purposes.

In general, it may take any measures and carry out any operation of civil nature, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The Company shall not directly carry out any industrial activity or maintain a commercial establishment opened to the public.

**Art. 5.** The subscribed capital of the Company is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) represented by three thousand one hundred (3,100) shares with a par value of ten Euro (10.- EUR) each.

The shares are in nominative or bearer form, at the option of the shareholder.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of association.

The Company may to the extent and under the restrictions foreseen by law redeem its own shares.

The Company's shares may be created, at the owner's option in certificates representing single shares or two or more shares.

Should the corporate share capital be increased, the rights attached to the new shares will be the same as those enjoyed by the old shares.

**Art. 6.** The Company is administered by a Board of Directors comprising at least three members, which elect a president among themselves. The mandate of the Directors may not exceed six years.

Any Director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another Director as his proxy.

A Director may represent more than one of his colleagues

A resolution of the Board of Directors may be passed in writing. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each and every Director (circular resolution). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Any Director may participate in any meeting of the Board of Directors by way of videoconference or by any other similar means of communication allowing their identification. These means of communication must comply with technical characteristics guaranteeing the effective participation to the meeting, which deliberation must be broadcasted uninterruptedly. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The meeting held by such means of communication is reputed held at the registered office of the Company.

**Art. 7.** The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all action of disposal and administration which are in line with the object of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence. In particular it can arbitrate compromise, grant waivers and grant replevins with or without payment.

The Board of Directors is authorized to proceed to the payment of a provision of dividend within the bounds laid down by the law.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management of the Company's business, either to one or more Directors, or, as holders of a general or special proxy, to third persons who do not have to be shareholders of the Company.

All acts binding the Company must be signed by two Directors or by an officer duly authorized by the Board of Directors.

**Art. 8.** Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the Company by one member of the Board of Directors, or by the person delegated to this office.

**Art. 9.** The Company's operations are supervised by one or more auditors. Their mandate may not exceed six years.

**Art. 10.** The Company's business year begins on January 1 and closes on December 31.

**Art. 11.** The annual General Meeting is held on the first Tuesday of June at 2.00 p.m. at the Company's Registered Office, or at an other place to be specified in the convening notices. If such day is a legal holiday the General Meeting will be held on the next following business day.

**Art. 12.** To be admitted to the General Meeting, the owner of bearer shares must deposit them five full days before the date fixed for the meeting, any shareholder will be entitled to vote in person or through a proxy, who need not to be a shareholder himself.

**Art. 13.** The General Meeting has the widest powers to take or ratify any action concerning the Company. It decides how the net profit is allocated and distributed.

The General Meeting may decide that profits and distributable reserves are assigned to the redemption of the stock, without reduction of the registered capital.

**Art. 14.** For any points not covered by the present articles, the parties refer to the provisions of the Act of August 10, 1915 and of the modifying Acts.

#### *Special dispositions*

- 1) The first financial year runs from the date of incorporation and ends on the 31<sup>st</sup> of December 2011.
- 2) The first General Meeting will be held in the year 2012.
- 3) Exceptionally, the first Chairman of the Board of Directors may be appointed by the first General Meeting of the shareholders.

#### *Subscription*

All the shares have been subscribed by UNIVERSAL STARS LLC, prenamed.

All these shares are fully paid up by payments in cash such that the sum of thirty-one thousand Euro (31,000.-EUR) is from now on at the free disposal of the Company, proof whereof having been given to the officiating notary, who bears witness expressly to this fact.

#### *Statement - Valuation - Costs*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in article 26 of the law of August 10, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the Company as a result of its formation, is approximately valued at one thousand and fifty euro

#### *Decisions of the sole shareholder*

The above named sole shareholder, through his mandatory, has immediately taken the following resolutions.

- 1.- The number of Directors is fixed at three and that of the auditors at one.
- 2.- The following have been appointed as Directors:
  - Mr. Christian BÜHLMANN, chartered accountant, born at Etterbeek (Belgium), on the 1<sup>st</sup> of May 1971, residing professionally at L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach;
  - Mr. Thierry TRIBOULOT, private employee, born at Villers-Semeuse (France), on the 2<sup>nd</sup> of April 1973, residing professionally at L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach;
  - Mr. Alexandre TASKIRAN, chartered accountant, born at Karaman (Turkey), on the 24<sup>th</sup> of April 1968, residing professionally at L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.
- 3.- The following has been appointed as statutory auditor:

The public limited company TRUSTCONSULT LUXEMBOURG S.A., having its registered office at L-2168 Luxembourg, 127 rue de Mühlenbach, R.C.S. Luxembourg number B 86995.
- 4.- The Company's registered office shall be at L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.
- 5.- The term of office of the Directors and the statutory auditor shall be for six years.
- 6.- The Board of Directors is authorized to delegate the daily management of the Company to one or more of its members.
7. Following the faculty offered by point 3) of the transitory dispositions, the shareholders appoints Mr. Christian BÜHLMANN, as chairman of the Board of Directors.

#### *Declaration*

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

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

The document having been read in the language of the mandatory, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

Signé: Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 janvier 2011. Relation GRE/2011/433. Reçu soixante-quinze euros (75,- €),

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

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

Junglinster, le 27 janvier 2011.

Référence de publication: 2011015170/301.

(110017363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2011.

---

**Toy Park S.A. SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial,  
(anc. Toy Park Holding S.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 63.064.

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

Pardevant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding TOY PARK HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Marthe Thyes-Walch, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 3 février 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 338 du 13 mai 1998, dont les statuts ont été modifiés suivant assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue sous seing privé en date du 15 janvier 2002, dont un extrait du procès-verbal a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 643 du 25 avril 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Annick Braquet, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Solange Wolter, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Arlette Siebenaler, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire.

Ladite liste de présence ainsi que, le cas échéant, les procurations des actionnaires représentés resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou 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.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1) Changement de la dénomination en TOY PARK S.A. S.P.F.

2) Renonciation au statut de société holding au sens de la loi du 31 juillet 1929 et modification de l'article deux des statuts relatif à l'objet social comme suit:

«La société a pour objet exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que définis à l'article 2 de la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial («SPF».)»

3) Modification des articles 1<sup>er</sup> et 11 des statuts par la suppression de toute référence à la société holding.

4) Rajout à l'article 3 des statuts de l'alinéa suivant:

«Les actions de la Société sont réservées aux investisseurs définis à l'article 3 de la loi du 11 mai 2007.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2011, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société en TOY PARK S.A. S.P.F.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de renoncer au statut de société holding au sens de la loi du 31 juillet 1929 et de modifier l'article deux des statuts relatif à l'objet social comme suit:

«La société a pour objet exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que définis à l'article 2 de la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial («SPF».)»

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide de modifier les articles 1<sup>er</sup> et 11 des statuts par la suppression de toute référence à la société holding comme suit:

« **Art. 1<sup>er</sup>. (Premier alinéa).** Il existe une société anonyme sous la dénomination de «TOY PARK S.A. SPF».»

« **Art. 11.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial («SPF»). , ainsi que leurs modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de rajouter à l'article 3 des statuts l'alinéa suivant:

«Les actions de la Société sont réservées aux investisseurs définis à l'article 3 de la loi du 11 mai 2007.»

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

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

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

Signé: A. BRAQUET, S. WOLTER, A. SIEBENALER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 janvier 2011. Relation: LAC/2011/245. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 7 février 2011.

Référence de publication: 2011018520/65.

(110022209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2011.

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

R.C.S. Luxembourg B 104.366.

La Convention de Domiciliation, conclue en date du 1<sup>er</sup> janvier 2009 entre la Société Anonyme GRANDFIN INTERNATIONAL S.A., précédemment avec Siège social au 19-21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et la Société Européenne de Banque S.A., Société Anonyme, ayant son Siège social 19-21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg n° B 13.859, a été résiliée avec effet au 1<sup>er</sup> mars 2011.

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

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Signatures

Référence de publication: 2011035738/14.

(110039190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

**H.A.N. SCI, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-7733 Colmar-Berg, 55, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg E 3.700.

Le gérant, Monsieur Kocan Mirsad, demeurant à L-7733 Colmar-Berg, 55, rue de Luxembourg a pris la décision comme suit, avec effet immédiat:

H.A.N. SCI se déclare pour liquidation volontaire.

Est nommé en tant que liquidateur, Monsieur Kocan Mirsad prénommé.

Diekirch, le 1<sup>er</sup> mars 2011.

*Pour la gérance*

Signature

Référence de publication: 2011035740/14.

(110039589) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.



**Infinite Invest, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 20, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 157.450.

## EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la société Infinite Invest Sàrl qui s'est tenue au siège social de la société le 1<sup>er</sup> février 2011 que:

1. La société transfère son siège social au 20, rue Glesener à L-1630 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2011.

*Pour Infinite Invest Sàrl*

LPL Expert-Comptable Sàrl

Référence de publication: 2011035754/15.

(110039476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

**K-Dow Petrochemicals Americas Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 140.576.

Le bilan rectificatif (rectificatif du bilan 2010, enregistré le 4 mars 2011 et déposé le 7 mars 2011, au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, référence L110037970 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011035762/14.

(110039430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

**WLM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5326 Contern, 13, rue Edmond Conter.  
R.C.S. Luxembourg B 112.223.

L'an deux mil onze, le vingt janvier.

Pardevant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "WLM S.A.", avec siège social à L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal,

constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, alors de résidence à Luxembourg-Eich en date 24 novembre 2005, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 508 du 9 mars 2006, modifié suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 26 septembre 2008, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2676 du 3 novembre 2008,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 112223

L'assemblée est ouverte à 15.00 heures sous la présidence de Madame Nadine GLOESENER, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Diana HOFFMANN, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Alain BOUR, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à Contern.

Le bureau ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Transfert du siège de la société de 26, boulevard Royal L-2449 Luxembourg à 13, Rue Edmond Reuter L-5326 Contern.

2.- Modification de la première phrase de l'article 2 des statuts.

### 3.- Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

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

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

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

#### *Unique résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société à à 13, Rue Edmond Reuter L-5326 Contern et en conséquence modifie la première phrase de l'article 2 des statuts qui aura la teneur suivante:

« **Art. 2. (première phrase).** Le siège de la société est établi dans la Commune de Contern.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.15 heures.

#### *Frais.*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société à environ 750,- EUR.

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

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

Signé: N. GLOESENER ; D. HOFFMANN; A. BOUR, P.DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 janvier 2011. Relation: LAC/2011/4149. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

*Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.*

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Luxembourg, le 4 février 2011.

Référence de publication: 2011018555/59.

(110021707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2011.

#### **H.R.O. S.A.- SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 61.630.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2011035742/10.

(110039727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

#### **Immo Hotel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1750 Luxembourg, 3-5, avenue Victor Hugo.

R.C.S. Luxembourg B 84.416.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2011035757/10.

(110039670) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

**KAYSER Systems S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6580 Rosport, 37A, route d'Echternach.

R.C.S. Luxembourg B 108.748.

Le bilan au 31.12.2010 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 08 mars 2011.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L-1013 Luxembourg

Référence de publication: 2011035763/14.

(110039186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**LOUSIN INVESTMENT, Société Anonyme, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 49.368.

*Extrait du Conseil d'Administration du 08 février 2011*

Les administrateurs ont décidé de transférer le siège social de L-2714 Luxembourg au 6-12, rue du Fort Wallis à L-1470 Luxembourg au 7, route d'Esch.

Luxembourg, le 08 mars 2011.

*Pour LOUSIN INVESTMENT*

Société Anonyme

Kristen SIMAT

*Administrateur*

Référence de publication: 2011035790/15.

(110039213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 25.320.

**EXTRAIT**

L'assemblée générale du 1<sup>er</sup> mars 2011 a renouvelé les mandats des administrateurs.

- Madame Michelle DELFOSSE, Administrateur, ingénieur civil, 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, Luxembourg;

- Monsieur Laurent HEILIGER, Administrateur, licencié en sciences commerciales et financières, 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, Luxembourg;

- Monsieur Henri GRISIUS, Administrateur-Président, licencié en sciences économiques appliquées, 30, rue Joseph Hansen, L-1716 Luxembourg, Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2011.

L'assemblée générale du 1<sup>er</sup> mars 2011 a renouvelé le mandat du Commissaire aux comptes.

- AUDIT.LU, réviseur d'entreprises, 42, rue des Cerises, L-6113 Junglinster, R.C.S. Luxembourg B 113.620

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2011.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> mars 2011.

*Pour MALICOBE S.A. -SPF*

Société anonyme de Gestion de Patrimoine Familial

Référence de publication: 2011035800/21.

(110039272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**KCH Even Hamburg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 117.121.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale des actionnaires tenue en date du 15 septembre 2010*

Il en résulte dudit procès-verbal que:

- PricewaterhouseCoopers Luxembourg S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg a été réélu réviseur d'entreprises agréé de la société. Son mandat est reconduit jusqu'à la prochaine assemblée générale qui se tiendra en 2011.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011035764/14.

(110039447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**KPI Investment Property 50 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 123.902.

—  
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: 2011035766/11.

(110039395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**KPI Investment Property 50 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 123.902.

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

Signature.

Référence de publication: 2011035767/11.

(110039396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2011.

---

**Kintel Holding, Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 40.979.

—  
En date du 2 mars 2011, Monsieur Patrick ROCHAS et Monsieur Philippe SLENDZAK, ont démissionné de leurs fonctions d'administrateur de la société anonyme KINTEL HOLDING, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B40979, et ce, avec effet immédiat.

En date du 2 mars 2011, EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG), enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B28027, à démissionné de ses fonctions de commissaire aux comptes de la société anonyme KINTEL HOLDING, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B40979, et ce, avec effet immédiat

En date du 2 mars 2011, EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG), agent domiciliaire dont le siège social est situé au 10A, rue Henri M. Schnadt L-2530 Luxembourg, a dénoncé le siège de la société anonyme KINTEL HOLDING, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B40979, et ce, avec effet immédiat

EURO-SUISSE AUDIT LUXEMBOURG S.A.

Signature

Référence de publication: 2011035963/18.

(110038615) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mars 2011.