

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° 817

27 avril 2011

SOMMAIRE

3A Alternative Funds	39176	Gsainvest S.A., SPF	39197
Acuazahara (Luxembourg) S.A.	39170	Habinvest S.A., SPF	39197
Adainvest S.A., SPF	39172	ING Index Linked Fund Sicav	39198
AHW Sicav LR II	39172	ING (L) Technix	39173
Aldebaran Holding S.A., SPF	39203	NAGERA S.A., Société de Gestion de Pa- trimoine Familial, SPF	39170
Anosoc S.A.	39215	Nifrac Finance S.A.	39200
Anosoc S.A., SPF	39215	Pegase S.A.	39200
Biminvest S.A.	39175	PE-Invest SICAV	39200
Café Inn 2011 S.à.r.l.	39202	Pic-Vert S.A.	39201
Carcani S.A.- SPF	39176	Sauren Fonds-Select Sicav	39201
Carmel Participations S.A.	39215	SCP Prop Co. A S.à r.l.	39204
Comfintex S.A.	39170	SDK Ungarn SA	39202
Corporate II	39171	Simsa S.A.	39202
Corporate III	39171	Solarinvest S.A.	39204
Corporate IV	39175	SunEd Reserve Luxco Parent IV	39216
Corporate Special	39173	Taino S.A.	39204
Dexamenos Développement S.A.- SPF ...	39196	UL Holdings S.A.	39214
Dexia Overseas S.A.	39171	Ulrika S.A., SPF	39215
Duberry S.A. - SPF	39196	UniCredit Luxembourg S.A.	39214
DWS Garant	39196	Unit Investments S.A., SPF	39199
Elisium S.A.	39176	Varadero S.A.	39215
Enviro IP S.A.	39197	Vizalmopco Immo S.A.	39214
Filtlux S.A.-SPF	39198		

Acuazahara (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 52.142.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 38, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 18 mai 2011 à 16.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2010,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2011052599/657/18.

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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 83.199.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le vendredi 13 mai 2011 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Dissolution de la Société;
2. Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux comptes;
3. Nomination d'un ou de plusieurs liquidateurs et définition de ses ou de leurs pouvoirs;
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011053297/546/17.

Comfintex S.A., Société Anonyme Soparfi.

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

R.C.S. Luxembourg B 21.707.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 18 mai 2011 à 11 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2007, 31 décembre 2008, 31 décembre 2009 et 31 décembre 2010 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056972/755/19.

Dexia Overseas S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.
R.C.S. Luxembourg B 156.767.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 mai 2011 à 10.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. lecture des rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 ; affectation des résultats;
3. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes en fonction durant l'exercice 2010;
4. divers.

Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011053301/1017/16.

Corporate II, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R.C.S. Luxembourg B 131.531.

Die Anteilhaber der SICAV Corporate II werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 11.30 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2010.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 12. Mai 2011 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April/Mai 2011.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011056970/755/26.

Corporate III, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R.C.S. Luxembourg B 131.532.

Die Anteilhaber der SICAV Corporate III werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 12.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2010.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.

5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 12. Mai 2011 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April/Mai 2011.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011056971/755/26.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.277.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 16, 2011* at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056965/795/15.

AHW Sicav LR II, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 111.927.

Im Einklang mit Artikel 23 der Satzung der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à capital variable) AHW SICAV LR II ("Gesellschaft") findet die jährliche

ORDENTLICHE GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

der Aktionäre am *17. Mai 2011* um 11:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, 1C, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg, statt.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2012.
6. Ernennung des Abschlussprüfers bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2012.
7. Verschiedenes.

Die Zulassung zur ordentlichen Gesellschafterversammlung setzt voraus, dass die entsprechenden Inhaberaktien vorgelegt werden oder die Aktien bis spätestens zum 10. Mai 2011 bei einer Bank gesperrt werden. Eine Bestätigung der Bank über die Sperrung der Aktien genügt als Nachweis über die erfolgte Sperrung.

Munsbach, im April 2011.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft.

Référence de publication: 2011056966/2501/27.

Corporate Special, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R.C.S. Luxembourg B 132.035.

Die Anteilhaber der SICAV Corporate Special werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 13.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2010.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 12. Mai 2011 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April/Mai 2011.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2011056973/755/26.

ING (L) Technix, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.
R.C.S. Luxembourg B 53.127.

Nous vous informons par la présente qu'une

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires de la Société (l'«Assemblée») se tiendra par-devant notaire au siège social de la Société le 13 mai 2011 à 14.30 heures (heure de Luxembourg) afin d'examiner et de délibérer des points suivants:

Ordre du jour:

1. Approbation de la notice explicative portant sur le projet de fusion entre la Société et ING (L) II rédigée conformément à l'Article 265 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (la «Loi»).
2. Approbation du rapport du réviseur d'entreprises indépendant rédigé conformément à l'Article 266 (1) de la Loi et portant sur la pertinence de la méthode proposée dans le projet de fusion pour déterminer les ratios d'échange entre les actions de la Société et les nouvelles actions d'ING (L) II.
3. Reconnaissance de l'accomplissement des formalités édictées à l'Article 267 de la Loi en ce qui concerne le droit de chaque actionnaire à consulter la documentation relative à la fusion au siège social de la Société au moins un mois avant la date prévue pour l'Assemblée.
4. Approbation du projet de fusion et de l'acte rectificatif du projet de fusion publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le " Mémorial C ") respectivement le 8 avril 2011 et le 12 avril 2011.
5. Approbation de la fusion entre la Société, en sa qualité de Société absorbée, et ING (L) II, Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, sise au 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg et enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 60.411 («ING (L) II»), en sa qualité de Société absorbante (la «Fusion»).

L'absorption de la Société par ING (L) II s'effectuera comme suit:

Compartiments absorbés d'ING (L) Technix		Compartiments absorbants d'ING (L) II	
Nom de la SICAV	Nom du compartiment	Nom de la SICAV	Nom du compartiment
ING (L) Technix	Dual Win 1	ING (L) II	Technix Dual Win 1
ING (L) Technix	Short Term 1	ING (L) II	Technix Short Term 1

ING (L) Technix	Short Term 2	ING (L) II	Technix Short Term 2
ING (L) Technix	Short Term 3	ING (L) II	Technix Short Term 3
ING (L) Technix	Special Booster 1	ING (L) II	Technix Special Booster 1
ING (L) Technix	Special Booster 2	ING (L) II	Technix Special Booster 2
ING (L) Technix	Special Callable 4	ING (L) II	Technix Special Callable 4
ING (L) Technix	Special Callable 6	ING (L) II	Technix Special Callable 6
ING (L) Technix	Special Callable 7	ING (L) II	Technix Special Callable 7
ING (L) Technix	Special Callable 8	ING (L) II	Technix Special Callable 8
ING (L) Technix	Special Callable 9	ING (L) II	Technix Special Callable 9
ING (L) Technix	Special Callable Maximizer 1	ING (L) II	Technix Special Callable Maximizer 1

et sera effective à compter du 17 juin 2011 ou dès que possible après cette date ; le ratio d'échange applicable entre les actions de la Société et les nouvelles actions d'ING (L) II sera déterminé sur la base de la Valeur nette d'inventaire des compartiments/classes d'actions/sous-classes d'actions respectifs/ves de la Société et d'ING (L) II, tel que précisé dans la documentation relative à la Fusion.

6. Dissolution sans liquidation de la Société et annulation subséquente de toutes les actions en circulation inscrites dans les livres tenus par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. à la date de la Fusion, lesquelles seront remplacées par des actions des compartiments d'ING (L) II tel que précisé dans la documentation relative à la Fusion et conformément à l'Article 274 de la Loi.
7. Décharge des membres du Conseil d'administration de la Société et choix du lieu où les livres et registres de la Société seront conservés pendant une période de cinq ans.
8. Prise d'effet de la Fusion le 17 juin 2011 ou dès que possible après cette date (la «Date d'effet»).

L'Assemblée ne délibérera de manière valable que si au moins 50% du capital social émis de la Société est présent ou représenté. Les résolutions seront valablement adoptées si elles sont approuvées par au moins deux tiers des votes exprimés par les actionnaires de la Société lors de l'Assemblée. Chaque action donne droit à un vote.

Si le quorum n'est pas atteint, une autre Assemblée Générale Extraordinaire sera convoquée pour se tenir le 15 juin 2011. La seconde Assemblée Générale Extraordinaire délibérera valablement quelle que soit la proportion du capital social émis de la Société présent ou représenté.

Des exemplaires de la documentation relative à la Fusion (le projet de fusion, la notice explicative, les rapports des réviseurs d'entreprises indépendants) sont disponibles au siège social de la Société. Des documents supplémentaires (procurations par exemple) peuvent être obtenus au siège social de la Société, conformément au droit applicable.

La Fusion s'inscrit dans le cadre de la politique de restructuration générale des produits mise en place par ING Investment Management et du processus de rationalisation économique s'appliquant à ses fonds d'investissement à l'échelle mondiale. L'augmentation des actifs qui en résultera devrait permettre (a) de rationaliser la gamme de produits tout en générant des économies d'échelle et (b) de réduire les coûts supportés par les actionnaires concernés.

Les coûts relatifs à la Fusion seront à la charge de la société de gestion de la Société.

Les produits de la dissolution qui ne peuvent être payés aux actionnaires (notamment dans le cas où l'actionnaire n'est pas présent à l'adresse inscrite dans le registre ou si ses coordonnées bancaires sont inexactes) seront transférés à la Caisse de Consignation dans les six (6) mois suivant la date à laquelle la décision de dissoudre la Société a été prise.

Nous informons les actionnaires que tous les compartiments absorbants présenteront des objectifs et politiques d'investissement identiques à ceux des compartiments absorbés.

Les actionnaires sont invités à assister à l'Assemblée en personne. Afin de pouvoir participer à l'Assemblée, chaque détenteur d'actions physiques au porteur est tenu de déposer ces actions au siège central ou dans les succursales d'ING et de faire part de sa volonté d'assister à l'Assemblée pour le 10 mai 2011 à 17.00 heures (heure de Luxembourg) au plus tard. Les détenteurs d'actions au porteur inscrites dans les livres de Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. seront autorisés à participer à l'Assemblée dès lors qu'ils fourniront une preuve de leur identité et pour autant qu'ils aient informé le Conseil d'administration de leur intention de participer à ladite Assemblée au plus tard cinq jours ouvrés avant sa tenue.

Les actionnaires qui ne peuvent assister à l'Assemblée sont priés de remplir et de signer une procuration qui peut être obtenue sur demande au siège social de la Société et de la renvoyer au département Legal d'ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg par fax (numéro de fax : (+352) 26 19 68 40) pour le 10 mai 2011 à 17.00 heures (heure de Luxembourg) au plus tard, suivi de l'envoi de l'original par courrier.

Les nouvelles souscriptions et rachats d'actions des compartiments de la Société ainsi que les conversions vers ces compartiments seront acceptés jusqu'au 14 juin 2011 à 15h30 (heure de Luxembourg). Par ailleurs, nous informons par la présente les actionnaires que suite à la Fusion, il se peut que le Conseil d'administration de la Société doive s'écarter des politiques d'investissement des Compartiments de la Société ou des règles de concentration telles qu'établies conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif.

En cas de désaccord avec le projet de fusion, les actionnaires de la Société peuvent, sur demande écrite adressée à la Société ou à Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. dans les 30 jours civils précédant la Date d'effet (telle que définie dans le projet de fusion publié au Mémorial C le 8 avril 2011), obtenir le rachat sans frais ni commission de rachat de leurs actions. Les actions de tout actionnaire de la Société inscrites dans les livres de Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ou déposées au siège central ou dans les succursales d'ING à la Date d'effet et dont le rachat sans frais n'aura pas été sollicité par l'actionnaire durant ladite période seront, par défaut, converties en actions du compar-timent correspondant d'ING (L) II.

Luxembourg, le 27 avril 2011 (le 05 mai 2011).

Le Conseil d'administration .

Référence de publication: 2011056982/755/97.

Biminvest S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 95.821.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 mai 2011 à 11.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Délibération et décision sur la continuité éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056967/755/20.

Corporate IV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 141.161.

Die Anteilhaber der SICAV Corporate IV werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 11.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2010.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 12. Mai 2011 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April/Mai 2011.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2011056974/755/26.

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.
R.C.S. Luxembourg B 52.756.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le *18 mai 2011* à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2010,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2011056969/833/17.

3A Alternative Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches.
R.C.S. Luxembourg B 88.843.

NOTICE is hereby given to the shareholders in 3A Alternative Funds that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of 3A Alternative Funds will be held at its registered office at 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg at 2.00 pm (Luxembourg time) on *16 May 2011* for the purpose of considering and voting upon the following matters:

Agenda:

1. Designation of any employee of HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A. as Chairman of the Annual Meeting.
2. Hearing of the Report of the Directors and of the Auditor for the accounting year ended 31 December 2010.
3. Approval of the audited Financial Statements for the accounting year ended 31 December 2010.
4. Allocation of the results for the accounting year ended 31 December 2010.
5. Approval of Directors' Fees.
6. Discharge to be granted to the Directors for their duties during the accounting year ended 31 December 2010.
7. Election and Re-election of Directors until the next Annual General Meeting to be held in 2012.
8. Election and Re-election of the Auditor until the next Annual General Meeting to be held in 2012.
9. Any other business which may be properly brought before the Annual Meeting.

Notes:

1 If you cannot be personally present at the Annual General Meeting, please sign and date the enclosed form of proxy and return it to the administrator, HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A., 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg. To be valid, forms of proxy must be received by 14 May 2011. Completion and return of a form of proxy will not prevent a Shareholder from attending the meeting and voting in person.

2 Under Luxembourg law, there is no quorum requirement at the Annual General Meeting and to be validly passed, the resolutions require approval of a majority of the votes cast (whether in person or by proxy).

3 The Annual Report (which includes the Report of the Investment Manager, the Report of the Auditors and the financial statements) are available to Shareholders at the registered office of the Company.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011055945/41/30.

Elisium S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.
R.C.S. Luxembourg B 158.495.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the twenty eighth day of December,
Before Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

BARIMED HOLDING LIMITED, a company incorporated under the laws of Hong Kong, having its registered office at 1401 Hutchinson House, 10 Harcourt Road, Hong Kong, registered with the companies register of Hong Kong under number 1525982;

duly represented by Mrs. Morgane IMGRUND, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given on November 22, 2010;

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing person representing the incorporator and by the notary, will remain attached to the present deed and will be filed together with it with the registration authorities.

Such incorporator, represented as here above stated, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a public limited company (*société anonyme*) governed by the relevant laws and the present articles:

Title I. Name - Registered office - Duration - Purpose

Definitions

Affiliate means, in relation to any person, (i) any other person which directly or indirectly Controls, or is under common Control with, or is Controlled by, such person, either alone or together with other persons; (ii) if such person is an individual, any relative or spouse of such person, or any relative of such spouse who has the same home as such person; (iii) any ultimate beneficial owner of such person; (iv) any trust or estate in which such person is a beneficiary or has a material beneficial interest, or for which such person or any other person specified herein, directly or indirectly, serves as a trustee, executor or in a similar capacity (including, without limitation, any protector or settlor of a trust); or (v) any trust or estate through which such person is Controlled, directly or indirectly, either alone or together with others

Articles mean these articles of association, as may be amended, altered or restated from time to time

A Shareholder means the shareholder holding A shares

A Shares means ordinary shares of the Company registered in the name of and held by the A Shareholder

Audited Accounts means the consolidated financial statements (including the notes thereto) of the B&B Companies prepared in accordance with IFRS and audited and signed by the Auditors

B&B means Open Joint-Stock Insurance Company "B&B Insurance Co", a company organised under the laws of the Republic of Belarus whose registered office is situated at Yakub Kolas Street, 38/16, room 2, city of Minsk, 220013, the Republic of Belarus

B&B Group means the Company, the SPVs and B&B, and B&B Company means any of them

Bank Financing means any outstanding borrowing by the Company or any other B&B Company from any bank or other lending institution

Board means the board of directors of the Company

Board Meeting means a meeting of the Board

B Shareholder means the shareholder holding B shares

B Shares means ordinary shares of the Company registered in the name of and held by the B Shareholder

Business Day means a day other than a Saturday or Sunday on which banks are ordinarily open for the transaction of normal business in Paris, the Republic of Belarus and/or Luxembourg

Business Plan means the draft business plan (financial model) for the B&B Group in the agreed form, as amended or revised from time to time

Completion Conditions means, in relation to the transfer of any Shares:

(a) the obtaining of all consents which are required from any provider of Bank Financing in order that the transfer of such Shares will not result in any B&B Company being in breach of the terms of any Bank Financing; and

(b) the obtaining of all consents, clearances or approvals required by law or from any national or supranational regulatory, government or competition authority in order that the Shares may be transferred without the Shareholders, any prospective transferee of the relevant Shares or any B&B Company having failed to comply with any applicable law or being in breach of the rules or regulations of any such authority.

Control (including, with its correlative meanings such as Controlled by and under common Control with) means, with respect to any person, the possession, directly or indirectly, of power to direct or cause the direction of management and policies (whether through ownership of securities or partnership or other ownership interests, by contract or otherwise) of such person; and a change of Control occurs when a person who Controls a person ceases to do so or if another person acquires Control of it

Default Interest Rate means two per cent (2%) above six (6) month EURIBOR from time to time Director means an A Director or a B Director of the Company, as the case may require, and Directors shall be construed accordingly

Group means, in relation to any undertaking, that undertaking and any undertaking which is an Affiliate of that undertaking, provided always that references to a Shareholder's Group shall exclude each B&B Company

GWP means all premium written net of cancellations, before deduction for ceded reinsurance and commissions

Inability in relation to the Guarantor means that he dies or by reason of his mental health a court makes an order which wholly or partly prevents him from personally exercising any powers or rights he would otherwise have

NAV means the consolidated net asset value of the Company (being the value of all of the Company's assets (but excluding goodwill and other intangible assets) less the amount of all the Company's liabilities, each on a consolidated basis, and as extracted from or reconciled to the audited consolidated financial statements of the Company for the relevant period (and as such, as measured and calculated in accordance with IFRS))

Option Price means the number of Shares being sold or acquired pursuant to the Sale Notice divided by the total number of Shares in issue multiplied by:

(a) where a Sale Notice is served after 1st January 2013 but prior to 30th September 2013 (the 2013 Option Price Formula):

- (i) 1.5x Average 2013 GWP provided Average 2013 Combined Ratio is lower than 97%;
- (ii) 1.2x Average 2013 GWP in case Average 2013 Combined Ratio is equal to or greater than 97% but less than 102%;
- (iii) 0.9x Average 2013 GWP in case Average 2013 Combined Ratio is equal to or greater than 102% but less than 110%;

(iv) 0.5x Average 2013 GWP in case Average 2013 Combined Ratio is equal to or greater than 110%, where:

Average 2013 GWP means 0.25x GWP for the year ending on 31 December 2011 + 0.25x GWP for the year ending on 31 December 2012 + 0.5x GWP for the year ending on 31 December 2013; and

Average 2013 Combined Ratio means 0.25x Combined Ratio for the year ending on 31 December 2011 + 0.25x Combined Ratio for the year ending on 31 December 2012 + 0.5x Combined Ratio for the year ending on 31 December 2013;

(b) where a Sale Notice is served after 1st January 2015 but prior to 30 September 2015 (the 2015 Option Price Formula):

(i) 1.5x average GWP over the 3 years ending on 31 December 2015 provided the average of the Combined Ratio over the 3 years ending on 31 December 2015 is lower than 97%

(ii) 1.2x average GWP over the 3 years ending on 31 December 2015 in case the average of the Combined Ratio over the 3 years ending on 31 December 2015 is equal to or greater than 97% but less than 102%

(iii) 0.9x average GWP over the 3 years ending on 31 December 2015 in case the average of the Combined Ratio over the 3 years ending on 31 December 2015 is equal to or greater than 102% but less than 110%

(iv) 0.5x average GWP over the 3 years ending on 31 December 2015 in case the average of the Combined Ratio over the 3 years ending on 31 December 2015 is equal to or greater than 110%

Relevant Percentage means, in respect of each Shareholder, the percentage of the total equity share capital of the Company held by that Shareholder for the time being

Shareholders means the A Shareholder and the B Shareholder together, and Shareholder shall mean either of them

Shares means A Shares or B Shares or, as the context requires, any or all of them

Unilateral Funding means any funding that the A Shareholder may unilaterally provide on such commercial arm's length terms as the A Shareholder shall on its own discretion determine.

Art. 1. There is hereby established by the subscriber and all those who may become owners of the shares in the future, a public limited company (société anonyme) governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg and in particular the law of 10th August, 1915 governing commercial companies, as amended, under the denomination of ELISIUM S.A. (the Company).

Art. 2. The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg-City. It may be transferred to any other place within the municipality by a resolution of the board of directors. It may be transferred to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of the Shareholders.

Branches, subsidiaries or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair the normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad.

Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ which is best situated for this purpose under the given circumstances.

Art. 3. The Company is established for an unlimited period.

Art. 4. The object of the Company is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other Luxembourg or foreign enterprises, to acquire any securities and rights through participation, contribution, option or in any other way.

The Company may use its funds to invest in real estate, to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, to

participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, and any intellectual property rights, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to receive or grant licenses on intellectual property rights and to grant to or for the benefit of companies in which the Company has a direct or indirect participation and to companies of the group, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

Without prejudice to the generality of the object of the Company, this latter may do all or any of the following:

- acquisition, possession, administration, sale, exchange, transfer, trade and investment in and alienation of shares, bonds, funds, notes, evidences of indebtedness and other securities, borrowing of money and issuance of notes therefore, as well as the lending of money;
- acquisition of income arising from the disposal or licensing of copyrights, patents, designs, secret processes, trademarks or other similar interests;
- rendering of technical assistance;
- participation in and management of other companies.

The Company may borrow in any form and proceed to the private issue of bonds, notes, securities, debentures and certificates, provided that they are not freely negotiable and that they are issued in registered form only.

In a general fashion, the Company may carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Title II. Capital - Shares

Art. 5. The subscribed capital of the Company is set at thirty one thousand Euros (EUR 31,000) represented by three hundred and ten (310) B ordinary shares designated as “B shares” and having a nominal value of one hundred euros (EUR 100) each.

The share capital of the Company may be composed at any time of ordinary B Shares designated as B Shares and of ordinary A Shares designated as “A shares” having the same rights as B shares .

The subscribed capital of the Company may also be increased or reduced in one or several steps pursuant to resolutions passed at a general meeting of the Shareholders, deliberating in the manner provided for amendments to the articles of incorporation.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

Art. 6. The shares of the Company shall be in registered form only. The Company will not issue any share certificates in respect thereof.

Each share entitles to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

The Company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the Company.

The same applies in case of a conflict between the usufructuary (l’usufruitier) and the bare owner (nu-proprétaire) or a debtor whose debt is encumbered by a pledge and his creditor.

Title III. Administration

Art. 7. The Company shall be managed by a board of directors composed of three (3) directors or more who do not need to be shareholders of the Company. The board of directors of the Company shall be at any time composed of directors of two different classes, being several class A directors and one class B directors (together the “directors”). At any time there will not be more than one (1) class B director.

However, where the Company has been incorporated by a single shareholder or where it has been established at a general meeting of Shareholders that the Company has one single shareholder, the board of directors can be made up by one member until the ordinary general meeting following the establishment of the existence of more than one shareholder. Such single director, being a B director, exercises all the powers of the board of directors.

The directors are appointed by the general meeting of the Shareholders, which shall determine their number, fix the term of their office, which may not exceed 6 (six) years, as well as their remuneration. The directors shall hold office until their successors are elected.

The directors may be removed at any time, with or without cause (ad nutum), by a resolution of the general meeting of the Shareholders.

In the event of one or more vacancies at the board of directors by reason of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the general meeting ratifies the election at its next meeting.

Art. 8. The board of directors will choose from among its members a Chairman, who will be an A Director, and may choose a vice-chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the Shareholders. The minutes of the meetings of the board of directors are signed by the Chairman of the meeting and, if there is any, by the secretary.

Copies or extracts of the minutes are signed by the Chairman or by any two directors.

The board of directors shall meet upon call by the Chairman, or by any two other directors, at the place indicated in the notice of meeting. At least fifteen (15) Business Days' written notice of a board meeting must be given to each director but a board meeting may be convened by giving not less than forty-eight (48) hours' notice if all directors agree. An agenda identifying in reasonable detail the issues to be considered by the directors at any such meeting (and copies of any relevant papers to be discussed at the meeting) shall be distributed in advance of the meeting to all directors not less than ten (10) days prior to the date fixed for such meeting (or, in the case of a meeting convened by giving less than five (5) Business Days' notice, as soon as reasonably practicable).

Save in the case of an Adjourned Board Meeting, the board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors, including compulsorily the B Director, is present or represented at a meeting of the board of directors. Where the board is composed of more than three (3) directors, the quorum for deliberating and acting validly shall be at least three (3) directors, including compulsorily the B Director.

If within half an hour from the time appointed for a board meeting a quorum is not present, the meeting shall be adjourned to the same day of the next week at the same time and place. If within half an hour from the time appointed for such adjourned board meeting a quorum is not present, such meeting shall be adjourned to the same day of the next week at the same time and place (an Adjourned Board Meeting), and at such Adjourned Board Meeting one A Director shall constitute a quorum.

Any director may give power of attorney to another director who will represent him at any meeting of the board of directors. Any director may represent one or more other director(s). Such power of attorney may be given in writing by cable, telegram, telex, telefax or by email. Any director may participate in any meeting of the board of directors by video conference or by other similar means of communication allowing the identification of such director and allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held by these means of communication shall be deemed to be held at the registered office of the Company.

Decisions shall be taken by a majority of directors present at such meetings including the favourable vote of at least one (1) A Director. The Chairman shall not have a casting vote.

Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the board of directors meetings.

Such signatures can be confirmed on an individual document or on repeated copies of an identical resolution by letter, fax, telegram or telex.

Art. 9. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests.

All powers not expressly reserved by law to the general meeting of the Shareholders fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the Company and the representation of the Company for such management, with prior consent of the general meeting of the Shareholders, to any member of the board or to any person or committee (the members of which need not be directors), under such terms and with such powers as the board shall determine.

It may also entrust any person all powers and special mandates to any person, who does not need to be director(s), appoint and dismiss all officers and employees, and fix their compensation.

Art. 10. The Company will be bound by (i) the joint signature of any two directors of the Company (ii) the single signature of a class A Director for any banking operation or (iii) by the single signature of the sole director (iv) by the sole or the joint signature of any person(s) to whom such signatory power shall have been delegated by the board of directors if any.

In the execution of their mandate, the directors are not held personally liable for the obligations of the Company. As agents of the Company, they are liable for the correct performing of their duties.

Art. 11. The operations of the Company shall be supervised by one or several independent auditor(s) («réviseur d'entreprises»). The general meeting of the Shareholders shall appoint the auditors, and shall determine their number and remuneration.

Title IV. General meeting of Shareholders

Art. 12. Any regularly convened meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

Art. 13. The annual general meeting of the Shareholders shall be held at the registered office of the Company, or at such other place within the Grand-Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice on the second Tuesday of June at 2.00 p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Except as otherwise required by law or by these articles of association, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting. Each share gives right to one vote.

Subject to applicable law, no resolution of the Shareholders proposed at any shareholders' meeting shall be effective unless it is voted in favour of by a majority of the votes exercisable by the Shareholders present.

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

Resolutions in writing approved and signed by all Shareholders shall have the same effect as resolutions voted at the Shareholders' meetings.

Such signatures can be confirmed on an individual document or on repeated copies of an identical resolution by letter, fax, telegram or telex.

Title V. Transfer of Shares

Art. 14.

14.1. Prohibition of transfer of Shares

Without prejudice to any other provision of these articles of association, any Share (either an A Share or a B Share) of the Company cannot be transferred to any party other than to another Shareholder of the Company for a time period of five (5) years, ending on 31 December 2015.

A Shareholder shall not:

- (a) sell, transfer or otherwise dispose of all or any of its Shares or any legal or beneficial interest in them or assign or otherwise purport to deal with them or with any interest in them;
- (b) mortgage (whether by way of fixed or floating charge), pledge or otherwise encumber its legal or beneficial interest in all or any of its Shares;
- (c) enter any agreement with respect to the voting rights attached to all or any of its Shares; or
- (d) agree, whether conditionally or otherwise, to do any of the foregoing, other than, in each such case, with the consent in writing of the other Shareholder.

The general prohibition on dealing with and transferring Shares which applies to any does not prevent the A Shareholder from transferring its Shares to other members of its Group as set out in Article 14.2.0 The general prohibition is also subject to the put and call option over the B Shares as set out in Article 14.3.

After 31 December 2015 any Shareholder is entitled to transfer its shares to a third party subject to the application of the pre-emption right as set out in Article 14.4. Upon a transfer to a third party the A Shareholder will have drag along rights and the B Shareholder will have tag along rights as set out in Article 14.5.

14.2. Group transfers

Nothing in Article 14.1. shall prevent the A Shareholder from transferring all (but not some only) of its Shares to a company which is a member of the same Group as the A Shareholder, provided that:

- (a) the Completion Conditions shall have been satisfied or the nontransferring Shareholder has waived the Completion Conditions in writing;
- (b) such transfer does not have an adverse effect upon the Company or any non-transferring Shareholder.

14.3. Put/call option

14.3.1. A written notice (a Sale Notice) may be served:

- (a) after 1st January 2013 but prior to 30th September 2013 by:
 - (i) the A Shareholder, requiring the B Shareholder to sell half of his remaining shares to the A Shareholder at the Option Price as agreed between the Shareholders or, in the absence of such agreement, as determined in accordance with Article 14.8.; or
 - (ii) the B Shareholder, requiring the A Shareholder to buy half of his remaining Shares from him at 70% of the Option Price as agreed between the Shareholders or, in the absence of such agreement, as determined in accordance with Article 14.8.; and/or
- (b) after 1st January 2015 but prior to 30 September 2015 by:
 - (i) the A Shareholder, requiring the B Shareholder to sell all of his remaining Shares to the A Shareholder at the Option Price as agreed between the Shareholders or, in the absence of such agreement, as determined in accordance with Article 14.8.; or
 - (ii) the B Shareholder, requiring the A Shareholder to buy all of his remaining Shares from it at:
 - (1) the Option Price, i) if the General Director of B&B changes prior to September 2015 as a result of a decision of the Supervisory Board of B&B not to retain him as General Director upon expiry of his management agreement with B&B or to dismiss him as General Director other than in circumstances set out in any agreement between the Shareholders of the Company, or ii) if the B&B Business Plan for the 2015 calendar year has been fulfilled; or
 - (2) 70% of the Option Price, i) if the B&B Business Plan for the 2015 calendar year has not been fulfilled (or is not on course to be fulfilled) at the time of the Sale Notice or, ii) if the General Director of B&B resigned or ceased to be General

Director prior to September 2015 (including, without limitation, where he has elected not to accept an offer from B&B to extend the terms of his management agreement with B&B upon expiry of its term) other than in circumstances set out in any agreement between the Shareholders of the Company,

in each case, as agreed between the Shareholders or, in the absence of such agreement, as determined in accordance with Article 15.7 (determination of option price).

14.3.2. Notwithstanding the above, in the case of Inability, the Option Price shall be calculated as follows:

(a) before 31 December 2013, the Option Price shall be the higher of either:

(i) NAV using the latest available Audited Accounts at the time of the Inability; or

(ii) 50% of the amount which would have been arrived at through the calculation of the Option Price using the 2013 Option Price Formula (excluding GWP and net income arising from the reinsurance contracts entered into by B&B) applied to the period between the signing of any agreement between shareholders and 31 December of the year preceding the Inability;

(b) from 1st January 2014, the Option Price shall be the higher of either:

(i) NAV using the latest available Audited Accounts at the time of the Inability; or

(ii) 70% of the amount which would have been arrived at through the calculation of the Option Price using the 2015 Option Price Formula applied to the 3 year period ending on 31 December of the year preceding the Inability.

14.3.3 Subject to the satisfaction of any applicable Completion Conditions, the sale and purchase of the B Shares pursuant this Article shall be completed at such time and place as the Shareholder serving the Sale Notice shall reasonably specify being no earlier than fifteen (15) Business Days after delivery of the Audited Accounts for the year ending December 31 in which the Sale Notice is served. The provisions of Article 14.6. (completion of sale) shall apply to such sale and purchase.

14.3.4. Each of the Shareholders shall use all reasonable endeavours to ensure that the Completion Conditions are satisfied as soon as reasonably practicable after the determination of the Option Price. Each Shareholder shall give written notice to the other that a relevant Completion Condition has been satisfied within two Business Days of becoming aware of that fact.

14.4. Pre-emption provisions

14.4.1. No Transfer Notice (as defined below) may be served by either Shareholder prior to 31 December 2015, or, in relation to the B Shareholder at any time [unless the B Shareholder is contractually entitled to do so.

14.4.2. Subject to article 14.4.1. each of the Shareholders agrees that if either of them wishes to transfer the entire legal and beneficial ownership of all (and not some only) of its shares (such Shareholder being a Vendor) to any third party company from which a bona fide offer in cash has been received, the Vendor shall serve on the other Shareholder a notice in writing of its wish to transfer all of its shares (the Sale Units). Such notification (a) shall constitute an offer to sell the Sale Units to the other Shareholder at the Sale Price (as defined below) and shall:

(a) state the price in cash for the Sale Units offered by the third party from whom the Vendor has received the bona fide offer (the Sale Price);

(b) give details of the third party from whom the Vendor has received such offer; and

(c) include a written certification from the Vendor that the sale is a cash sale, that the offer is a bona fide offer from an unconnected third party and that the price and other terms are on bona fide arm's length terms.

14.4.3. A Transfer Notice once given shall not be capable of being withdrawn and may not be varied, save in each case with the written consent of the other Shareholder. A Transfer Notice may not be given in circumstances where a Sale Notice has been given and the procedures and actions thereto have not yet been completed.

14.4.4. The Vendor shall provide to the other Shareholder, at the Vendor's expense, any information and evidence reasonably requested in writing by the other Shareholder for the purpose of confirming the identity of the third party and whether the offer is bona fide and otherwise in accordance with the terms of this Article. Within thirty (30) Business Days of receiving the Transfer Notice (the Acceptance Period), the other Shareholder shall notify the Vendor in writing whether:

(a) it accepts the offer at the Sale Price (or at such other price as shall have been agreed between the Vendor and the other Shareholder during the Acceptance Period); or

(b) it declines the offer.

14.4.5. If the other Shareholder has not responded by the end of the Acceptance Period the Vendor shall send a further notice giving the other Shareholder a further eight (8) business days (together with the Acceptance Period being the "Extended Acceptance Period") to notify the Vendor in writing whether:

(a) it accepts the offer at the Sale Price (or at such other price as shall have been agreed between the Vendor and the other Shareholder during the Extended Acceptance Period); or

(b) it declines the offer.

14.4.6. The other Shareholder shall become bound to acquire the Sale Units on giving written notice to the Vendor of his acceptance of the offer pursuant to this Article. If the other Shareholder becomes so bound, completion of the sale and purchase of the Sale Units shall take place (without prejudice to the below provisions of this Article) at such time

and place as the other Shareholder shall reasonably specify by giving not less than seventy two (72) hours' written notice to the Vendor on the date which is ten (10) Business Days after the later of: (a) the date on which the other Shareholder gives notice to the Vendor of his acceptance of the offer; and

(b) the date on which the Completion Conditions shall have been satisfied or been waived by each of the Shareholders. The provisions of Article 14.6. (completion of sale) shall apply to such sale and purchase.

14.4.7. Each of the Shareholders shall use all reasonable endeavours to ensure that the Completion Conditions are satisfied as soon as reasonably practicable after the other Shareholder becomes bound to acquire the Sale Units. Each Shareholder shall give written notice to the other that a relevant Completion Condition has been satisfied within two Business Days of becoming aware of that fact.

14.4.8. If the Completion Conditions shall not have been satisfied or been waived by each of the Shareholders within sixty (60) Business Days after the date on which the other Shareholder becomes bound to acquire the Sale Units pursuant to this clause (the Long Stop Date), then the other Shareholder shall be released from its obligation to purchase, and the Vendor shall be released from its obligation to sell, the Sale Units and for the purposes of this Article, the other Shareholder shall be deemed to have declined the offer pursuant to this Article.

14.4.9. If the other Shareholder:

(a) gives written notice to the Vendor declining the offer in accordance with the above provisions within the Extended Acceptance Period; or

(b) is deemed to have declined the offer pursuant to Article 14.4.8.; or

(c) does not give written notice to the Vendor accepting the offer within the Extended Acceptance Period,

then the Vendor may (subject to the satisfaction or waiver by each of the shareholders of the Completion Conditions) transfer all (but not some only) of the Sale Units at any time within ten (10) Business Days of the issue of the Transfer Notice (or, if the offer shall be deemed to have been declined, within ten (10) Business Days of the Long Stop Date) to the person named as the third party in the Transfer Notice in pursuance of a bona fide cash sale at any price not being less than the Sale Price.

14.5. Drag/Tag along provisions

Where the A Shareholder proposes to sell its shares to a third party pursuant to Article 14.4.9. it may within ten (10) Business Days of the end of the Acceptance Period (or, if the offer shall be deemed to have been declined pursuant to Article

14.4.8. within ten (10) Business Days of the Long Stop Date) by written notice (the Drag Along Notice) to the B Shareholder require the B Shareholder to offer to sell all of his Shares to the person named as the third party in the Transfer Notice on the same terms and conditions as apply to the proposed purchase of the A Shares. The third party in the Transfer Notice shall be under no obligation to accept such offer, but such offer shall be irrevocable until the completion of the purchase of the A Shares or earlier acceptance. The B Shareholder shall refrain from selling his Shares to the third party in the Transfer Notice unless the third party in the Transfer Notice simultaneously completes the purchase of the A Shares.

Where the A Shareholder proposes to sell its Shares to a third party pursuant to Article 14.4.9. the B Shareholder may within ten (10) Business Days of the end of the Acceptance Period (or, if the offer shall be deemed to have been declined pursuant to Article 14.4.8., within ten (10) Business Days of the Long Stop Date) by written notice (the Tag Along Notice) to the A Shareholder require the A Shareholder to procure that the person named as the third party in the Transfer Notice offers to buy his Shares on the same terms and conditions as apply to the proposed purchase of the A Shares, unless prior to that time a Drag Along Notice has been given in accordance with the above paragraph. If the B Shareholder does not deliver a Tag Along Notice within the period specified in this above paragraph, then he shall have no right to participate in the sale to the third party in the Transfer Notice. If the B Shareholder has delivered a Tag Along Notice within the period specified in the above paragraph, then he shall refrain from selling his Shares unless the third party in the Transfer Notice simultaneously completes the purchase of the A Shares.

14.6. Completion of sale and purchase of Shares

14.6.1. Any sale of Shares from one Shareholder (the Seller) to the other Shareholder (the Buyer) pursuant to Article 14.5. shall be completed in accordance with this Article 14.6.

At completion of any sale referred to above (Completion), the following shall take place, save where any requirement on one party has been waived by the other party:

(a) the Seller shall:

(i) deliver or cause to be delivered to the Buyer (or as it may direct) a duly executed transfer or transfers in favour of the Buyer (or as it may direct) in respect of the Seller's Shares, accompanied by the relevant share certificates or other documents of title and any power of attorney or other authority under which such transfer or transfers have been executed, together with a power of attorney in a form and in favour of a person nominated by the Buyer enabling the Buyer, pending registration, to exercise all rights of ownership in relation to the Seller's Shares, including voting rights;

(ii) transfer the Shares to the Buyer (or its nominee) with full title guarantee and free from any claims, equities, liens and encumbrances whatsoever and with all rights attached to the Shares as at the date of service of the Transfer Notice or Sale Notice, as the case may be (including all rights to any dividends or other distributions declared, paid or made after

the date or any such notice), but otherwise without the benefit of any other warranties, representations, indemnities or undertakings whatsoever;

(iii) procure the resignation of all Directors and all B&B Directors appointed by it and all directors of any other B&B Company appointed by it; and

(iv) do all such other things and execute all such other documents as the Buyer may reasonably require to give effect to the sale and purchase of the relevant Shares (including procuring, so far as it is able, that the company adopts such new articles of association as the Buyer may require);

(b) the Buyer shall pay to the Company by electronic funds transfer an amount equal to the purchase price for such Shares as determined in accordance with Article 14.5. and the Company shall hold the same on trust for the Seller to be distributed in accordance with Article (c) of this Article and receipt by the Company of the consideration for the relevant Shares shall be good discharge to the Buyer (who shall not be bound to see to the application thereof) and the Company shall cause such Buyer to be registered as the holder of such Shares. The Company shall pay any cash consideration and any dividend or other sum accruing on any non-cash consideration into a separate bank account which bears appropriate interest and the balance of which can be withdrawn on such notice (if any) as is appropriate; and

(c) the Company shall withhold from the purchase money for the relevant Shares an amount equal to:

(A) any indebtedness (plus accrued interest thereon) of the Seller to the Company and/or any B&B Company;

(B) where the B Shareholder is the Seller, the aggregate amount of all Unilateral Funding (plus any accrued interest thereon) provided by the A Shareholder or its Affiliates to the Company from time to time (Provided Funding), and the Company shall:

(A) in the event that Seller indebtedness is withheld, pay any amount withheld in respect of such indebtedness to the Company and/or the relevant B&B Company and/or (if the B Shareholder is the Seller) the A Shareholder in order to satisfy or reduce such indebtedness;

(B) in the event that Provided Funding is withheld, transfer any amount withheld in respect of such funding as the A Shareholder may direct.

The balance of the purchase price for the relevant Shares (if a positive amount) shall be due and payable to the Seller within ten (10) Business Days of receipt of the purchase money by the Company.

14.6.2. Following Completion the Buyer shall use all reasonable endeavours to obtain the release of the Seller and each member of the Seller's Group from any guarantee, indemnity or other security which the Seller or any member of the Seller's Group may have given in respect of the indebtedness or other obligations of any B&B Company, and pending such release shall keep the Seller and each such member of the Seller's Group indemnified against any actions or losses suffered or incurred under any such guarantee, indemnity or other security. If the Seller complies with its obligations under this Article 14.6 but the Buyer fails to pay the Company the amounts referred to in this clause on the stipulated completion date then such monies shall bear interest at the Default Interest Rate.

14.7. Determination of Option Price

14.7.1. In the event that the Shareholders have failed to agree the Option Price within fifteen (15) Business Days after delivery of the Audited Accounts for the year ending December 31 in which the Sale Notice was given then the provisions of this Article 14.7. shall apply in relation to the determination of the Option Price. Words and expressions defined in Article 14.5 shall have the same meanings when used herein.

14.7.2. The Option Price shall be determined in accordance with this Article

14.7. either by the Auditors (if each of the Shareholders agrees in writing) or by an independent accountant jointly appointed by the Shareholders. In the event of failure either to agree within fifteen (15) Business Days of the service of the Sale Notice that the Auditors should determine the Option Price or to jointly appoint an independent accountant, either Shareholder may request the President for the time being of the Institute of Chartered Accountants of England and Wales, whose decision shall be final and binding, to nominate an independent accountant whom the Shareholders shall jointly appoint to determine and certify the amount considered by it to be the Option Price.

14.7.3. Each of the Shareholders shall enter into an appropriate form of appointment of the Auditors or of the independent accountant as so agreed or nominated (in either case, the Accountant) as soon as reasonably practicable (and in any event within thirty (30) days) following the determination of the identity thereof in accordance with Article 14.7.2 and shall act reasonably in agreeing the terms and conditions of such appointment, including in respect of fees and any exclusions and limitations of liability where it can be reasonably demonstrated that such terms and conditions reflect market standard provisions for such appointments.

14.7.4. The Accountant shall be instructed to certify in writing, within twenty (20) Business Days of its appointment, the Option Price.

14.7.5. The following provisions shall also apply in relation to the determination of the Option Price:

(a) the determination of the Option Price shall be on the basis that the Company is (and the other B&B Companies, are) carrying on business as a going concern, and will continue to do so;

(b) the Option Price shall be determined as at the date of the Sale Notice;

(c) for the purposes of this Article 14.7 only, the Relevant Percentages (and hence the parties' respective financial stakes in the Company) shall be deemed to be the aggregate amount subscribed by it for Shares, as a percentage of the aggregate amount subscribed by each of the Shareholders for Shares;

(d) the Accountant may consult with (or obtain valuations from) such valuers or other professionals as it shall see fit prior to making its determination;

(e) the Accountant shall be deemed to be acting as an expert and not as an arbitrator and its decision shall, in the absence of manifest error, be final and binding on the parties;

(f) the parties shall procure that there is made available to the Accountant such information relating to the B&B Group as it may reasonably require in order to determine the Option Price;

(g) each of the Shareholders shall be entitled to make written representations and cross-representations to the Accountant, which representations shall be copied to the other Shareholder;

(h) the costs of the Accountant shall be borne by the Shareholders equally; and

(i) a copy of the Accountant's determination of the Option Price shall be provided to both Shareholders.

Title V. Accounting year - Charges - Distribution of Profits

Art. 15. The accounting year of the Company shall begin on the 1st January of each year and shall terminate on the 31st December of the same year.

Art. 16. The annual accounts are drawn up or delegated to be drawn up by the board of directors as at the end of each accounting year according to the provisions of law.

At the latest one month prior to the annual general meeting of the Shareholders, the board of directors shall deliver a report on the business of the Company together with any legally required documentary evidence to the statutory auditors who will subsequently draft their report.

The year-end report, the reports of the board of directors and of the auditors and any documents legally required, are filed in with the registered office of the Company fifteen (15) days before the date on which the general meeting has to take place, where the Shareholders can take insight during the normal office hours.

The surplus of profit and loss account, after removal of all general costs, social security contributions, writings-off and commissions for past and future obligations, which are determined by the board of directors, forms the net profit.

Each year, 5% (five percent) of the annual net profits of the Company, shall be placed into the legal reserve account.

This deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the Company. The balance is at the disposal of the general meeting of Shareholders.

In the case of partly paid-in shares the dividends are paid proportionately to the amount paid-in.

Interim dividends may be distributed only by observing the terms and conditions foreseen by law.

Title VI. Winding up - Liquidation

Art. 18. In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of Shareholders resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Art. 19. All matters not expressly governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August, 1915 concerning commercial companies, as amended.

Transitory disposition

The first financial year runs from the date of incorporation and ends on the 31 December 2010.

Subscription and Payment

The appearing party, duly represented as here above stated, hereby declared that it subscribes to the three hundred and ten (310) B ordinary shares designated as "B shares" and having a nominal value of one hundred euros (EUR 100) each representing the total subscribed nominal capital.

All three hundred and ten (310) B ordinary shares designated as "B shares" and having a nominal value of one hundred euros (EUR 100) each have been fully paid up by the subscriber, said BARIMED HOLDING LIMITED, so that the amount of Thirty One Thousand Euros (EUR 31,000) is at the free disposal of the Company, as certified to the undersigned notary.

Resolution of the sole shareholder

The sole Shareholder has immediately passed the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at one (1), being composed of one (1) B director.
2. The mandate of the B director will end at the end of the next annual general meeting of the shareholders of the Company.
3. The following person is appointed as B director of the Company: Mrs Elena VELIKAYA, born on 7 July 1979 in Ukraine, residing at Arena class entrance, 5th floor, 5, V. Vasylykivska Street, Arena City, Kiev, Ukraine.

4. The registered office of the Company is L-2520 Luxembourg, 1, Allée Scheffer.

Declaration

The undersigned notary herewith declares having checked the existence of the conditions listed in Article 26 of the law of 10 August, 1915 concerning commercial companies, as amended, and expressly states that they have been fulfilled.

Expenses

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its in Company are estimated at EUR 1,650.-.

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

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

The document having been read and translated into a language known by the proxy holder, known to the notary by his/her surname, Christian name, civil status and residence, the appearing person signed together with the notary the present original deed.

Suit la version française du présent texte:

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

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

A comparu:

BARIMED HOLDING LIMITED, constituée sous les lois de Hong Kong, ayant son siège social au 1401 Hutchinson House, 10 Harcourt Road, Hong Kong, immatriculée au registre des sociétés de Hong Kong sous le numéro 1525982; dûment représenté par Maître Morgane IMGRUND, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 22 novembre 2010;

Ladite procuration, après avoir été signées ne varietur par la personne comparante représentant le fondateur et par le notaire, resteront annexées au présent acte pour être pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le fondateur, représenté comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire d'acter les statuts suivants d'une société anonyme régie par les lois applicables et les présents statuts:

Titre I^{er} . Dénomination - Siège - Durée - Objet

Définitions

Affilié(e) signifie, relativement à toute personne, (i) toute personne qui directement ou indirectement Contrôle, ou est sous le Contrôle commun avec, ou est Contrôlé par, cette personne, soit seule soit ensemble avec d'autres personnes; (ii) si cette personne est une personne physique, toute personne liée ou épouse de cette personne, ou toute personne liée à cette épouse qui a la même demeure que cette personne; (iii) tout bénéficiaire économique final de cette personne; (iv) tout trust ou propriété dans laquelle cette personne est un bénéficiaire ou a un intérêt économique, ou pour lequel cette personne ou toute autre personne spécifiée, directement ou indirectement, agit tel un trustee, executor ou toute capacité similaire (comprenant mais sans être limité à un protector ou settlor d'un trust), ou (v) tout trust ou propriété par lesquels cette personne est Contrôlée, directement ou indirectement, soit seule soit ensemble avec d'autres personnes

Statuts signifie, ces statuts, tel qu'ils peuvent être modifiés, altérés ou refondus à n'importe quel moment

Actionnaire A signifie, l'actionnaire détenant des actions A

Actions A signifie, les actions ordinaires de la Société enregistrées au nom de et détenues par l'Actionnaire A

Comptes Audités signifie, les états financiers consolidés (comprenant les présentes notes) des Sociétés B&B préparés selon les normes IFRS, audités et signés par les Auditeurs

B&B signifie, Open Joint Stock Insurance Company «B&B Insurance Co», une société constituée sous les lois de la République de Biélorussie, dont le siège social est situé à Yakub Kolas Street, 38/16, room 2, ville de Minsk, 220013, République de Biélorussie

Groupe B&B signifie, la Société, les SPV et B&B et Société B&B signifie n'importe laquelle d'entre elles

Financement Bancaire signifie, tout emprunt dû par la Société ou toute autre Société B&B à toute banque ou autre institution de prêts

Conseil signifie, le conseil d'administration de la Société

Réunion du Conseil signifie, une réunion du Conseil

Actionnaire B signifie, l'actionnaire détenant des actions B

Actions B signifie, les actions ordinaires de la Société enregistrées au nom de et détenues par l'Actionnaire B

Jour Ouvré signifie, un jour autre qu'un samedi ou un dimanche pour lesquels les banques sont ordinairement ouvertes pour des transactions normales à Paris, en République de Biélorussie et et/ou au Luxembourg

Plan d'Affaires signifie, le projet de plan d'affaires (modèle financier) pour le Groupe B&B en forme agréé, tel qu'il pourra être modifié ou révisé à n'importe quel moment

Conditions d'Achèvement signifie, concernant le transfert de toute Action:

(a) L'obtention de tous les consentements qui sont requis de fournisseurs de Financement Bancaire afin que le transfert de ces Actions n'ait pas pour résultat qu'une Société B&B soit en défaut quant aux conditions de tout Financement Bancaire; et

(b) L'obtention de tous les consentements, autorisations et approbations requis par la loi ou par tout régulateur national ou supranational, gouvernement ou autorité de concurrence afin que les Actions soient transférées sans les Actionnaires, tout cessionnaire éventuel des Actions concernées ou toute Société B&B ayant manqué à se conformer avec toute loi applicable ou étant en défaut quant aux lois et réglementations de n'importe laquelle de ces autorités

Contrôle (incluant les significations corrélatives comme Contrôlé par et sous le Contrôle commun avec) signifie, en rapport avec toute personne, la possession, directement ou indirectement, du pouvoir de diriger ou d'influer sur la direction et la politique de gestion (à travers la propriété de titres ou d'autres titres de propriété, par contrat ou autrement) de cette personne; et un changement de Contrôle arrive quand une personne qui Contrôle une autre personne cesse de le faire si une autre personne en acquiert le Contrôle

Taux d'Intérêt de Défaut signifie, deux pour cent (2%) au dessus de six (6) mois EURO LIBOR tel qu'il varie Administrateur signifie, un Administrateur A ou un Administrateur B de la Société, tel que les cas peuvent le requérir, et Administrateurs sera interprété en adéquation

Groupe signifie, en rapport avec toute entreprise, cette entreprise ou toute entreprise qui est un Affilié de cette entreprise, pourvu que ces références à un Groupe d'actionnaires excluent toujours chaque Société B&B

GWP signifie, toute prime nette d'annulations, avant déduction pour réassurance cédée et commissions

Incapacité concernant le Garant signifie, qu'il décède ou pour cause de maladie mentale, un tribunal prend la décision qui totalement ou partiellement lui retire l'exercice personnel de ces pouvoirs ou droits qu'il aurait eu autrement

VNI signifie, la valeur nette d'inventaire consolidée de la Société (étant la valeur de tous les actifs de la Société (mais excluant le fonds de commerce et autres actifs intangibles) moins le montant de tout le passif de la Société, chacun sur une base consolidée, et tel qu'extraite de ou réconciliée des états financiers consolidés et audités de la Société pour la période concernée (et comme tel, mesurée et calculée conformément aux normes IFRS))

Prix d'Option signifie, le nombre d'Actions étant vendues ou acquises suivant la Notification de Vente divisée par le nombre total d'Actions émises multiplié par:

(a) Lorsque une Notification de Vente est donnée après le 1^{er} janvier 2013 mais avant le 30 septembre 2013 (la «Formule de Prix d'Option 2013»):

(i) 1.5x la Moyenne GWP 2013 pourvu que le Ratio Moyenne Combinée 2013 soit inférieur à 97%;

(ii) 1.2x la Moyenne GWP 2013 dans le cas où le Ratio Moyenne Combinée 2013 est égal à ou supérieur à 97% mais inférieur à 102%;

(iii) 0.9x la Moyenne GWP 2013 dans le cas où le Ratio Moyenne Combinée 2013 est égal à ou supérieur à 102% mais inférieur à 110%

(iv) 0.5x la Moyenne GWP 2013 dans le cas où le Ratio Moyenne Combinée 2013 est égal à ou supérieur à 110%

Lorsque:

Moyenne GWP 2013 signifie, 0.25x GWP pour l'année se terminant au 31 décembre 2011 + 0.25x GWP pour l'année se terminant le 31 décembre 2012 + 0.5x GWP pour l'année se terminant le 31 décembre 2013;

Ratio Moyenne Combinée 2013 signifie, 0.25x le Ratio Combiné pour l'année se terminant le 31 décembre 2012 + 0.5x le Ratio Combiné pour l'année se terminant le 31 décembre 2013;

(b) Quand une Notification de Vente est donnée après le 1^{er} janvier 2015 mais avant le 30 septembre 2015 (la «Formule de Prix d'Option 2015»):

(i) 1.5x la moyenne GWP au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 pourvu que la moyenne du Ratio Combiné au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 soit inférieure à 97%;

(ii) 1.2x la moyenne GWP au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 à dans le cas où la moyenne du Ratio Combiné au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 est égale à ou supérieure à 97% mais inférieure à 102%;

(iii) 0.9x la moyenne GWP au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 dans le cas où la moyenne du Ratio Combiné est égale à ou supérieure à 102% mais inférieure à 110%

(iv) 0.5x la moyenne GWP au dessus des trois années se terminant le 31 décembre 2015 dans le cas où la moyenne du Ratio Combiné est égale à ou supérieure à 110%

Pourcentage Approprié signifie, en rapport avec chaque Actionnaire, le pourcentage du capital social total de la Société actuellement détenu par cet Actionnaire

Actionnaires signifie, l'actionnaire A et l'Actionnaire B ensemble, et Actionnaire signifie l'un d'entre eux

Actions signifie, les Actions A ou les Actions B ou, si le contexte l'exige, chacune ou l'ensemble d'entre elles

Financement Unilatéral signifie, tout financement qu'un Actionnaire A peut unilatéralement fournir dans des conditions commerciales normales et que l'Actionnaire A peut déterminer de façon discrétionnaire

Art. 1^{er}. Il est formé entre la personne ci-avant désignée et toutes celles qui deviendraient par la suite propriétaire des actions ci-après créées, une société de gestion de patrimoine familiale, sous la forme d'une société anonyme, constituée selon les lois du Grand-Duché du Luxembourg et notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts, sous le nom de ELISIUM S.A. (la «Société»).

Art. 2. Le siège de la Société est établi dans la commune de Luxembourg ville. Le siège de la Société pourra être transféré dans les limites de la commune par simple résolution du conseil d'administration. Il pourra être transféré ailleurs dans le Grand-Duché du Luxembourg par résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

Par simple décision de l'administrateur unique ou du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Une telle déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité pour l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La Société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, commerciale, industrielle, financière ou autre, luxembourgeoise ou étrangère; l'acquisition de valeurs mobilières et de droits par voie de participation, d'apport, d'option ou de toute autre manière.

La Société pourra utiliser ses fonds pour investir dans des biens immobiliers, pour créer, administrer, louer, développer et céder ses actifs tels qu'ils sont composés à une époque déterminée et plus particulièrement mais non limitativement, son portefeuille de titres de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, d'acquies par investissement, souscription, prise ferme ou option, tous titres, et tous droits de propriété intellectuelle, de les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autre et de recevoir ou d'accorder des licences relatives aux droits de propriété intellectuelle et d'accorder ou faire bénéficier aux sociétés dans lesquelles la Société détient une participation directe ou indirecte ou toute société du groupe de sociétés dont la Société est membre, toute assistance, y compris assistance financière, prêts, avances ou garanties.

Sans préjudice quant à la généralité de l'objet de la Société, cette dernière pourra faire tout ou partie de ce qui suit:

- l'acquisition, la possession, l'administration, la vente, l'échange, le transfert, le commerce, l'investissement dans et l'aliénation d'actions, d'obligations, de fonds, de billets à ordre, de titres de créances et d'autres titres, l'emprunt d'argent et l'émission de titres de créances y relatifs, ainsi que le prêt d'argent;
- l'acquisition de revenus issus de l'aliénation ou de l'autorisation d'exploiter des droits d'auteurs, brevets, dessins, formules ou procédés secrets, marques ou, provenant d'activités similaires;
- l'assistance technique;
- la participation à et la gérance d'autres sociétés.

La Société pourra emprunter sous toute forme et procéder à l'émission privée d'obligations, billets à ordre, titres, certificats de toute nature, à condition qu'ils ne soient pas librement négociables et qu'ils soient émis sous forme nominative uniquement.

D'une manière générale, la Société pourra effectuer toute opération qu'elle estimera nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000) représenté par trois cent dix (310) actions B ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune, qui ont été entièrement libérées.

Le capital social de la Société peut être composé à tout moment d'Actions ordinaires B désignées comme Actions B et d'Actions ordinaires A désignées comme Actions A.

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

La société peut, dans la mesure du possible et selon ce qui est autorisé par la loi, racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions seront, au choix de l'actionnaire, soit nominatives soit au porteur. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Chaque action donne droit à un vote aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

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

Il en sera de même dans le cas d'un conflit opposant l'usufruitier et le nu-propriétaire, ou un débiteur et un créancier gagiste.

Titre III. Administration

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins, actionnaires ou non. En cas de pluralité d'administrateurs, la Société sera administrée par des administrateurs de deux catégories différentes, étant des administrateurs de catégorie A et des administrateurs de catégorie B (ensemble les «Administrateurs»). A tout moment, il n'y aura pas plus d'un administrateur de catégorie B.

Cependant, dans le cas où la Société a été constituée par un actionnaire unique ou dans le cas où il a été établi à une assemblée générale des actionnaires que la Société a un seul actionnaire, le conseil d'administration peut être composé d'un seul membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant l'établissement de l'existence de plus d'un actionnaire. Cet administrateur unique, étant un administrateur B, exerce tous les pouvoirs du conseil d'administration.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, laquelle déterminera leur nombre, fixera la durée de leur mandat, lequel ne pourra pas excéder six (6) ans, ainsi que leur rémunération. Les administrateurs resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans cause (ad nutum), par résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

Dans le cas d'une ou de plusieurs vacances d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, pour des raisons de mort, départ à la retraite ou autre, les administrateurs restant en fonction ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 8. Le Conseil d'administration peut élire parmi ses membres un Président, qui sera un Administrateur A et un vice-président. Il peut également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées d'actionnaires. Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration sont signés par le Président, et le cas échéant par le secrétaire.

Les copies ou extraits sont signés par le Président ou par deux administrateurs.

Le Conseil d'administration peut se réunir sur convocation du Président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans la convocation. Une notification écrite d'au moins quinze (15) jours ouvrés avant la réunion du conseil doit être donnée à chaque administrateur mais une réunion du conseil peut être convoquée par notification d'au moins quarante huit (48) heures avant la réunion si tous les administrateurs l'acceptent. Un ordre du jour identifiant de façon raisonnablement détaillée les points à discuter par les administrateurs à cette réunion (et copie des papiers appropriés à discuter lors de la réunion) seront distribués avant la réunion des administrateurs pas moins de dix (10) jours avant la date fixée pour cette réunion (ou, dans le cas où la réunion est convoquée par une notification inférieure à cinq (5) jours ouvrés, aussi que vite que possible).

Sauf en cas de Réunion du Conseil Ajournée, le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres, incluant obligatoirement l'Administrateur B est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration. Dans le cas où le conseil d'administration est composé de plus de trois (3) membres, le quorum pour délibérer et valablement statuer sera d'au moins trois (3) administrateurs, incluant obligatoirement l'Administrateur B.

Si dans la demi-heure du moment décidé pour une réunion du conseil un quorum n'est pas présent, la réunion sera ajournée au même jour de la semaine suivante à la même heure et même lieu. Si dans la demi-heure du moment décidé pour la réunion ajournée du conseil, un quorum n'est pas présent, cette réunion sera ajournée au même jour de la semaine suivante à la même heure et même lieu (une «Réunion du Conseil Ajournée») et à cette Réunion du Conseil Ajournée, un Administrateur A constituera le quorum.

Tout administrateur peut donner pouvoir à un autre administrateur aux fins de le représenter à toute réunion du conseil d'administration. Tout administrateur peut représenter un ou plusieurs autres administrateurs. Un tel pouvoir peut être donné par écrit, par télégramme, télex ou télécopie, ou par e-mail. Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil d'Administration par vidéo conférence ou autre moyen de communication similaire permettant l'identification de cet administrateur et permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre et de se parler. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à la participation en personne à une telle réunion. Une réunion tenue par le biais de ces moyens de communication sera réputée avoir été tenu siège social de la Société.

Les décisions sont prises à la majorité absolue des votants, incluant le vote favorable d'au moins un (1) Administrateur A. Le Président n'a pas voix prépondérante.

Des décisions prises par écrit, approuvées et signées par tous les administrateurs produiront effet au même titre qu'une décision prise en réunion du conseil d'administration.

De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique adressée par lettres, télégrammes, télex ou télécopie.

Art. 9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée des actionnaires par la loi du 10 août 1915, ou par les présents statuts, seront de la compétence du conseil d'administration.

Le Conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ou de représentation de la société, avec le consentement préalable de l'assemblée des actionnaires, à des administrateurs ou à de tierces personnes ou comités (les membres desquels n'ont pas besoin d'être administrateurs) qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société, selon les conditions déterminées par le Conseil d'administration.

Il peut aussi conférer tous les pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne, qui ne doit pas nécessairement être administrateur, désigner ou licencier tout employé et fixer leur indemnité.

Art. 10. La société sera engagée par (i) par la signature conjointe de deux administrateurs ou (ii) par la signature unique d'un administrateur de catégorie A pour toute opération bancaire ou par la signature individuelle de l'administrateur unique (iv) par la signature unique ou conjointe de toute(s) personne(s) à qui un pouvoir de signature a été délégué par le conseil d'administration.

Dans l'exécution de leur mandat, les administrateurs ne sont pas personnellement responsables des engagements de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables de l'exercice correct de leurs obligations.

Art. 11. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui fixera leur nombre et déterminera leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat qui ne pourra excéder 6 (six) ans.

Tout réviseur d'entreprises sortant est rééligible. Le ou les réviseurs d'entreprises peuvent être révoqués à tout moment.

Titre IV. Assemblée Générale des actionnaires

Art. 12. Toute assemblée générale régulièrement constituée représente l'entière des actionnaires de la Société. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, accomplir, ratifier tous les actes en relation avec les opérations de la société.

Art. 13. L'assemblée générale annuelle se réunira au siège social de la Société, ou à un autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg tel que indiqué dans la convocation, le second mardi de juin à 14h00.

Si la date de l'assemblée est un jour férié, elle se réunira le premier jour ouvrable qui suit.

A moins que cela ne soit exigé autrement par la loi, les résolutions de l'assemblée générale des actionnaires dûment convoquée seront prises à la majorité simple des présents et votants. Chaque action donne droit à un vote.

Si tous les actionnaires sont présents et représentés à l'assemblée générale des actionnaires, et s'ils affirment qu'ils ont été informés de l'agenda de l'assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans notification préalable ou publication.

Des décisions prises par écrit, approuvées et signées par tous les actionnaires produiront effet au même titre qu'une décision prise en assemblée générale.

De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique adressée par lettres, télégrammes, télex ou télécopie.

Titre V. Transfert d'Actions

Art. 14.

14.1 Interdiction du transfert d'actions

Sans préjudice de toute autre disposition de ces statuts, toute Action (Action A ou Action B) de la Société ne peut être cédée à toute autre partie qu'un Actionnaire de la Société pour une période de cinq (5) ans, se terminant le 31 décembre 2015.

Un Actionnaire ne pourra pas:

(a) Vendre, céder ou disposer autrement de tout ou partie de ces Actions ou tout bénéfice légal ou intérêt bénéficiaire leur appartenant ou céder ou encore proposer de traiter avec elles ou avec tout intérêt leur appartenant;

(b) Hypothéquer (par le biais d'une garantie fixe ou flottante), gager ou autrement encombrer son intérêt légal ou bénéficiaire dans tout ou partie de ses Actions;

(c) Signer tout contrat concernant les droits de vote attachés à tout ou partie de ses Actions;

(d) Accepter, de façon conditionnelle ou encore, d'effectuer n'importe lequel des précédents points,

Autrement que, dans chaque cas précis, avec le consentement écrit de l'autre Actionnaire.

L'interdiction générale de traiter avec et de transférer les Actions qui s'applique n'empêche pas l'Actionnaire A de transférer ses Actions à d'autres membres de son Groupe tel que mentionné à l'article 14.2. L'interdiction générale est également sujette à l'option d'achat et de vente sur les actions B tel que mentionné à l'article 14.3.

Après le 31 décembre 2015 tout actionnaire est en droit de transférer ses actions à une partie tierce sous réserve de la demande de droit de préemption tel que mentionné à l'article 14.4. Suite à un transfert à une partie tierce l'Actionnaire A aura des droits d'achat spécifique et l'Actionnaire B des droits de cession forcée tel que mentionné à l'article 14.5.

14.2 Transferts de Groupe

Rien dans l'article 14.1 n'empêchera un Actionnaire A de transférer tout (mais pas une partie) de ces Actions a une société qui est membre du même Groupe que l'Actionnaire A, à condition que:

(a) Les Conditions d'Achèvement auront été satisfaites ou l'Actionnaire non transférant a renoncé aux Conditions d'Achèvement par écrit;

(b) Ce transfert n'a pas d'effet néfaste sur la Société ou l'Actionnaire non transférant.

14.3 Option de vente/achat

14.3.1 Une notification écrite (une «Notification de Vente») peut être donnée:

(a) après le 1^{er} janvier 2013 mais avant le 30 septembre 2013 par: (i) l'Actionnaire A, requérant l'Actionnaire B de vendre la moitié de ses actions restantes à l'actionnaire A au Prix d'Option tel qu'accepté entre les Actionnaires ou, en l'absence d'un tel accord, tel que déterminé conformément à l'article 14.8; ou

(ii) l'Actionnaire B, requérant l'Actionnaire A de lui racheter la moitié de ses actions restantes pour 70% du Prix d'Option tel qu'accepté entre les Actionnaires ou, en l'absence d'un tel accord, tel que déterminé conformément à l'article 14.8; et/ou

(b) Après le 1^{er} janvier 2015 mais avant le 30 septembre 2015 par

(i) l'Actionnaire A, requérant l'Actionnaire B de vendre la moitié de ses actions restantes à l'actionnaire A au Prix d'Option tel qu'accepté entre les Actionnaires ou, en l'absence d'un tel accord, tel que déterminé conformément à l'article 14.8; ou

(ii) l'Actionnaire B, requérant l'actionnaire A d'acheter toutes ces Actions restantes au:

(1) Prix d'Option, i) si le Directeur Général de B&B change avant septembre 2015 comme résultat d'une décision du Conseil de Surveillance de B&B de ne pas le conserver comme Directeur Général après l'expiration de son contrat de gestion avec B&B ou de le licencier de son poste de Directeur général pour des raisons autres que celles prévues dans tout contrat entre les actionnaires et la Société, ou ii) si le Plan d'Affaires B&B pour le calendrier 2015 a été rempli; ou

(2) 70% du Prix d'Option, i) si le Plan d'Affaires de B&B pour le calendrier 2015 n'a pas été rempli (ou si n'est pas en cours d'être rempli) à la date de la Notification de Vente ou, ii) si le Directeur Général de B&B démissionne ou cesse d'être Directeur Général avant septembre 2015 (incluant, sans limitation, lorsqu'il n'a pas accepté une offre de B&B d'étendre les termes de son contrat de gestion avec B&B à l'expiration de son terme) pour des raisons autres que celles prévues dans tout contrat entre les Actionnaires et la Société,

Dans chaque cas, tel qu'accepté entre les Actionnaires, ou en l'absence d'un tel accord, tel que déterminé par l'article 15.7 (détermination du prix d'option)

14.3.2. Nonobstant ce qui précède, en cas d'Incapacité, le Prix d'Option sera calculé comme suit:

a) Avant le 31 décembre 2013, le Prix d'Option sera le plus élevé entre:

(i) La VNI en utilisant les derniers Comptes Audités à la date de survenance de l'Incapacité; ou

(ii) 50% du montant auquel on serait arrivé pour le calcul du Prix d'Option utilisant la Formule du Prix d'Option 2013 (excluant le GWP et le revenu net dérivant des contrats de réassurance conclus par B&B) appliqué à la période entre la signature de tout contrat entre Actionnaires et le 31 décembre de l'année précédent l'Incapacité;

b) A partir du 1^{er} janvier 2014, le Prix d'Option sera le plus élevé entre:

(i) La VNI en utilisant les derniers Comptes Audités à la date de survenance de l'Incapacité; ou 70% du montant auquel on serait arrivé pour le calcul du Prix d'Option utilisant la Formule du Prix d'Option 2015 (excluant le GWP et le revenu net dérivant des contrats de réassurance conclus par B&B) appliqué à la période de trois années se terminant le 31 décembre de l'année précédent l'Incapacité

14.3.3 Sous réserve de satisfaire à toute Condition d'Accomplissement raisonnable, l'achat et la vente des Actions B suivant cette clause sera complète au moment et lieu que l'Actionnaire donnant la Notification de Vente aura raisonnablement spécifié et étant pas avant quinze (15) Jours Ouvrés après la livraison des Comptes Audités pour l'année se terminant le 31 décembre dans laquelle la Notification de Vente est donnée. Les dispositions de la clause 14.6 (accomplissement de la vente) s'appliqueront à cet achat et vente.

14.3.4 Chacun des Actionnaires fera tout son possible pour s'assurer que les Conditions d'Accomplissement soient satisfaites aussi vite que possible en pratique après la détermination du Prix d'Option. Chaque Actionnaire donnera notification écrite à l'autre dans les deux Jours Ouvrés, après en avoir pris connaissance, qu'une Condition d'Accomplissement spécifique à été satisfaite

14.4. Dispositions relatives au droit de préemption

14.4.1. Aucune Notification de Transfert (tel que définie ci-dessous) ne peut être donnée par un Actionnaire avant le 31 décembre 2015, ou, concernant l'Actionnaire B à tout moment (à moins que l'Actionnaire B est autorisé contractuellement à le faire).

14.4.2. Sous réserve de l'article 14.4.1. chaque Actionnaire accepte que si l'un d'entre eux souhaite transférer l'entière propriété de toutes (pas applicable pour une partie) ces actions (cet actionnaire étant un Vendeur) à toute société tierce de laquelle une offre en bonne et due forme en numéraire a été donnée, le Vendeur peut donner à l'autre actionnaire une notification par écrit de son souhait de transférer toutes ces actions (les Actions à Vendre). Cette notification (a) constituera une offre de vente des Actions à Vendre à l'autre Actionnaire à un Prix de Vente (tel que défini ci-dessous) et:

- a) déclarera le prix offert en numéraire pour les Actions à Vendre par la partie tierce de qui le Vendeur a reçu l'offre en bonne et due forme offre (le Prix de Vente);
- b) donnera les détails de la partie tierce de qui le Vendeur a reçu cette offre;
- c) inclura un certificat écrit du Vendeur que la vente s'effectue en numéraire, que l'offre est une offre en bonne et due forme provenant d'une tierce partie non liée et que le prix et les autres termes sont en bonne et due forme selon les transactions commerciales normales.

14.4.3. Une Notification de Transfert une fois donnée ne pourra pas être retirée et ne peut pas varier, sauf dans chaque cas avec le consentement écrit de l'autre Actionnaire. Une Notification de Transfert ne peut pas être donnée dans des circonstances où une Notification de Vente a été donnée et les procédures et actions en relation ne sont pas encore complètes.

14.4.4. le Vendeur fournira à l'autre actionnaire, aux frais du Vendeur, toute information et preuve raisonnablement demandées par écrit par l'autre actionnaire dans le but de confirmer l'identité de la tierce partie et si l'offre est en bonne et due forme et également faite conformément aux dispositions de cette clause. Dans les trente (30) Jours Ouvrés de la réception de la Notification de Transfert (la Période d'Acceptation), l'autre Actionnaire notifiera le vendeur par écrit si:

- a) Il accepte l'offre au Prix de Vente (ou a tout autre prix qui pourrait être accepté entre le Vendeur et l'autre actionnaire pendant la Période d'Acceptation); ou
- b) S'il décline l'offre.

14.4.5. Si l'autre Actionnaire n'a pas répondu au plus tard à la fin de la Période d'Acceptation, le Vendeur enverra une nouvelle notification donnant à l'autre actionnaire une nouvelle période de huit (8) Jours Ouvrés (ensemble avec la Période d'Acceptation étant la «Période d'Acceptation Etendue») pour notifier le Vendeur par écrit si:

- a) Il accepte l'offre au Prix de Vente (ou a tout autre prix qui pourrait être accepté entre le Vendeur et l'autre actionnaire pendant la Période d'Acceptation Etendue); ou
- b) S'il décline l'offre.

14.4.6. L'autre Actionnaire s'engagera à acquérir les Actions à Vendre en donnant une notification écrite au Vendeur ou son acceptation de l'offre conformément à cette clause. Si l'autre actionnaire devient engagé de cette façon, Achèvement de l'achat et de la vente des Actions à Vendre s'effectuera (sans préjudice des dispositions ci-dessous de cette clause) au moment et lieu tel que l'autre Actionnaire spécifiera raisonnablement en donnant une notification écrite au Vendeur non moins de soixante-douze (72) heures de la date qui est dix (10) Jours Ouvrés après le dernier entre: a) la date à laquelle l'autre Actionnaire donne notification au Vendeur de son acceptation de l'offre; et b) la date à laquelle les Conditions d'Accomplissement auront été satisfaites ou retirées par chacun des Actionnaires. Les dispositions de l'Article 14.6 (Accomplissement de la Vente) s'appliqueront à cet achat et vente.

14.4.7. Chacun des Actionnaires fera tout son possible pour s'assurer que les Conditions d'Accomplissement soient satisfaites aussi vite que possible après que l'autre Actionnaire devienne engagé d'acquérir les Actions à Vendre. Chaque Actionnaire donnera notification écrite à l'autre dans les deux Jours Ouvrés, afin qu'il en prenne connaissance, qu'une Condition d'Accomplissement spécifique a été satisfaite

14.4.8. Si les Conditions d'Accomplissement ne sont pas satisfaites ou si elles ont été retirées par chacun des Actionnaires dans les soixante (60) Jours Ouvrés après la date à laquelle l'autre Actionnaire devient engagé d'acquérir les Actions à Vendre suivant cette clause (Date d'Arrêt), l'autre Actionnaire sera déchargé de son obligation d'acheter, et le Vendeur sera déchargé de son obligation de vendre les Actions à Vendre et pour les besoins de cette clause, l'autre Actionnaire sera considéré comme ayant décliné l'offre suivant cette clause.

14.4.9. Si l'autre Actionnaire:

- a) donne notification écrite au Vendeur déclinant l'offre conformément aux dispositions ci-dessus dans la Période d'Acceptation Etendue; ou
- b) est considéré comme ayant décliné l'offre conformément à l'Article 14.4.8; ou
- c) ne donne pas de notification écrite au Vendeur acceptant l'offre durant la Période d'Acceptation Etendue,

le Vendeur, peut ensuite (sous réserve de la satisfaction ou renonciation par chacun des actionnaires aux Conditions d'Accomplissement) transférer toutes (mais pas une partie) des Actions à Vendre à tout moment endéans dix (10) Jours Ouvrés de l'émission de la Notification de Transfert (ou, si l'offre est considérée comme ayant été déclinée, endéans dix (10) Jours Ouvrés de la Date d'Arrêt) à la personne nommée en tant que partie tierce dans la Notification de Transfert en selon une vente en numéraire en bonne et due forme à un prix n'étant pas inférieur au Prix de Vente.

14.5. Dispositions relatives à l'achat spécifique / cession forcée

Lorsque l'Actionnaire A propose de vendre ses actions à une tierce partie conformément à l'Article 14.4.9, il peut endéans dix (10) Jours Ouvrés de la fin de la Période d'Acceptation (ou, si l'offre est considérée comme ayant été déclinée, endéans dix (10) Jours Ouvrés de la Date d'Arrêt) par notification écrite (la Notification de Cession Forcée) à l'Actionnaire B, exiger que l'Actionnaire B offre de vendre toutes ses Actions à la personne nommée en tant que tierce partie dans la Notification de Transfert aux mêmes conditions telles qu'appliquées pour la proposition d'achat des Actions A. La tierce partie dans la Notification de Transfert ne sera pas soumise à l'obligation d'accepter cette offre, mais cette offre sera irrévocable jusqu'à l'accomplissement de l'achat des Actions A ou d'une acceptation précédente.

L'Actionnaire B pourra s'abstenir de vendre ses Actions à la tierce partie dans la Notification de Transfert à moins que la tierce partie dans la Notification de Transfert accompli de façon simultanée l'achat des Actions A.

Lorsque l'Actionnaire A propose de vendre ses actions à une tierce partie conformément à l'Article 14.4.9, l'Actionnaire B peut endéans dix (10) Jours Ouvrés de la fin de la Période d'Acceptation (ou, si l'offre est considérée comme ayant été déclinée conformément à l'article 14.4.8., endéans dix (10) Jours Ouvrés de la Date d'Arrêt) par notification écrite (la Notification d'Achat Spécifique) à l'Actionnaire A, exiger que l'Actionnaire A procure que la personne nommée en tant que tierce partie dans la Notification de Transfert offre d'acheter ses Actions aux mêmes conditions que celles appliquées pour la proposition d'achat des Actions A, à moins que avant ce moment, une Notification de Cession Forcée a été donnée conformément avec le paragraphe précédent. Si l'Actionnaire B ne livre pas une Notification d'Achat Spécifique endéans la période spécifiée au paragraphe ci-dessus, il n'aura aucun droit de participer à la vente à la tierce partie mentionnée dans la Notification de Transfert. Si l'Actionnaire B a livré une Notification d'Achat Spécifique endéans la période spécifiée dans le paragraphe ci-dessus, il s'abstiendra de vendre ses Actions à moins que la tierce partie dans la Notification de Transfert accompli de façon simultanée l'achat des Actions A.

14.6. Accomplissement de l'achat et de la vente des Actions

14.6.1. Toute vente d'Actions d'un Actionnaire (le Vendeur) à l'autre Actionnaire (l'Acheteur) conformément à l'Article 14.5 sera complétée conformément à cette clause 14.6.

A l'accomplissement de toute vente telle que mentionnée ci-dessus (l'Accomplissement), ce qui suit aura lieu, sauf lorsque toute condition sur une des parties à été retirée par l'autre partie:

a) Le Vendeur devra:

(i) Livrer ou faire livrer à l'Acheteur (ou comme il peut être direct), un transfert ou des transferts dûment exécutés en faveur de l'Acheteur (ou comme il peut être direct) concernant les Actions du Vendeur, accompagné par les certificats d'actions correspondant ou d'autres documents de propriété et toute procuration ou autre autorité sous laquelle un tel transfert ou de tels transferts ont été exécutés, ensemble avec une procuration en la forme et en faveur de la personne nommée par l'Acheteur permettant à l'Acheteur, en attendant l'enregistrement, d'exercer tous les droits de propriété en relation avec les Actions du Vendeur, incluant les droits de vote;

(ii) Transférer les Actions à l'Acheteur (ou son nommée) avec pleine garantie de propriété et libre de toute réclamation, titre, privilège ou charge et avec tous les droits attachés aux actions à la date de délivrance de la Notification de Transfert ou de la Notification de Vente, selon le cas (incluant tout droit à un tout dividende ou autre distribution déclarée, payée ou effectuée après la date de toute notification), mais autrement sans le bénéfice de toute autre garantie, représentation, indemnité ou engagement quelque en soit la forme;

(iii) Procurer la démission de tous les Administrateurs et tous les Administrateurs B&B nommés par lui et tous les administrateurs autres que ceux des Sociétés B&B nommés par lui;

(iv) Effectuer toute autre chose et exécuter tout autre document que l'Acheteur peut raisonnablement demander pour donner plein effet à l'achat et à la vente des Actions concernées (incluant procurer, aussi vite que possible, que la Société adopte de nouveaux statuts tel que l'Acheteur peut le demander).

b) L'Acheteur payera à la Société par transfert de fonds électronique un montant égal au prix d'achat pour ces Actions tel que déterminé conformément à l'Article 14.5. et la Société le détiendra en trust pour le Vendeur à être distribué conformément avec l'Article (c) de cette clause et à la réception par la Société de la considération que les Actions concernées sont correctement déchargées pour l'Acheteur (qui ne sera pas engagé à voir la demande mentionnée) et la Société procurera à cet Acheteur d'être enregistré en tant que détenteur de ces Actions. La Société payera toute considération en numéraire et tout dividende ou autre somme accumulée de toute considération autre qu'en numéraire sur un compte bancaire séparé qui produit les intérêts appropriés et la balance desquels peut être retirée à cette notification (si applicable), tel qu'approprié, et

c) La Société retirera de l'argent de l'achat pour les Actions concernées un montant égal à

(A) Tout endettement (plus les intérêts accumulés en sus) du Vendeur envers la Société et/ou toute Société B&B;

(B) Lorsque l'Actionnaire B est le Vendeur, le montant total de tout Financement Unilatéral (plus les intérêts accumulés en sus) fourni par l'Actionnaire A ou ses Affiliés à la Société à tout moment (Financement Fourni)

Et la Société devra:

(A) Dans le cas où l'endettement du Vendeur est retiré, payer tout montant retiré en rapport avec cet endettement à la Société et/ou à la Société B&B concernée et/ou (si l'Actionnaire B est le Vendeur) à l'Actionnaire A dans le but de satisfaire ou réduire cet endettement;

(B) Dans le cas où le Financement Fourni est retiré, transférer tout montant retiré en rapport avec ce financement tel que l'Actionnaire A peut l'adresser.

Le solde du prix d'achat pour les Actions concernées (si le montant est positif) sera dû et payable au Vendeur endéans dix (10) Jours Ouvrés de la réception de l'argent de l'achat par la Société.

14.6.2. Suite à l'Accomplissement, l'Acheteur utilisera tous les moyens raisonnables pour obtenir la décharge du Vendeur et tout membre du Groupe du Vendeur de toute garantie, indemnité ou autre sécurité que le Vendeur ou tout membre du Groupe du Vendeur peut avoir donné en rapport avec l'endettement ou toute autre obligation de toute Société B&B, et en attendant cette décharge gardera le Vendeur et tout autre membre du Groupe du Vendeur indemnisé contre toute action ou perte souffert ou intervenue sous toute garantie, indemnité ou autre sécurité. Si le Vendeur se conforme aux obligations sous cet Article 14.6 mais que l'Acheteur échoue dans son paiement à la Société des montants mentionnés dans cette clause à la date d'Accomplissement stipulée, ce montant produira un intérêt au Taux d'Intérêt de Défaut.

14.7. Détermination du Prix d'Option

14.7.1. Dans le cas où les Actionnaires ont échoué de s'accorder sur le Prix d'Option endéans quinze (15) Jours Ouvrés après la livraison des Comptes Audités pour l'année se terminant le 31 décembre dans laquelle une Notification de Vente a été donnée, les dispositions de cet Article 14.7 s'appliqueront concernant la détermination du Prix d'Option. Les mots et expressions définis à l'Article 14.5 auront le même sens quand ils seront utilisés ci-dessous.

14.7.2. Le Prix d'Option sera déterminé conformément à l'Article 14.7 soit par les Auditeurs (si chacun des Actionnaires l'accepte par écrit) ou par un comptable indépendant nommé communément par les Actionnaires. En cas d'échec d'accord endéans quinze (15) Jours Ouvrés de la livraison de la Notification de Vente que les Auditeurs devront déterminer le Prix d'Option ou de nommer communément un comptable indépendant, chaque Actionnaire peut demander (pour le moment le Président de l'Institute of Chartered Accountants of England and Wales), dont la décision sera finale et obligera, de nommer un comptable indépendant que les Actionnaires devront nommer communément pour déterminer et certifier le montant considéré comme étant le Prix d'Option.

14.7.3. Chacun des Actionnaires signera un document approprié de nomination des Auditeurs ou du comptable indépendant tel qu'accepté ou nommé (dans chaque cas, le Comptable) aussi vite que possible (et dans tous les cas endéans trente (30) jours) suivant la détermination de son identité conformément à l'Article 14.7.2. et agira raisonnablement en acceptant les conditions d'une telle nomination, incluant concernant les frais et toute exclusion ou limitation de responsabilité lorsqu'il pourra raisonnablement démontrer que ces conditions reflètent les dispositions standard du marché pour de telles nominations.

14.7.4. le Comptable sera instruit de certifier par écrit, endéans vingt (20) Jours Ouvrés de sa nomination, le Prix d'Option.

14.7.5. Les dispositions suivantes s'appliqueront également concernant la détermination du Prix d'Option:

- a) La détermination du Prix d'Option se fera sur la base que la Société (et les autres Société B&B exercent) exerce son activité conformément au principe de la pérennité de l'entreprise, et continuera à le faire;
- b) Le Prix d'Option sera déterminé à la date de la Notification de Vente;
- c) Pour les besoins de cet Article 14.7 seulement, les Pourcentages Appropriés (et les intérêts financiers des parties dans la Société) seront considérés comme étant le montant total souscrit pour des Actions, en tant que pourcentage du montant total souscrit par chaque Actionnaire pour des Actionnaires;
- d) Le Comptable peut consulter avec (ou obtenir des évaluations de) tout évaluateur ou autre professionnel tel qu'il le trouverait utile avant d'effectuer sa détermination;
- e) Le Comptable sera considéré comme agissant en tant qu'expert et non pas en tant qu'arbitre et sa décision sera, en l'absence d'erreur manifeste, finale et obligeant les parties;
- f) Les parties procureront au Comptable toute information concernant le Groupe B&B tel qu'il peut raisonnablement le demander dans le but de déterminer le Prix d'Option;
- g) Chaque Actionnaire sera en droit d'effectuer des représentations écrites et des représentations croisées avec le Comptable, ces représentations étant copiées à l'autre Actionnaire;
- h) Les coûts du Comptable seront supportés par les Actionnaire de façon égale; et
- i) Une copie de la détermination du Prix d'Option par le Comptable sera fournie aux deux Actionnaires.

Title V. Année sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 16. Le Conseil d'administration établit les comptes annuels à la fin de chaque année fiscale, dans les formes requises par la loi.

Au plus tard un mois avant l'assemblée générale annuelle, le Conseil d'administration soumettra le bilan de la société et le compte de pertes et profits en même temps que son rapport, ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, au(x) commissaire(s) qui, sur ce, établira son rapport.

Quinze (15) jours avant l'assemblée générale annuelle, le bilan, le compte de pertes et profits, le rapport de gestion, le rapport du commissaire ainsi que tous autres documents qui pourront être requis par la loi, seront déposés au siège social de la société, ou les actionnaires pourront en prendre connaissance durant les heures normales de bureau.

L'excédent créditeur du compte de pertes et de profits, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminé par le conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital souscrit.

En cas de libération partielle des actions, le dividende sera payé proportionnellement au montant déjà payé.

Les dividendes intérimaires peuvent être distribués en observant les termes et conditions prévues par la loi.

Titre VI. Dissolution - Liquidation

Art. 17. Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs.

Art. 18. Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et à la loi du 11 mai 2007 sur les Société de Gestion de Patrimoine Familiale.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2010.

Souscription et Libération

La partie comparante, dûment représentée comme indiqué ci-dessus, déclare par la présente souscrire aux trois cent dix (310) actions B ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune représentant l'intégralité du capital social.

Toutes les trois cent dix (310) actions B ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune ont été intégralement libérées par le souscripteur BARIMED HOLDING LIMITED, prénommé, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Résolution de l'actionnaire unique

L'actionnaire unique a décidé de prendre les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à 1, étant un administrateur B.
- 2.- Le mandat de l'administrateur B se terminera à la fin de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires.
- 3.- La personne suivante est nommée administrateur B: Madame Elena VELIKAYA, née le 7 juillet 1979 en Ukraine, demeurant à Arena class entrance, 5th floor, 5, V. Vasylykivska Street, Arena City, Kiev, Ukraine.
- 4.- Le siège social de la société est fixé à L-2520 Luxembourg, 1, Allée Scheffer

Déclaration

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Dépenses

Les dépenses, frais, rémunérations ou charges de toute forme incombant à la Société suite à cet acte sont estimés à 1.650,- EUR.

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente que, sur requête des parties comparantes susnommées, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête des mêmes parties comparantes et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, cette dernière a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Morgane IMGRUND, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 janvier 2011. Relation GRE/2011/143. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 31 janvier 2011.

Référence de publication: 2011015636/1074.

(110019078) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 janvier 2011.

Dexamenos Développement S.A.- SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

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

R.C.S. Luxembourg B 51.914.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 18 mai 2011 à 09.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2010,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2011056975/833/18.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 18.410.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme DUBERRY S.A.-SPF sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi, 12 mai 2011 à 9.30 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2010.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056976/750/16.

DWS Garant, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 130.754.

Die Anteilhaber der SICAV DWS Garant werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 12h30 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2010.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 12. Mai 2011 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April/Mai 2011.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2011056977/755/26.

Enviro IP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12F, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 150.139.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 16, 2011* at 3.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056978/795/15.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.276.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 16, 2011* at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056980/795/15.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.279.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 16, 2011* at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056981/795/15.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 41.246.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 17 mai 2011 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2010.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2011056979/833/18.

ING Index Linked Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R.C.S. Luxembourg B 67.912.

Since the quorum required by the law on commercial companies dated 10th August 1915, as amended (the "Law") was not reached at the previous Extraordinary General Meeting of the Company held on 26 April 2011, notice is hereby given to the shareholders of the Company that a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

will be held before a notary at 9.00 am on 27 May 2011 at the registered office of the Company (3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg) (the "Meeting") with the following agenda:

AGENDA:

1. Approval of the Explanatory Memorandum to the Proposal for the Merger of ING Index Linked Fund and ING (L) drawn up in accordance with Article 265 of the Law.
2. Approval of the report of the independent auditor drawn up in accordance with Article 266 (1) of the Law.
3. Acknowledgement of the accomplishment of all formalities prescribed in Article 267 of the Law.
4. Approval of the Merger Proposal as published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial C").
5. Approval of the merger between ING Index Linked Fund, Société d'Investissement à Capital Variable, with registered office at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg and registered with the Luxembourg register of companies and commerce under number B 67 912 as the Absorbed Company and ING (L), Société d'Investissement à Capital Variable, with registered office at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg and registered with the Luxembourg register of companies and commerce under number B 44 873 as the Absorbing Company.
The absorption of ING Index Linked Fund into ING (L) shall be effected by absorbing:
* ING Index Linked Fund - ING Continuous Click Fund Euro - P Cap Euro (LU0096047401) into ING (L) Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro - P Cap Euro (LU0546913194);
* ING Index Linked Fund - Protected Mix 70 - P Cap Euro (LU0110815254) into ING (L) Index Linked Fund Protected Mix 70 - P Cap Euro (LU0546913277);
* ING Index Linked Fund - Protected Mix 80 - P Cap Euro (LU0110816229) into ING (L) Index Linked Fund Protected Mix 80 - P Cap Euro (LU0546913434);
* ING Index Linked Fund - Protected Mix 90 - P Cap Euro (LU0110817979) into ING (L) Index Linked Fund Protected Mix 90 - P Cap Euro (LU0546913608).
With effect on 27 May 2011 or as soon as possible thereafter (the "Effective Date"), the applicable exchange ratio between the shares of ING Index Linked Fund and the new shares of ING (L) shall be determined on the basis of the Net Asset Value of the respective sub-funds/share classes of ING Index Linked Fund and ING (L), as outlined in the merger documentation.
6. Dissolution without liquidation of ING Index Linked Fund and subsequent cancellation of all the outstanding shares inscribed in the books of Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. at the date of the merger which will be replaced by P Cap Euro of the respective sub-funds of ING (L) as outlined in the merger documentation.

7. Discharge of the members of the Board of Directors of ING Index Linked Fund and determination of the place where the books and records of ING Index Linked Fund will be kept for a period of five years.
8. Effectiveness of the merger.

The Meeting will validly deliberate on the agenda regardless of the proportion of the issued share capital of the Company present or represented. The related resolutions will be validly adopted if approved by at least two thirds of the votes cast by shareholders of the Company at the meeting. Each share is entitled to one vote.

A copy of the merger documentation (the merger proposal, the explanatory memorandum, the reports of the independent auditors) is available at the registered office of the Company. Certain additional documents (including proxies) are available at the registered office of the Company, in accordance with applicable law.

The costs relating to the merger will be borne by the management company of the Company.

The shareholders on record at the date of the Meeting are entitled to vote or give proxies.

Dissolution proceeds that are not payable to shareholders due to, inter alia, non-availability of the shareholder at its registered address or incorrect bank account details will be transferred to the Caisse de Consignation within six (6) months following the date of the decision to dissolve ING Index Linked Fund.

Shareholders are invited to attend the Meeting in person. In case they cannot attend the Meeting, they are kindly asked to fill in and sign a proxy available at the registered office of the Company and to provide it to the Legal Department of ING Investment Management Luxembourg S.A. at 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg until 23 May 2011 at the latest by fax (fax number: ((+352) 26 19 68 40), followed by the original by regular mail.

New subscriptions, exchanges and redemptions into the sub-funds of the Company were suspended as of 3.30 p.m. on 25 May 2011. Shareholders are hereby informed that in relation to the intended merger, the Board of Directors of the Company may be required to deviate from the Company's Sub-Fund's investment policy or from concentration rules in accordance with the provisions of the Luxembourg law of 20 December 2002 on undertakings for collective investments.

Shareholders of the Company who do not agree with the merger proposal are authorised - upon written request to be delivered to the Company or the registrar and transfer agent of the Company - to redeem their shares free of any redemption fees or charges within a period of 30 calendar days prior to the Effective Date (as described in the merger proposal published in Luxembourg's official gazette, Mémorial C on 22 March 2011). The shares of any shareholder of the Company inscribed in the records of the Custodian at the Effective Date of the merger who does not request the free redemption of his shares during this period will, by default, be exchanged for P Cap Euro of the relevant sub-fund of ING (L).

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056983/755/71.

Unit Investments S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

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

R.C.S. Luxembourg B 30.253.

The Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *May 19, 2011* at 11.00 a.m. at the registered office with the following

Agenda:

- To receive the Management Reports of the Directors and the Reports of the Statutory Auditor for the year ended December 31, 2010,
- To approve the annual accounts, the consolidated financial statements and appropriation of earnings for the year ended December 31, 2010,
- Decision to distribute a dividend
- To grant discharge to the Directors and to the Statutory Auditor in respect of the execution of their mandates to December 31, 2010,
- Statutory elections,
- To fix the remuneration of the Statutory Auditor.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares are required to deposit their shares not less than five clear days before the date of the meeting at the Registered Office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011056993/755/22.

Nifrac Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.
R.C.S. Luxembourg B 30.252.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 19 mai 2011 à 09.30 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056984/755/18.

Pegase S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.
R.C.S. Luxembourg B 42.741.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 17 mai 2011 à 10.00 heures au siège social 1, Rue Joseph Hackin à L-1746 Luxembourg, avec pour

Ordre du jour:

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056986/755/19.

PE-Invest SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 111.657.

Einberufung zur

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre welche am 19. Mai 2011 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz stattfindet und folgende Tagesordnung hat:

Tagesordnung:

1. Änderung der Gesellschaftsstatuten aufgrund der vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Umstrukturierung:
 - Artikel 2: Dauer der Gesellschaft
 - Artikel 5: Kapital - Anteile - Anteilklasse
2. Änderung der Gesellschaftsstatuten aufgrund gesetzlicher Verpflichtungen:
 - Artikel 3: Gegenstand
 - Artikel 8: Erwerbsbeschränkungen für Anteile
 - Artikel 20: Wirtschaftsprüfer
 - Artikel 27: Auskehrung bei Liquidation
 - Artikel 29: Allgemeines
3. Verschiedenes

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen den Anwesenheitsbedingungen gemäß § 5, Art. 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit gültigen Fassung. Die Beschlüsse werden gefasst unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen.

Um zu der Versammlung zugelassen zu werden, müssen Eigentümer von Inhaberaktien wenigstens fünf Tage vor der Versammlung ihre Aktienzertifikate bei der depotführenden Stelle hinterlegen. Sie werden auf Vorlage einer Bestätigung der Hinterlegung (Sperrbescheinigung) zur Generalversammlung der Aktionäre zugelassen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011056985/755/28.

Pic-Vert S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 129.133.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme PIC-VERT S.A. sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi, 12 mai 2011 à 14.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2010.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056987/750/15.

Sauren Fonds-Select Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.
R.C.S. Luxembourg B 68.351.

Die Aktionäre der SAUREN FONDS-SELECT SICAV werden hiermit zu einer

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am 16. Mai 2011 um 11.00 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Änderung und Aktualisierung der Satzung
Die Änderungen betreffen die Artikel 5 und Artikel 31 der Satzung. Ein Entwurf der neuen Satzung ist bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

Die Punkte der Tagesordnung der Außerordentlichen Generalversammlung verlangen ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50 Prozent des Gesellschaftskapitals sowie eine Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien. Im Falle, in dem anlässlich der Außerordentlichen Generalversammlung das o. g. Quorum nicht erreicht wird, wird eine zweite Außerordentliche Generalversammlung an der gleichen Adresse gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts einberufen, um über die auf der o. g. Tagesordnung stehenden Punkte zu beschließen. Anlässlich dieser Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich und die Beschlüsse werden mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen.

Um an dieser Generalversammlung teilnehmen zu können, müssen Aktionäre von in Wertpapierdepots gehaltenen Aktien ihre Aktien durch die jeweilige depotführende Stelle mindestens fünf Tage vor der Generalversammlung sperren lassen und dieses mittels einer Bestätigung der depotführenden Stelle (Sperrbescheinigung) am Tag der Versammlung nachweisen. Aktionäre oder deren Vertreter, die an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich bis spätestens 11. Mai 2011 anzumelden.

Entsprechende Vertretungsvollmachten können bei der Domizilstelle der SAUREN FONDS-SELECT SICAV (DZ PRIVATBANK S.A.) unter der Telefonnummer 00352/44 903-4025 oder unter der Fax-Nummer 00352/44903-4009 angefordert werden.

Im Zuge der geplanten Satzungsänderung wird der Verkaufsprospekt der SAUREN FONDS-SELECT SICAV ebenfalls entsprechend angepasst.

Luxemburg, im April 2011.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2011056988/755/32.

SDK Ungarn SA, Société Anonyme.

Siège social: L-7737 Colmar-Berg, Zone Industrielle Piret.
R.C.S. Luxembourg B 132.183.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am 18. Mai 2011 um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

Tagesordnung:

- a. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Kommissars
- b. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2010
- c. Entlastung des Verwaltungsrates und des Kommissars
- d. Verschiedenes

Der Versammlungs - Vorstand.

Référence de publication: 2011056989/534/16.

Simsa S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R.C.S. Luxembourg B 65.521.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18.05.2011 à 15H00 au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2010
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056990/560/16.

Café Inn 2011 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4940 Bascharage, 74-76, avenue de Luxembourg.
R.C.S. Luxembourg B 158.550.

STATUTS

L'an deux mil onze, le dix-huit janvier.

Pardevant Maître Georges d'HUART, notaire de résidence à Pétange.

A comparu:

Madame Cindy RAYBAUD, salariée, née le 17 novembre 1978 à Lucon (F), demeurant à L-4733 Pétange, 11, rue du Chemin de Fer.

laquelle comparante a requis le notaire instrumentaire d'acter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée.

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de «CAFÉ INN 2011 S.à.r.l.». -

Art. 2. Le siège social de la société est établi sur le territoire de la Commune de Bascharage. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du ou des gérants.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'un débit de boissons alcoolisés et non alcoolisés, ainsi que toutes opérations commerciales, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à l'objet social ou susceptibles d'en favoriser son développement.

Elle pourra faire des emprunts avec ou sans garantie et accorder tous concours, avances, garanties ou cautionnements à d'autres personnes physiques ou morales.

Art. 4. La société est constituée pour une durée indéterminée, à partir de ce jour.

L'année sociale coïncide avec l'année civile, sauf pour le premier exercice.

Art. 5. Le capital social entièrement libéré est fixé à douze mille quatre cents euros (12.400.-€), divisé en cent parts sociales de cent vingt-quatre euros (124.-€) chacune.

Le capital social a été souscrit par la comparante.

La somme de douze mille quatre cents euros (12.400.-€) se trouve à la disposition de la société, ce qui est reconnu par la comparante.

Art. 6. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, salariés ou gratuits sans limitation de durée.

La comparante respectivement les futurs associés ainsi que le ou les gérants peuvent nommer d'un accord unanime un ou plusieurs mandataires spéciaux ou fondés de pouvoir.

Art. 7. Les héritiers et créanciers du comparant ne peuvent sous quelque prétexte que ce soit requérir l'apposition de scellés, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration ou de sa gérance.

Art. 8. La dissolution de la société doit être décidée dans les formes et conditions de la loi. Après la dissolution, la liquidation en sera faite par le gérant ou par un liquidateur nommé par la comparante.

Art. 9. Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales.

Frais

Les frais incombant à la société pour sa constitution sont estimés à mille soixante-cinq euros.

Gérance

La comparante a pris les décisions suivantes:

1. Est nommée gérante: Madame Cindy RAYBAUD, préqualifiée.
2. La société est valablement engagée par la signature individuelle de la gérante.
3. Le siège social de la société est fixé à L-4940 Bascharage, 74-76, avenue de Luxembourg.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, elle a signé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: RAYBAUD, D'HUART.

Enregistré à Esch/Alzette A.C., le 25 janvier 2011. Relation: EAC/2011/1065. Reçu: soixante-quinze euros. EUR 75.-

Le Receveur (signé): SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME

Pétange, le 27 janvier 2011.

Georges d'HUART.

Référence de publication: 2011017365/52.

(110020042) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 février 2011.

Aldebaran Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

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

R.C.S. Luxembourg B 10.491.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 23 février 2011 à 11.00 heures à Luxembourg

Résolutions:

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Monsieur Koen Lozie, de Monsieur Joseph Winandy et de la société Cosafin S.A., représentée par Monsieur Jacques BORDET, 10 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, au poste d'administrateurs.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de Fiduciaire HRT.

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011037046/19.

(110040232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2011.

Solarinvest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 152.318.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme SOLARINVEST S.A. sont priés d'assister à
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi, 12 mai 2011 à 10.30 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2010.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056991/750/15.

Taino S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.
R.C.S. Luxembourg B 60.255.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 18.05.2011 à 11H00 au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour :

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2010
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- décision à prendre en conformité avec l'article 100 de la loi du 10.8.1915
- divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056992/560/17.

SCP Prop Co. A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 158.438.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the twenty-eighth day of December,
before Maître Edouard DELOSCH, notary residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. A S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, not yet registered with the Luxembourg Trade and Companies Register,

here represented by Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, with professional address at 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, by virtue of a power of attorney dated 28 December 2010.

Such power of attorney, after having been signed ne varietur by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. The name of the company is "SCP Prop Co. A S.à r.l." (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in

particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

Art. 2. Registered office.

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the board of managers. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. Where the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company 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 circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Corporate object.

3.1. The purpose of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may further acquire, develop, manage and/or sell directly or indirectly real estate assets in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

3.3 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

3.4. The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.5. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

Art. 4. Duration.

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2 The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital.

5.1. The share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500,-), represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, having a par value of one euro (EUR 1,-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares.

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2 The transfer of shares by reason of death to third parties must be approved by the shareholders representing three-quarters of the rights owned by the survivors.

A share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of shareholders is kept at the registered office and may be examined by each shareholder upon request.

6.4. The Company may redeem its own shares, provided that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose or if the redemption results from a reduction of the Company's share capital.

III. Management - Representation

Art. 7. Appointment and Removal of managers.

7.1. The Company is jointly managed by two managers or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the shareholders.

Art. 8. Board of managers. If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board).

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholder(s) by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board.

8.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any manager, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant a power of attorney to another manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can validly deliberate and act only if all members are present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by unanimous vote of the managers present or represented. The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers Circular Resolutions), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

8.3. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the joint signatures of at least two managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

Art. 9. Liability of the managers. The managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law and that the manager has acted in good faith.

IV. Shareholder(s)

Art. 10. General meetings of shareholders and Shareholders circular resolutions.

10.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders are adopted at a general meeting of shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders Circular Resolutions).

(ii) Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

(iii) Each share entitles to one (1) vote.

10.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any manager or shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all shareholders at least eight (8) days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings are held at such place and time specified in the notices.

(iv) If all the shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

(v) A shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Circular Resolutions are passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase of a shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the shareholders.

10.3. Subject-Matters of Resolutions

(i) The shareholders shall resolve on the subject-matters prescribed by the Law.

(ii) The shareholders shall resolve on the following subject matters whereas the legitimation of the Board to implement such resolutions shall in addition require (1) the approval of the investment committee of the ECE Real Estate Partners S.à r.l. and such approval shall be documented in writing and (2) the unanimous decision of all parties to any parallel investment agreement between ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF A, ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF B and ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF C and, as the case may be, further parties and such consent shall be documented in writing:

(a) Any investment decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) acquisition of shopping centres.

(b) Any investment decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) disposal of shopping centres.

(c) Any decision relating to direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) real estate financings.

(d) Any decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) enlargement of shopping centres, in particular the structural alteration of parts or extensions of a building.

Art. 11. Sole shareholder.

11.1. Where the number of shareholders is reduced to one (1), the sole shareholder exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

11.2. Any reference in the Articles to the shareholders and the General Meeting or to Shareholders Circular Resolutions is to be read as a reference to such sole shareholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

11.3. The resolutions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

Art. 12. Financial year and Approval of annual accounts.

12.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

12.2. Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the manager(s) and shareholders towards the Company.

12.3. Each shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

12.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders Circular Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

Art. 13. Allocation of profits.

13.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

13.2. The shareholders determine how the balance of the annual net profits is allocated. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward in accordance with applicable legal provisions.

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

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts;

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company; and

(v) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

VI. Dissolution - Liquidation

14.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the shareholders, adopted with the consent of a majority (in numbers) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders appoint one (1) or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

14.2. The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities is distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. General provisions

15.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

15.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a director in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

15.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of Managers Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Circular Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, constitute one and the same document.

15.4. All matters not expressly governed by the Articles shall be determined in accordance with the law and, subject to any non waivable provisions of the law, any agreement entered into by the shareholders from time to time.

Transitory provision

The first financial year begins on the date of this deed and ends on 31 December 2011.

Subscription and Payment

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. A S.à r.l., prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, with a par value of one euro (EUR 1,-) each, and agrees to pay them in full by a contribution in cash in the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500,-).

The amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500,-) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with this deed are estimated at approximately one thousand euro (EUR 1,000,-).

Resolutions of the sole shareholder

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

1. The following persons are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

a. Richard Neal Basire Goddard, Director, born on December 5, 1959 in Fareham, Great Britain, with professional address at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg;

b. Dr. Yves Marie Edmée Wagner, Director, born on November 16, 1958 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Luxembourg; and

c. Jose Maria Ortiz, Director, born on January 3, 1970, in Madrid, Spain, with professional address at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

2. The registered office of the Company is established at 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Declaration

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that, upon request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a German version and, in case of divergences between the English text and the German text, the English text prevails.

WHEREOF, this deed was drawn up in Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the representative of the appearing party, and signed by the latter with the undersigned notary.

Deutsche Uebersetzung des vorstehenden Textes

Am achtundzwanzigsten Tag des Monats Dezember im Jahre zweitausendzehn,
ist vor dem unterzeichneten Notar Maître Edouard DELOSCH, mit Amtssitz in Rambrouch, Großherzogtum Luxemburg,

ERSCHIENEN:

Die ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. A S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit Gesellschaftssitz in 2-8, Avenue Charles de Gaulle. L-1653 Luxemburg, noch nicht eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister,

hier vertreten durch Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, mit Geschäftsadresse in 14, rue Erasme, L-2082 Luxemburg, aufgrund der Rechtsanwaltsvollmacht welche am 28. Dezember 2010 erteilt wurde.

Besagte Vollmacht, welche von der erschienenen Person und dem unterzeichneten Notar unterzeichnet wurde, wird der vorliegenden Urkunde beigelegt, um diese später bei der Registrierungsbehörde einzureichen.

Die erschienene Partei, vertreten wir oben dargestellt, hat den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), welche hiermit gegründet wird, wie folgt aufzusetzen.

I. Firma - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck - Dauer

Art. 1. Name. Der Name der Gesellschaft lautet „SCP Prop Co. A S.à r.l.“ (die Gesellschaft). Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) und unterliegt den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung (das Gesetz) und der hier vorliegenden Gesellschaftssatzung (die Satzung).

Art. 2. Gesellschaftssitz.

2.1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, im Großherzogtum Luxemburg. Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss des Geschäftsführungsrates der Gesellschaft an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde verlegt werden. Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss der Gesellschafter in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die Satzungsänderung an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

2.2. Filialen, Zweigniederlassungen und andere Geschäftsräume können im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch einen Beschluss des Geschäftsführungsrates errichtet werden. Sollte der Geschäftsführungsrat feststellen, dass außergewöhnliche politische oder militärische Entwicklungen oder Ereignisse bestehen oder voraussichtlich sind und dass diese Entwicklungen oder Ereignisse die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die Verbindung zwischen diesem Gesellschaftssitz und Personen außerhalb behindern können, kann der Sitz bis zur vollständigen Wiederherstellung des ursprünglichen Zustandes vorübergehend ins Ausland verlegt werden. Derartige vorübergehende Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die ungeachtet einer vorübergehenden Verlegung des Gesellschaftssitzes eine in Luxemburg gegründete Gesellschaft bleibt.

Art. 3. Gesellschaftszweck.

3.1. Zweck der Gesellschaft ist die Akquisition von Beteiligungen an in- oder ausländischen Gesellschaften oder Unternehmen jeder Art, sowie die Verwaltung solcher Beteiligungen. Insbesondere darf die Gesellschaft Aktien, Anteile und andere Wertpapiere, Anleihen, ungesicherte Obligationen, Einlagezertifikate und andere Schuldtitel durch Zeichnung, Kauf oder Tausch oder auf andere Weise erwerben, und im Allgemeinen alle Wertpapiere und Finanzinstrumente, die von öffentlichen oder privaten Rechtspersonlichkeiten jeder Art ausgegeben werden. Die Gesellschaft kann sich an der Gründung, Entwicklung, Verwaltung und Aufsicht einer jeden Gesellschaft oder eines jeden Unternehmens beteiligen. Des Weiteren kann sie in den Erwerb und die Verwaltung eines Patentbestandes oder anderer geistiger Eigentumsrechte jeder Art oder jeden Ursprungs investieren.

3.2. Zweck der Gesellschaft ist zudem der Erwerb, die Entwicklung und Verwaltung und/oder der direkte oder indirekte Verkauf von Immobilienvermögen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland.

3.3. Die Gesellschaft kann Darlehen jeglicher Art aufnehmen, ausgenommen im Wege eines öffentlichen Angebots. Sie kann, jedoch nur durch Privatplatzierungen, Schuldscheine, Anleihen sowie jegliche Art von Schuldtitel und Dividendendokumente ausgeben. Die Gesellschaft kann Geldmittel, einschließlich und uneingeschränkt die Erträge aus Kreditverbindlichkeiten, an ihre Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und andere Gesellschaften verleihen. Des Weiteren kann die Gesellschaft in Bezug auf ihr gesamtes oder nur einen Teil ihres Vermögens Sicherheiten leisten, verpfänden, über-

tragen, belasten oder auf andere Weise Sicherheiten bestellen und gewähren, um ihren eigenen Verpflichtungen und solchen anderer Gesellschaften nachzukommen und im Allgemeinen zu ihrem eigenen Vorteil und zum Vorteil jeder anderen Gesellschaft oder Person. Um Unstimmigkeiten auszuschließen, ist die Gesellschaft nicht dazu befugt ohne die erforderliche Genehmigung reglementierte Tätigkeiten in Bezug auf den Finanzsektor auszuüben.

3.4. Die Gesellschaft ist befugt sich jeglicher Verfahren und Mittel zu bedienen, um ihre Investitionen effizient zu verwalten und um sich gegen Kredit-, Wechsel-, Zinssatz- und andere Risiken abzusichern.

3.5. Die Gesellschaft ist befugt jede gewerbliche, finanzielle oder industrielle Tätigkeit und Transaktion in Bezug auf Immobilien und bewegliches Vermögen durchzuführen, welche sich mittelbar oder unmittelbar auf den Gesellschaftszweck beziehen lässt oder der Förderung des Gesellschaftszweckes zu dienen bestimmt sind.

Art. 4. Dauer.

4.1. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet.

4.2. Die Gesellschaft wird nicht aufgrund eines Todesfalles, der Aufhebung von Bürgerrechten, Rechtsunfähigkeit, Insolvenz, Konkurs oder einem ähnlichen Vorkommnis, welches einen oder mehrere Gesellschafter betrifft, aufgelöst.

II. Kapital - Geschäftsanteile

Art. 5. Kapital.

5.1. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), bestehend aus zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteilen mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1,-); die Geschäftsanteile wurden gezeichnet und voll eingezahlt.

5.2. Das Stammkapital der Gesellschaft kann einmalig oder mehrfach durch Beschluss der Gesellschafter in Übereinstimmung mit den vorgeschriebenen Bedingungen für Satzungsänderungen erhöht oder vermindert werden.

Art. 6. Geschäftsanteile.

6.1. Die Geschäftsanteile sind unteilbar und die Gesellschaft lässt nur einen (1) Eigentümer pro Geschäftsanteil zu.

6.2. Die Übertragung von Geschäftsanteilen aufgrund eines Todesfalles an Dritte bedarf der Zustimmung der anderen Gesellschafter, welche drei Viertel der Rechte der Hinterbliebenen vertreten.

Eine Anteilsübertragung ist gegenüber der Gesellschaft oder Dritten nur wirksam, wenn eine solche gemäß Artikel 1690 des luxemburgischen Bürgerlichen Gesetzbuches gegenüber der Gesellschaft angezeigt oder von dieser anerkannt wurde.

6.3. Am Sitz der Gesellschaft wird ein Gesellschafterregister geführt, welches auf Anfrage von jedem Gesellschafter eingesehen werden kann.

6.4. Die Gesellschaft kann ihre eigenen Geschäftsanteile zurückkaufen, vorausgesetzt, die Gesellschaft verfügt über ausreichende ausschüttbare Reserven oder falls der Rückkauf aufgrund einer Herabsetzung des Gesellschaftskapitals beruht.

III. Verwaltung - Stellvertretung

Art. 7. Bestellung und Abberufung von Geschäftsführern.

7.1. Die Gesellschaft wird gemeinschaftlich von zwei oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Diese werden durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt, welcher auch ihre Amtszeit festlegt. Die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter der Gesellschaft sein.

7.2. Die Geschäftsführer können zu jedem Zeitpunkt (mit oder ohne Grund) von der Hauptversammlung abberufen werden.

Art. 8. Geschäftsführungsrat. Wurden mehrere Personen zum Geschäftsführer ernannt, so bilden diese den Geschäftsführungsrat (der Rat).

8.1. Befugnisse des Geschäftsführungsrates

(i) Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich per Gesetz oder durch die vorliegende Satzung den Gesellschaftern vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Rates, welchem die Befugnis zusteht, jegliche Handlungen und Tätigkeiten auszuführen und zu genehmigen, die mit dem Gesellschaftszweck im Einklang stehen.

(ii) Besondere und eingeschränkte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten an einen oder mehrere Handlungsbevollmächtigte des Rates übertragen werden.

8.2. Verfahren

(i) Auf Wunsch eines jeden Geschäftsführers findet eine Versammlung des Rates, an einem in der Ankündigung genannten Ort, grundsätzlich aber in Luxemburg, statt.

(ii) Eine schriftliche Ankündigung einer jeden Versammlung des Rates geht allen Geschäftsführern spätestens vierundzwanzig (24) Stunden vor der Versammlung zu, es sei denn es liegt ein Notfall vor, dessen Art und Umstand sodann in der Ankündigung darzulegen ist.

(iii) Eine Ankündigung ist nicht erforderlich, wenn alle Mitglieder des Rates bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind und erklären, dass ihnen die Tagesordnung der Versammlung vollständig bekannt ist. Auf eine Ankündigung

kann ein Geschäftsführer zudem entweder vor oder nach der Sitzung freiwillig verzichten. Gesonderte schriftliche Ankündigungen sind nicht erforderlich, wenn es sich um eine Versammlung handelt, welche örtlich und zeitlich im Voraus in einem Terminplan angekündigt wurde, welcher durch den Rat verabschiedet wurde.

(iv) Ein Geschäftsführer kann einem anderen Geschäftsführer eine Vollmacht erteilen, um sich bei Versammlung des Rates vertreten zu lassen.

(v) Der Rat ist nur tagungs- und beschlussfähig, wenn alle Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse des Rates sind wirksam, wenn sie einstimmig von den anwesenden und vertretenen Geschäftsführern gefasst werden. Die Beschlüsse des Rates werden in Sitzungsprotokollen festgehalten, welche vom Vorsitzenden der Versammlung oder, wenn kein Vorsitzender bestimmt wurde, von allen bei der Sitzung anwesenden und vertretenen Geschäftsführern unterzeichnet werden müssen.

(vi) Jeder Geschäftsführer kann per Telefon- oder Videokonferenz oder durch jedes andere, vergleichbare Kommunikationsmittel an einer Versammlung des Rates teilnehmen, welches es allen Teilnehmern der Versammlung ermöglicht, einander zu identifizieren, zu hören und miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme ist einer persönlichen Teilnahme an einer ordnungsgemäß einberufenen und gehaltenen Versammlung gleichzusetzen.

(vii) Beschlüsse in Textform, welche von allen Geschäftsführern unterzeichnet sind (die Zirkularbeschlüsse der Geschäftsführer), sind genauso gültig und verbindlich wie ein Beschluss, der in einer ordentlich einberufenen und abgehaltenen Versammlung des Rates gefasst wurde und tragen das Datum der zuletzt hinzugefügten Unterschrift.

8.3. Vertretung

(i) Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch die gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei (2) Geschäftsführern gebunden.

(ii) Die Gesellschaft wird ebenfalls gegenüber Dritten durch die Unterzeichnung der mit gemäß Sinne von Artikel 8.1. (ii) Spezialvollmachten ausgestatteten Personen gebunden.

Art. 9. Haftung der Geschäftsführer. Die Geschäftsführer sind aufgrund ihres Amtes nicht persönlich haftbar für Verbindlichkeiten, die sie im Namen der Gesellschaft wirksam eingegangen sind, vorausgesetzt, dass solche Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung sowie den gesetzlichen Vorschriften stehen und der Geschäftsführer in gutem Glauben gehandelt hat.

IV. Gesellschafter

Art. 10. Hauptversammlung und Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter.

10.1. Vollmachten und Stimmrechte

(i) Beschlüsse der Gesellschafter werden in einer Versammlung der Gesellschafter (die Hauptversammlung) oder durch Zirkularbeschlüsse (die Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter) gefasst.

(ii) Werden Beschlüsse im Wege der Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter gefasst, so wird der Inhalt der Beschlüsse gemäß den Bestimmungen der Satzung an alle Gesellschafter übersandt. Die von allen Gesellschaftern unterzeichneten Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter, welcher das Datum der zuletzt hinzugefügten Unterschrift trägt, ist genauso gültig und verbindlich wie ein Beschluss, der in einer ordentlich einberufenen und abgehaltenen Hauptversammlung gefasst wurde.

(iii) Je ein Geschäftsanteil gewährt eine (1) Stimme.

10.2. Ankündigung, Beschlussfähigkeit, Mehrheit der Stimmen und Wahlverfahren

(i) Auf Initiative eines Geschäftsführers oder der Gesellschafter, welche mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, werden die Gesellschafter zur Hauptversammlung einberufen oder schriftlich zur Entscheidung gebeten.

(ii) Eine schriftliche Ankündigung einer jede Hauptversammlung geht allen Gesellschaftern spätestens acht (8) Tage im Voraus zu, es sei denn es liegt ein Notfall vor, dessen Art und Umstand sodann in der Ankündigung dazulegen ist.

(iii) Die Hauptversammlungen finden an dem in der Ankündigung genannten Ort, zur in der Ankündigung genannten Zeit statt; die Hauptversammlungen sollten grundsätzlich im Großherzogtum Luxemburg abgehalten werden.

(iv) Die Hauptversammlung kann ohne vorherige Ankündigung abgehalten werden, wenn alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter erklären, dass ihnen die Tagesordnung im Voraus bekannt gegeben wurde und sich selbst als ordnungsgemäß einberufen betrachten.

(v) Ein Gesellschafter kann einer anderen Person, bei welcher es sich nicht um einen Gesellschafter handeln muss, eine schriftliche Vollmacht erteilen, um von dieser bei der Hauptversammlung vertreten zu werden.

(vi) Die in den Hauptversammlungen oder in Form von Zirkularbeschlüssen der Gesellschafter zu fassenden Beschlüsse werden von den Gesellschaftern getroffen, welche mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten. Wird eine solche Mehrheit bei der ersten Hauptversammlung oder dem ersten Beschluss in Textform nicht erreicht, werden die Gesellschafter per Einschreiben zu einer zweiten Hauptversammlung geladen oder erneut zur schriftlichen Entscheidung gebeten und die Beschlüsse oder die Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter werden sodann aufgrund der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, unbeschadet der Quote des vertretenen Gesellschaftskapitals.

(vii) Die Satzung kann mit Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, welche drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, abgeändert werden.

(viii) Jede Änderung der Nationalität der Gesellschaft und jede Erhöhung der Verpflichtungen eines Gesellschafters gegenüber der Gesellschaft erfordert die einstimmige Zustimmung aller Gesellschafter.

10.3. Gegenstände von Beschlüssen

(i) Die Gesellschafter sollen über die Gegenstände abstimmen welche per Gesetz vorgeschrieben sind.

(ii) Die Gesellschafter sollen über die folgenden Gegenstände entscheiden, wobei die Legitimation des Rates zur Implementierung solcher Beschlüsse zudem von (1) der Genehmigung des Investment Komitees der ECE Real Estate Partners S.à r.l., und eine solche Genehmigung soll schriftlich festgehalten werden und (2) der einstimmigen Entscheidung aller Parteien einer jeden parallelen Investitionsvereinbarung zwischen dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF A, dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF B und dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF C und, gegebenenfalls, weiteren Parteien, und eine solche Zustimmung soll schriftlich festgehalten werden, abhängt:

(a) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich des direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) des Erwerbs von Einkaufszentren.

(b) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Veräußerung von Einkaufszentren.

(c) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Immobilien Finanzierung.

(d) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Erweiterung von Einkaufszentren, dass heißt insbesondere die bauliche Veränderungen durch neue Gebäudeteile und Anbauten, von Einkaufszentren.

Art. 11. Alleingesellschafter.

11.1. Sofern die Gesellschaft auf einen (1) Gesellschafter reduziert wird, übt dieser alle Befugnisse aus, welche auch der Hauptversammlung durch das Gesetz verliehen wurden.

11.2. Bezugnahmen auf die Gesellschafter und die Hauptversammlung oder den Zirkularbeschluss der Gesellschafter innerhalb dieser Satzung gelten entsprechend für den Alleingesellschafter oder die von ihm gefassten Beschlüsse.

11.3. Die von dem Alleingesellschafter gefassten Beschlüsse sind schriftlich zu verfassen.

V. Jahresabschluss - Gewinnverteilung - Aufsicht

Art. 12. Geschäftsjahr und Genehmigung des Jahresabschlusses.

12.1. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten (1) Januar und endet am einunddreißigsten (31) Dezember eines jeden Jahres.

12.2. Der Rat erstellt jedes Jahr die Bilanz und die Gewinn- und Verlustkonten der Gesellschaft sowie eine Bestandsliste, welche die Aktiva und Passiva der Gesellschaft darstellt und einen Anhang welcher alle Verpflichtungen der Gesellschaft, die Verbindlichkeiten der Geschäftsführer und der Gesellschafter gegenüber der Gesellschaft zusammenfasst.

12.3. Jeder Gesellschafter kann die Bestandsliste und die Bilanz am Sitz der Gesellschaft einsehen.

12.4. Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustkonten werden in der jährlichen Hauptversammlung oder im Wege eines Zirkularbeschlusses der Gesellschafter innerhalb von sechs (6) Monaten nach Beendigung des Geschäftsjahres genehmigt.

Art. 13. Gewinnausschüttung.

13.1. Fünf Prozent (5%) des jährlichen Nettogewinns der Gesellschaft werden der gesetzlich vorgeschriebenen Rücklage zugeführt. Diese Rücklageeinzahlungspflicht besteht nicht mehr, sobald die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Stammkapitals der Gesellschaft erreicht hat.

13.2. Die Gesellschafter entscheiden auf welche Art und Weise über den Überschuss des jährlichen Nettogewinns zu verfügen ist. Sie können, in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Regelungen, mit dem Überschuss eine Dividendenausschüttung vornehmen, diesen auf ein Rücklagenkonto einzahlen oder als Gewinn vortragen.

13.3. Abschlagsdividenden können jederzeit unter folgenden Bedingungen ausgeschüttet werden:

(i) ein Zwischenabschluss wird vom Rat angefertigt;

(ii) dieser Zwischenabschluss zeigt, dass ausreichend Gewinne und andere Reserven (inklusive Aktienagio) zur Ausschüttung zur Verfügung stehen; es wird allgemein angenommen, dass der auszuschüttende Betrag, die seit dem Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres erzielten Gewinne, für welches die Jahresabschlüsse bereits bewilligt wurden, erhöht um die vorgetragene Gewinne und ausschüttbaren Rücklagen, vermindert um die vorgetragene Verluste und die der gesetzlichen Rücklage zuzuführenden Beträge, nicht übersteigen darf;

(iii) die Entscheidung zur Ausschüttung der Abschlagsdividenden muss durch den Rat innerhalb von zwei (2) Monaten ab dem Tag des Zwischenabschlusses getroffen werden;

(iv) es wird eine Zusicherung abgegeben, dass die Rechte der Gläubiger der Gesellschaft durch die Zwischenausschüttung nicht gefährdet werden; und

(v) übersteigen die gezahlten Abschlagsdividenden den ausschüttungsfähigen Gewinn am Ende des Geschäftsjahres, so müssen die Gesellschafter der Gesellschaft den ausgeschütteten Betrag zurückerstatten.

VI. Auflösung - Liquidation

14.1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen genehmigenden Beschluss der Mehrheit (in Zahlen) der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, aufgelöst werden. Die Gesellschafter ernennen einen (1) oder mehrere Liquidatoren, bei welchen es sich nicht um Gesellschafter handeln muss, zwecks der Durchführung der Auflösung und bestimmen ihre Anzahl, Befugnisse und Vergütung. Vorbehaltlich anderweitiger Entscheidungen durch die Gesellschafter, haben die Liquidatoren die Befugnis, die Aktiva der Gesellschaft zu veräußern und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft zu erfüllen.

14.2. Der Mehrwert nach der Veräußerung der Aktiva und Erfüllung der Verbindlichkeiten wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Anteilen aufgeteilt.

VII. Allgemeine Bestimmungen

15.1. Mitteilungen und Benachrichtigungen können angefertigt oder es kann darauf verzichtet werden und Zirkularbeschlüsse der Geschäftsführer und Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter werden schriftlich, durch Telegramm, Telefax, E-Mail oder im Wege anderer elektronischer Kommunikationsmittel dokumentiert.

15.2. Vollmachten können in der oben beschriebenen Weise erteilt werden. Vollmachten im Zusammenhang mit einer Versammlung des Rates können von einem Geschäftsführer, in Übereinstimmung mit den vom Rat genehmigten Bedingungen, erteilt werden.

15.3. Unterschriften können handschriftlich oder aber in elektronischer Form geleistet werden, vorausgesetzt es werden alle gesetzlichen Erfordernisse für handschriftliche Unterschriften entsprechend erfüllt. Unterschriften auf Zirkularbeschlüssen der Geschäftsführer oder der Gesellschafter oder Beschlüsse die in einer Telefon- oder Videokonferenz gefasst werden, müssen auf dem Original abgegeben werden oder auf mehreren Ausfertigungen desselben Dokuments, welche zusammen ein und dasselbe Dokument bilden.

15.4. Sämtliche nicht ausdrücklich durch diese Satzung geregelten Angelegenheiten richten sich nach den entsprechenden Regelungen des Gesetzes und, vorbehaltlich einer jeden unabdingbaren Regelung des Gesetzes, jeder Vereinbarung die die Gesellschafter in der Zwischenzeit eingehen.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung dieser Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2011.

Zeichnung und Zahlung

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. A S.à r.l., wie vorstehend vertreten, zeichnet zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1,-) und erklärt die vollständige Bareinlage dieser Geschäftsanteile in Höhe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500).

Die Geschäftsanteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500) jetzt der Gesellschaft frei zur Verfügung steht. Ein Beleg hierfür liegt dem unterzeichneten Notar vor.

Kosten

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Urkunde entstehen, werden ungefähr eintausend Euro (EUR 1.000,-) betragen.

Beschlüsse des Alleingeschafters

Unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft, hat der Alleingeschafter, welcher die Gesamtheit der gezeichneten Geschäftsanteile vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Folgende Personen werden für einen unbeschränkten Zeitraum zum Geschäftsführer der Gesellschaft ernannt:

a. Richard Neal Basire Goddard, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 5. Dezember 1959 in Fareham, Großbritannien, geschäftsansässig in 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg,

b. Dr. Yves Marie Edmée Wagner, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 16. November 1958 in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, geschäftsansässig in 19, rue de Bitbourg, L- 1273 Luxembourg; und

c. Jose Maria Ortiz, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 3. Januar 1970 in Madrid, Spanien, geschäftsansässig in 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

2. Sitz der Gesellschaft ist in 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar, welcher der englischen Sprache im Verständnis und im Sprachgebrauch mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Anfrage der erschienenen Partei die Urkunde in englischer Sprache, gefolgt von einer deutschen Übersetzung, verfasst wurde, und im Falle einer Abweichung zwischen dem englischen und deutschen Text, die englische Fassung maßgeblich sein soll.

Um dieses zu beurkunden wurde diese notarielle Urkunde am vorgenannten Tag in Luxemburg aufgenommen.

Sie wurde dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen und von der letzteren und dem unterzeichneten Notar unterschrieben.

Gezeichnet: M. Stadler-Tjan, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert le 29 décembre 2010. Relation: RED/2010/2122. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Memorial C.

Rambrouch, den 26. Januar 2011.

Référence de publication: 2011015166/523.

(110018104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 janvier 2011.

Vizalmopco Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 4, rue Tony Neuman.

R.C.S. Luxembourg B 32.127.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 16.05.2011 à 11H00 au 4, rue Tony Neuman L-2241 Luxembourg et qui aura pour ordre du jour :

Ordre du jour:

- rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
- approbation du bilan et du compte pertes et profits arrêtés au 31.12.2010
- affectation du résultat
- quitus aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011056994/560/16.

UniCredit Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2721 Luxembourg, 4, rue Alphonse Weicker.

R.C.S. Luxembourg B 9.989.

Les comptes 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.

Senningerberg, le 10 mars 2011.

Paul BETTINGEN

Notaire

Référence de publication: 2011037296/12.

(110040648) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

UL Holdings S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 146.832.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue le 28 février 2011 à 10h45

Résolution:

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle à l'adresse suivante avec effet au 4 février 2011:

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

Pour copie conforme

Joseph WINANDY / COSAFIN S.A.

- / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011037297/17.

(110040613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.
R.C.S. Luxembourg B 79.219.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 21 février 2011

- Le Conseil d'Administration décide de transférer avec effet au 4 février 2011 le siège social de la Société de son adresse actuelle à l'adresse suivante:

1, rue Joseph Hackin
L-1746 Luxembourg

Pour copie conforme
Signatures
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011037298/15.

(110040661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

Varadero S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.
R.C.S. Luxembourg B 133.848.

—
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: 2011037303/10.

(110041111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

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

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 46.107.

—
Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Belvaux, le 24 février 2011.

Référence de publication: 2011028203/11.

(110034474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2011.

Carmel Participations S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 121.792.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 11 mars 2011

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société du 8-10 rue Jean Monnet, L -2180 Luxembourg au 19-21, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg avec effet immédiat;

L'Assemblée accepte la démission en tant qu'administrateur et président de Madame Sonia Still, employée privée, demeurant professionnellement au 8-10 rue Jean Monnet, L - 2180 Luxembourg, en tant qu'administrateur de Madame Mariateresa Battaglia, employée privée, demeurant professionnellement au 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg et de Madame Sandrine Pellizzari, employée privée, demeurant professionnellement au 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

L'Assemblée accepte également la démission en tant que commissaire aux comptes de la société "H.R.T. Révision S.A.", société anonyme, ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 51.238).

L'Assemblée décide de nommer administrateurs avec effet immédiat, en remplacement des administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Andrea Carini, né le 20 septembre 1967 à Tripoli, Lybie, demeurant professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, Administrateur et Président du Conseil d'administration;

- Monsieur Gregorio Pupino, né le 26 février 1979 à Taranto, Italie, demeurant professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, Administrateur;

- Madame Hélène Mercier, née le 1^{er} février 1972 à Mont-Saint-Martin, France, demeurant professionnellement au 19-21, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, Administrateur.

Les nouveaux administrateurs termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

L'Assemblée décide de nommer commissaire aux comptes avec effet immédiat la société «I.C. DOM-COM. S.à r.l.», société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 69, rue de la Semois, L - 2533 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 133.127);

Le nouveau commissaire aux comptes terminera le mandat de son prédécesseur.

Luxembourg, le 11 mars 2011.

Pour extrait conforme

Pour la Société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011038243/36.

(110041480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 2011.

SunEd Reserve Luxco Parent IV, Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 158.150.

Extract of the written resolutions taken by the sole shareholder of the Company on March 9, 2011:

It is proposed to appoint Mr. Adi Joseph BLUM, born on September 19, 1978 in Massachusetts, United States of America, residing at One Lafayette Place, Greenwich, CT 06830, United States of America, as type A manager of the Company with effective date on March 9, 2011 for an undetermined duration in replacement of Mr. Ryan A. SHOCKLEY.

It is proposed to appoint Ms. Adela M. IANCU, born on December 8, 1983 in Ploiesti, Romania, residing at 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, as additional type B manager of the Company with effective date on March 9, 2011 for an undetermined duration.

Consequently, the board of managers of the Company is now constituted as follows:

- Mark B. FLORIAN as type A manager of the Company;
- Adi Joseph BLUM as type A manager of the Company;
- Hugo FROMENT as type B manager of the Company;
- Cedric CARNOYE as type B manager of the Company; and
- Adela M. IANCU as type B manager of the Company.

Suit la traduction française de ce qui précède:

Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société le 9 mars 2011:

Il est proposé de nommer M. Adi Joseph BLUM, né le 19 septembre 1978 dans le Massachusetts, Etats-Unis d'Amérique, résidant à One Lafayette Place, Greenwich, CT 06830, Etats-Unis d'Amérique, comme gérant de type A de la Société avec effet au 9 mars 2011 pour une durée indéterminée en remplacement de M. Ryan A. SHOCKLEY.

Il est proposé de nommer Madame Adela M. IANCU, née le 8 décembre 1983 à Ploiesti, Roumanie, résidant au 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, comme gérant additionnel de type B de la Société avec effet au 9 mars 2011 pour une durée indéterminée.

Par conséquent, le conseil de gérance de la Société est maintenant composé comme suit:

- Mark B. FLORIAN comme gérant de type A de la Société;
- Adi Joseph BLUM comme gérant de type A de la Société;
- Hugo FROMENT comme gérant de type B de la Société;
- Cedric CARNOYE comme gérant de type B de la Société; et
- Adela M. IANCU comme gérant de type B de la Société.

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

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011038057/37.

(110042360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mars 2011.