

# 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° 890

4 mai 2011

### SOMMAIRE

<b>Bioblue Group S.A.</b> .....	<b>42694</b>	<b>Four and Partners S.A.</b> .....	<b>42696</b>
<b>Encore Plus LuxCo Boétie I S.à r.l.</b> .....	<b>42691</b>	<b>Franciacorta Real Estate S.A.</b> .....	<b>42691</b>
<b>Encore Plus Lux Co Metzantine II S.à r.l.</b> .....	<b>42690</b>	<b>Frostbite III S.à r.l.</b> .....	<b>42703</b>
<b>Encore Plus Properties III S.à r.l.</b> .....	<b>42694</b>	<b>Heralda S.A., SPF</b> .....	<b>42691</b>
<b>Encore Plus Properties I S.à.r.l</b> .....	<b>42691</b>	<b>Intesa Sanpaolo House Immo S.A.</b> .....	<b>42712</b>
<b>Encore Plus Real Estate Bad Cannstatt S.à r.l.</b> .....	<b>42694</b>	<b>Intesa Sanpaolo Real Estate S.A.</b> .....	<b>42712</b>
<b>Energia Ré S.A.</b> .....	<b>42695</b>	<b>Inzil S.à r.l.</b> .....	<b>42701</b>
<b>Engcap Lux MCD 1, S.à r.l.</b> .....	<b>42695</b>	<b>Le 32 Immo Sàrl</b> .....	<b>42693</b>
<b>Engcap Lux MCD 2, S.à r.l.</b> .....	<b>42695</b>	<b>Mandem Management</b> .....	<b>42674</b>
<b>Engcap Lux QAIQ, S.à r.l.</b> .....	<b>42695</b>	<b>Pandias Re AG</b> .....	<b>42720</b>
<b>Entreprise Frédéric Gallo et Fils</b> .....	<b>42696</b>	<b>Partners Group Direct Infrastructure 2011 S.C.A., SICAR</b> .....	<b>42674</b>
<b>EP Anjou 2 S.à r.l.</b> .....	<b>42695</b>	<b>Pentagon Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>42720</b>
<b>EP Courcelles 2 S.à r.l.</b> .....	<b>42701</b>	<b>PHD Overseas Limited</b> .....	<b>42712</b>
<b>EP Fossé S.à r.l.</b> .....	<b>42709</b>	<b>Prestige Fenêtres S.à r.l.</b> .....	<b>42692</b>
<b>EP Galileo France 2 S.à r.l.</b> .....	<b>42709</b>	<b>SAC Norimberga S.A.</b> .....	<b>42710</b>
<b>EP Kleber 2 S.à r.l.</b> .....	<b>42711</b>	<b>Sculptor German Real Estate S.à r.l.</b> .....	<b>42718</b>
<b>EP Latitude 2 S.à r.l.</b> .....	<b>42712</b>	<b>Shield Topco S.à r.l.</b> .....	<b>42720</b>
<b>EURO MATR</b> .....	<b>42718</b>	<b>Sunflower Holding S.A.</b> .....	<b>42689</b>
<b>Eutraco Sàrl</b> .....	<b>42720</b>	<b>SYNEOLA Luxembourg S.A.</b> .....	<b>42713</b>
<b>Finacap Holding S.A.</b> .....	<b>42699</b>	<b>Tricos S.A.</b> .....	<b>42719</b>
<b>Finacap S.A.</b> .....	<b>42699</b>	<b>Viva Gestions Hôtelières S.A.</b> .....	<b>42709</b>
		<b>Webgame S.à.r.l.</b> .....	<b>42696</b>

**Mandem Management, Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 47, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 154.628.

—  
*Décision de l'Associé Unique en date du 3 mars 2011*

L'actionnaire unique accepte la démission de l'ancien administrateur et administrateur-délégué Mullerbach Inc et nomme, comme administrateur unique - et administrateur-délégué, Mr Arnaud ZOCCA

Mr Arnaud Zocca, administrateur de société, né le 4 décembre 1977 à Toulouse (France) est domicilié au 11 rue du Chevalier Saint Georges F-75008 Paris (France).

Le remplacement de Mullerbach Inc prend effet dès ce jour et son mandat prendra fin en 2016.

*Pour acceptation du mandat d'Administrateur / Pour acceptation du mandat d'Administrateur-délégué*  
Arnaud ZOCCA

Référence de publication: 2011040026/15.

(110043799) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mars 2011.

**Partners Group Direct Infrastructure 2011 S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.636.

—  
STATUTES

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

Before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1. Partners Group Management II S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with its registered office at 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, represented by Mr Sami NUMMELA, private employee, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated January 5, 2011; and

2. Partners Group Finance EUR IC Limited, Tudor House, Le Bordage, St. Peter Port, GY1 6BD Guernsey, represented by Mr Sami NUMMELA, prenamed, pursuant to a proxy dated January 5, 2011.

The proxies signed *ne varietur* by all the appearing parties and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the articles of association of a société en commandite par actions which they form between themselves (the "Articles"):

**Art. 1. Establishment.** There exists among the subscribers and all those who become owners of Shares hereafter issued, a corporation in the form of a société en commandite par actions with variable capital qualifying as investment company in risk capital under the law of 15<sup>th</sup> June 2004, as amended, (the "2004 Law") under the name of "Partners Group Direct Infrastructure 2011 S.C.A., SICAR" (the "Corporation").

**Art. 2. Term.** The Corporation is established for a period expiring on 31<sup>st</sup> December 2024, provided that the Corporation by Shareholder Resolution taken under the conditions for amendments of these Articles may be dissolved prior to this date or continued for up to 3 (three) additional one-year periods.

**Art. 3. Purpose.**

(a) The object of the Corporation is to invest in Partners Group Direct Infrastructure 2011, L.P. (the "Fund"), representing risk capital within the meaning of article 1 of the 2004 Law, in order to provide its Investors with the benefit of the result of the management of its assets in consideration of the risk which they incur.

(b) The Corporation may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the 2004 Law, provided that the other provisions of these Articles will be complied with.

(c) The Corporation may not undertake any other investment activities except for investing in the Fund, holding short-term bank deposits and short-term borrowing of funds pursuant to Article 13 (c).

**Art. 4. Registered Office.** The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established in Luxembourg by resolution of the Manager. If and to the extent permitted by law, the Manager may decide to transfer the registered office to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

#### **Art. 5. Share Capital.**

- (a) The share capital of the Corporation shall be represented by Shares without par value and shall at all times be equal to the Corporation's total net assets.
- (b) The Corporation is incorporated with the minimum share capital provided by law.
- (c) The Manager may delegate to any duly authorized officer of the Corporation or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and of delivering and receiving payment for Shares issued.
- (d) The share capital of the Corporation shall be represented by the following classes of Shares:
- (i) Ordinary Shares issued to Investors, generally for a subscription price of one thousand Euro (EUR 1,000); and
  - (ii) Manager Shares issued to the Manager, generally for a subscription price of one Eurocent (EUR 0.01).
- (e) No preferential subscription rights are granted.
- (f) The Manager may fully or partially return to Shareholders the amounts paid in connection with the subscription of Shares, provided that such amounts may be callable at times and under the conditions determined by the Manager.
- (g) The total amounts contributed to the Corporation by a Shareholder are referred to as "Contributions".
- (h) The Manager will determine the dates of the share offerings of the Corporation for the admission of additional Investors (each a "Share Offering"), and may hold further Share Offerings over a period of eighteen months following the initial Share Offering. The Share Offering period may, in the discretion of the Manager, be extended by up to 12 months.
- (i) The Manager acting on behalf of the Corporation has full discretion to organize the procedures relating to closings, drawdowns and payments upon drawdown.
- (j) The minimum capital, as defined in the 2004 Law, which must be achieved within twelve months after the date on which the Corporation has been authorised as a société d'investissement en capital à risque under Luxembourg law, shall be one million Euro (EUR 1,000,000).

#### **Art. 6. The Manager.**

- (a) The "associé-gérant-commandité" of the Corporation shall be Partners Group Management II S.à r.l., a corporation organised under the laws of Luxembourg (the "Manager").
- (b) The Manager is jointly and severally liable for all liabilities to third parties which cannot be met out of the assets of the Corporation. The Manager shall not be liable on its own assets for the payment of (i) any distributions to Shareholders or (ii) the return of Contributions to Shareholders.

#### **Art. 7. Liability of Investors.**

- (a) The Investors are not permitted to act on behalf of the Corporation in any manner or capacity other than by exercising their rights at Shareholder meetings.
- (b) The Investors shall be solely liable for payment to the Corporation of (i) the subscription price on any Ordinary Shares and any Undrawn Commitment, (ii) the return of distributions, and (iii), if applicable, an Entry Charge (according to the term defined hereafter).

#### **Art. 8. Share Register.**

- (a) All issued Shares of the Corporation shall be recorded in the Shareholder register (the "Register"). The Register shall contain the name of each Shareholder, their residence, registered office or elected domicile, the number and class of Shares held, the amount paid in on the Shares, and the banking account details of the Shareholders.
- (b) Until notices to the contrary have been received by the Corporation, it may treat the information contained in the Register as accurate and up-to-date and may in particular use the inscribed addresses for the sending of notices and announcements and the inscribed banking account details for the making of any payments.
- (c) The Manager will appoint an entity responsible for the maintenance of the Register.
- (d) Transfers of Shares shall be effected by inscription of the transfer in the Register upon delivery to the Corporation of a completed transfer form together with evidence that the purchaser has assumed all obligations in connection with the Undrawn Commitment relating to the respective Interest and such other documentation as the Corporation may require.
- (e) Investors may transfer fully paid Ordinary Shares to Eligible Investors (according to the term defined hereafter). Their Undrawn Commitment (according to the term defined hereafter) may be transferred to the extent the transferee is (i) creditworthy, as determined by the Manager, and (ii) eligible in accordance with the provisions of the 2004 Law.

To the extent that, and as long as, a respective Interest is part of a German insurance company's or a German pension fund's "committed asset" ("Sicherungsvermögen") as defined in Sec. 66 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time ("Versicherungsaufsichtsgesetz") or "other committed asset" ("Sonstiges gebundenes Vermögen" as defined in Sec. 54 para 1 or Sec. 115 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time), such Interest shall not be disposed of without the prior written consent of the trustee ("Treuhand") appointed in accordance with Sec. 70 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time, or by the trustee's authorized deputy.

However, notwithstanding the above, any Interest that is directly or indirectly held by a German insurance company or a German pension fund and that is part of their committed assets is freely transferable and such transfer will not require the approval of the Manager provided the transferee is an Eligible Investor and executes the necessary documentation. Upon the transfer of any Interest that is directly or indirectly held by a Shareholder that is a German insurance company or German pension fund, the transferee shall accept and become solely responsible for all liabilities and obligations relating to such Interest held and the transferor shall be released from and shall have no further liability in respect of the Corporation.

- (f) Fractions of Shares may be issued up to three decimal places.
- (g) Shares will only be issued as registered securities.
- (h) Shares will be available in book-entry form. No certificates will be issued.

#### **Art. 9. Commitment.**

(a) Investors will undertake to subscribe for Ordinary Shares in an amount as set out in the Subscription Agreement (each a "Commitment").

(b) The minimum Commitment to the Corporation by an Investor will be EUR 5,000,000 although the Manager reserves the right to admit Investors with lower Commitments.

(c) The Commitment made by each Investor will be payable in instalments by subscribing for additional Shares in the Corporation. Prior to each Contribution, the Manager will issue a drawdown notice advising Investors of the portion of their Commitment required to be contributed to the Corporation and the corresponding number of Shares that will be issued, whereupon such amount shall be payable within ten (10) calendar days, in cash denominated in Euros, and the relevant number of Shares shall be issued to Investors on a pro-rata basis (each such event of drawing down capital being a "Drawdown").

(d) Drawdowns will be made in proportion to the Commitment of each Investor, as needed to satisfy the capital requirements of the Corporation's investments and to maintain a reserve for the operating expenses of the Corporation.

#### **Art. 10. Eligible Investor.**

(a) The Manager on behalf of the Corporation may, at its discretion, restrict or prevent the ownership of Shares in the Corporation by any person, firm or corporate body.

(b) Only Eligible Investors (according to the term defined hereafter) shall be permitted to hold an Interest in the Corporation.

(c) The Manager may, at its discretion, delay the acceptance of any application for an Interest until such time as sufficient documentation has been provided verifying that the applicant qualifies as an Eligible Investor.

(d) Where the Corporation determines that an Investor is not an Eligible Investor, or is in breach of its representations and warranties or fails to make such representations and warranties as the Manager may require, the Manager may require such Investor to sell all or part of its Interest in accordance with the following provisions:

(i) the Corporation shall serve a notice (the "Purchase Notice") upon the Investor, specifying the Interest to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such Interest (the "Purchase Price"), and the place at which the Purchase Price in respect of such Interest is payable. Any such notice may be served upon such Investor by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Investor at its last address known to or appearing in the Register. Immediately after the close of business on the date specified in the Purchase Notice, such Investor shall cease to be the owner of the Interest specified in such notice and its name shall be removed as to the respective Shares in the Register;

(ii) the Purchase Price of the Interest shall be an amount equal to 75% of the market value of the Investor's Interest, such value being determined by the Manager obtaining price quote(s) within the market;

(iii) payment of the Purchase Price will be made to the owner of such Interest, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Purchase Notice) for payment to such owner. Upon deposit of such price as aforesaid the person specified in such Purchase Notice shall have no further interest in the Corporation, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right to receive the price so deposited (without interest) from such bank.

(e) The exercise by the Corporation of the powers conferred by this Article 10 shall not be questioned or invalidated in any case on the ground that there was insufficient evidence of ownership of Shares by any person or that the true ownership of any Shares was otherwise than as appeared to the Corporation at the date of any Purchase Notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Corporation in good faith.

(f) In addition to any liability under applicable law, each Investor who does not qualify as an Eligible Investor, and who holds an Interest, shall hold harmless and indemnify the Corporation, the Manager, the other Investors and Ordinary Shareholders and the Corporation's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant Investor had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Eligible Investor or had failed to notify the Corporation of its loss of such status.

### **Art. 11. Annual General Meeting.**

(a) The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Friday of the month of June at 2:45 p.m. (Luxembourg time). If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting of Shareholders shall be held on the preceding bank business day.

(b) Other Shareholder meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective meeting notices.

### **Art. 12. Shareholder Meetings.**

(a) All Shareholder meetings shall be presided over by the Manager.

(b) Any duly convened Shareholder meeting shall represent the entire body of Shareholders. It shall have the broadest power to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

(c) A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by:

(i) appointing another person as its proxy in writing, or

(ii) providing written confirmation to the Manager instructing the manner in which it elects to vote on respective agenda points provided that the written voting bulletins include (1) the name, first name, address and the signature of the relevant Shareholder, (2) the indication of the Shares for which the Shareholder will exercise such right, (3) the agenda as set forth in the convening notice and (4) the voting instructions (approval, refusal, abstention) for each point of the agenda. The original voting bulletins must be received by the Corporation 24 hours before the relevant Shareholder meeting.

(d) Each Manager Share and each Ordinary Share carries one vote at all Shareholder meetings.

(e) All Shares will vote as one class unless otherwise required by law or provided in these Articles.

(f) Except as otherwise required by law or provided in these Articles, resolutions at a Shareholder meeting (a "Shareholder Resolution") shall require the approval of:

(i) a simple majority of the votes cast by the Shareholders present or represented, and

(ii) the Manager.

(g) Any resolution at a Shareholder meeting deciding that the Corporation will no longer qualify as investment company in risk capital under the 2004 Law will need to be passed by a unanimous vote of all Shareholders and the Manager and requires prior approval by the Luxembourg supervisory authority.

(h) Whenever the limited partners of the Fund are required or permitted to take any action by vote, such matter shall be presented to the Shareholders for their consent. The approval of the Corporation shall be based on a simple majority of the votes cast.

(i) The Manager shall provide at least 8 days prior notice of any Shareholder meeting as required under Luxembourg law.

(j) The Manager may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any Shareholder meeting.

(k) Votes cast as used in these Articles shall not include votes attaching to Shares in respect of which a Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

### **Art. 13. Manager Powers.**

(a) The Manager has the broadest power to perform all acts of administration and disposition of the Corporation and to investigate, pursue and conclude transactions. All powers that are not reserved by law or these Articles to the general meeting of Shareholders are within the powers of the Manager.

(b) The Manager shall determine the investment policy and the borrowing policy of the Corporation, subject to the restrictions established by (i) Luxembourg law, (ii) regulatory authorities, and (iii) these Articles.

(c) The Manager is authorized to borrow on behalf of the Corporation. The Manager shall only utilize borrowings for temporary liquidity purposes (i.e. up to six months) and subject to rates commercially available for such borrowing. The maximum borrowing on behalf of the Corporation is not allowed to exceed 10% of the aggregate Commitments to the Corporation.

(d) The Manager may appoint investment advisors and managers, as well as any other management or administrative agents. The Manager may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them, and the determination of their remuneration to be borne by the Corporation.

**Art. 14. Due Authorisation.** The Corporation shall be bound by the joint signatures of any duly authorised directors or officers of the Manager or by the signature of any other persons to whom authority shall have been delegated by the Manager.

### **Art. 15. Exculpation & Indemnification.**

(a) No Indemnified Party (as defined below) shall be liable to the Corporation or any Investor for any act or omission taken or suffered by such Indemnified Party in the reasonable belief that such act or omission is or is not, contrary to the

best interests of the Corporation and is within the scope of authority granted to such Indemnified Party, provided that such acts or omissions do not constitute gross negligence or a material violation of such Indemnified Party's obligations to the Corporation.

(b) To the fullest extent permitted by law, the Corporation shall indemnify and hold harmless the Manager or its affiliates, and any of their respective employees, officers, directors, agents, controlling persons or representatives (each an "Indemnified Party") from and against any and all claims, liabilities, damages, losses, costs and expenses (including amounts paid in satisfaction of judgments, in compromises and settlements, as fines and penalties and legal or other costs and expenses of investigating or defending against any claim or alleged claim) of any nature whatsoever, known or unknown, liquidated or unliquidated (collectively "Losses"), that are incurred by any Indemnified Party and arise out of or are related to the affairs or activities of the Corporation, including acting as a director of a target company, or the performance by such Indemnified Party of any of its responsibilities hereunder or otherwise in connection with being or having been a director or officer of the Corporation; provided that an Indemnified Party shall not be entitled to indemnification hereunder to the extent it is determined by any court or governmental body of competent jurisdiction that such Losses resulted directly from the Indemnified Party's gross negligence, wilful misconduct, or material breach of a material term of the Articles provided that such right of indemnification shall be reinstated in the event of such determination being reversed (Losses shall also include all costs and expenses incurred by the Indemnified Party in connection with obtaining a reversal of such determination).

(c) The right of any Indemnified Party to the indemnification provided herein shall be cumulative of, and in addition to, any and all rights to which such Indemnified Party may otherwise be entitled by contract or as a matter of law or equity and shall extend to such Indemnified Party's successors, assigns and legal representatives.

(d) Any Indemnified Party shall first seek to recover under any other indemnity or any insurance policies by which such Indemnified Party is indemnified or covered, as the case may be, but only to the extent that the indemnitor with respect to such indemnity or the insurer with respect to such insurance policy provides (or acknowledges its obligation to provide) such indemnity or coverage, as the case may be, on a timely basis. To the extent an Indemnified Party is indemnified pursuant to this Article 15 and subsequently recovers an amount in relation to the same matter from such indemnitor or insurer then such Indemnified Party shall account to the Corporation for the amount so recovered after deduction of all costs and expenses incurred in procuring recovery and all taxes thereon. The Indemnified Party shall obtain the written consent of the Manager prior to entering into any compromise or settlement which would result in an obligation of the Corporation to indemnify such Indemnified Party.

**Art. 16. Contribution and Recontribution Obligations.**

(a) The Corporation may require Investors to (i) make Contributions, and/or (ii) recontribute to the Corporation amounts up to the aggregate amount of distributions previously made to them, in order to satisfy indemnification or any other obligations of the Corporation.

(b) All of the foregoing contribution or recontribution obligations shall continue until the liquidation of the Corporation. The Corporation may make provision in order to satisfy indemnification or other obligations of the Corporation after the liquidation of the Corporation.

**Art. 17. Share Redemption and Defaulting Investors.**

(a) No redemption of Shares may be requested by the Shareholders.

(b) A redemption of Shares at the discretion of the Manager shall in particular be possible:

(i) in respect of the Shares issued in connection with the incorporation of the Corporation;

(ii) for the purpose of temporarily returning to Shareholders a portion of the capital paid in connection with any Share Offering or Drawdown; and

(iii) for the purpose of distributing proceeds from investments, provided that such distributions qualify as return of capital rather than payment of dividends.

(c) Shares will generally be redeemed for:

(i) the respective subscription price in relation to redemptions as set out in Article 17(b)(i); and

(ii) the last reported Net Asset Value in relation to redemptions as set out in Article 17(b)(ii) and (iii).

(d) Redeemed Shares will be cancelled by the Corporation.

(e) If at any time:

(i) any representation made by an Investor to the Corporation in connection with the acquisition of Ordinary Shares by such Investor is determined by the Manager not to be true and correct in any respect; or

(ii) an Investor does not fulfil its obligations towards the Corporation and in particular where such Investor has committed to subscribe for further Ordinary Shares and fails to honour its commitment to make further Contributions within the timeframe required,

then the Manager has the authority in the absence of curing of the above defaults within a reasonable time period determined by the Manager to (A) suspend or terminate the pecuniary rights attached to all or part of the Ordinary Shares previously subscribed and paid for by the defaulting Investor, or (B) cause the sale and transfer to a new Investor of the Interest held by the defaulting Investor for a price equal to the Purchase Price as detailed in Article 10, or (C)

reduce the Commitment of the defaulting Investor, or (D) apply any combination of the above or such other measure as it deems appropriate.

(f) Each Investor expressly acknowledges the strict default provisions in the limited partnership agreement constituting the Fund and that it has been accepted as an Investor in the Corporation in reliance upon its agreement to the provisions of these Articles, and that where an Investor fails to fulfil its obligations to the Corporation set out in Article 17(e)(ii) then the Manager may have no other option than to terminate a defaulting Investor's pecuniary rights in connection with its Ordinary Shares, in particular if the general partner of the Fund terminates the respective proportionate interest in the Fund pursuant to the relevant provisions of the limited partnership agreement of the Fund by reason of the Investor's default.

#### **Art. 18. Net Asset Value of Shares.**

(a) The net asset value of Ordinary Shares in the Corporation (the "Net Asset Value") shall be determined on each Valuation Day (according to the term defined hereafter) in accordance with this Article 18.

(b) The Net Asset Value in accordance with fair valuation methods shall be expressed as a per share figure and shall be determined by:

(i) first, establishing the value of assets less the liabilities of the Corporation (including any adjustments as considered by the Corporation to be necessary or prudent);

(ii) second, allocating the portion of assets and liabilities to Ordinary Shares according to the aggregate Contributions of Ordinary Shares, adjusted as necessary to take into consideration any additional fees or distributions to which Ordinary Shares may be entitled; and

(iii) finally, dividing the total assets and liabilities allocated to Ordinary Shares by the total number of Ordinary Shares on the Valuation Day.

(c) The valuation of the Corporation's assets and liabilities shall be determined in accordance with generally accepted valuation principles in compliance with article 5 (3) of the 2004 Law:

(i) liquid assets shall be valued at their face value with interest accrued;

(ii) investments in target funds shall be valued according to the most recent valuation report received from the general partners of the target funds adjusted for net capital activity; and

(iii) other investments and other property and assets of the Corporation shall be valued according to the applicable accounting principles.

(d) Other fair valuation methods may be used if the Manager considers that another method better reflects the value of the assets if circumstances and market conditions so warrant. The fair valuation methods would then be used accordingly. Valuation methods will be used on a consistent basis.

(e) The Net Asset Value for Ordinary Shares will be made available to Shareholders at the registered office of the Corporation within a period of time following the relevant Valuation Day.

(f) The determination of the Net Asset Value may be suspended during any period if, in the reasonable opinion of the Manager, a fair valuation of the assets of the Corporation is not practical for reasons beyond the control of the Corporation.

#### **Art. 19. Accounting Year and Auditors.**

(a) The accounting year of the Corporation shall begin on 1<sup>st</sup> January and shall terminate on the 31<sup>st</sup> December of the same year.

(b) The annual general meeting of Shareholders shall appoint independent auditors.

(c) Accounting of the Corporation shall be based on the Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles (Lux GAAP).

#### **Art. 20. Distributions.**

(a) Within the limits provided by law and in respect of Ordinary Shares, the annual general meeting of Ordinary Shareholders shall, upon the proposal of the Manager, determine how the results allocated to Ordinary Shares shall be distributed in accordance with the provisions of these Articles.

(b) Interim distributions may be paid out on Ordinary Shares upon the decision of the Manager.

(c) The Manager shall apply the following distribution policies:

(i) Distributable proceeds derived from investments will be distributed by the Manager from time to time, provided that the Manager may retain reasonable amounts to pay or provide reserves for expenses and other obligations of the Corporation, including fees payable to the Manager or for reinvestment purposes; and

(ii) The Corporation may receive proceeds from the Corporation's investments in the form of marketable securities. The Manager will seek to sell such securities and distribute the net cash proceeds; Shareholders will bear any associated market risk and related costs incurred during the disposition process.

(iii) The Manager shall not distribute securities to Shareholders other than at the time of dissolution of the Corporation or with the approval of a simple majority of the votes cast with respect to Ordinary Shares in issue.

(d) Distributions will be made to the Shareholders in each case in proportion to their Contributions.

**Art. 21. Liquidation.**

(a) In the event of dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed at a Shareholder meeting effecting such dissolution and which shall determine their powers and their remuneration.

(b) The net proceeds of liquidation shall be distributed by the liquidators to Shareholders pursuant to the rules set forth in Article 20.

(c) The net proceeds may be distributed in kind.

**Art. 22. Amendment to Articles.** Subject to the prior approval by the Luxembourg supervisory authority, these Articles may be amended from time to time by Shareholder Resolution taken under the conditions provided in articles 103 (and the following related articles) and article 67-1 of the law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended, ("1915 Law"). In addition, any proposed amendment to these Articles will become valid and effective only if separately approved by a simple majority of the Ordinary Shares in issue.

**Art. 23. Governing Regulation.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law and the 2004 Law.

**Art. 24. Definitions.** These definitions form an integral part of the Articles.

Eligible Investors	Pursuant to article 2 of the 2004 Law, either a) professional or institutional investors, b) other investors who confirm in writing that they adhere to the status of well-informed investors and are fully aware of the risks and rewards of this type of investment within the meaning of the 2004 Law and who either invest or are committed to invest a minimum of 125,000 Euro in the Corporation or have been subject to an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC certifying such investor's expertise, experience and knowledge in adequately appraising an investment in risk capital or c) a person taking part in the management of the Corporation. Any investor that is a U.S. person must be an "accredited investor" as defined in Rule 501(a) of Regulation D under the Securities Act and a "qualified purchaser" as defined in the U.S. Investment Company Act.
Entry Charge	A charge which may be levied on an investor admitted to the Corporation subsequent to the initial share offering.
Interest	An Investor's interest in the Corporation being its rights and obligations in connection with any Ordinary Shares held and its related Undrawn Commitment.
Investor(s)	The investors who have acquired or have committed to acquire Ordinary Shares in accordance with the Subscription Agreement. For the avoidance of doubt, any affiliate of the Manager who has acquired or has committed to acquire Ordinary Shares shall be deemed an Investor.
Manager Share	A share issued by the Corporation that has been subscribed to by the Manager.
Ordinary Share	A share issued by the Corporation that has been subscribed to by an Investor.
Undrawn Commitment	The total number of Shares that an Investor has committed to acquire in the Subscription Agreement less the number of Shares subscribed and fully paid by such Investor.
Shares	The Ordinary Shares and the Manager Shares.
Shareholders	The holders of Ordinary Shares and Manager Shares.
Subscription Agreement	The agreement the Corporation entered into with each of the Investors in connection with the commitment to subscribe for a certain number of Ordinary Shares.
U.S. person	Shall have the meaning ascribed in Regulation S, as amended from time to time, of the United States Securities Act of 1933, as amended ("the 1933 Act") or as in any other Regulation or act which shall come into force within the United States of America and which shall in the future replace Regulation S or the 1933 Act.
Valuation Day	The last day of each month.

*Expenses*

The expenses which shall be borne by the Corporation as a result of its organisation are estimated at approximately EUR 4,000.



### Subscription and Payment

The subscribers have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts as mentioned hereinafter:

	Subscribed capital	Paid-in amount	Number of shares
1) Partners Group Management II S.à r.l., prenamed . . . . .	EUR 31,000	EUR 31,000	3,100,000 Manager Shares
2) Partners Group Management II S.à r.l., prenamed . . . . .	EUR 1,000	EUR 1,000	1 Ordinary Share
3) Partners Group Finance EUR IC Limited, prenamed . . . . .	EUR 1,000	EUR 1,000	1 Ordinary Share
<b>TOTAL . . . . .</b>	<b>EUR 33,000</b>	<b>EUR 33,000</b>	

Evidence of the above payment has been given to the undersigned notary.

### Transitional provisions

1. The first accounting year of the Corporation shall begin on the date of its incorporation and end on 31<sup>st</sup> December 2011.
2. The first annual general meeting of the shareholders of the Corporation will be held in 2012.

### Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in articles 26, 26-3 and 26-5 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

### General meeting of shareholders

The above named persons representing the entire subscribed capital and considering themselves as validly convened, have immediately proceeded to hold a general meeting of shareholders which resolved as follows:

I. The following company is elected as independent auditor:

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, RCS Luxembourg B 65.477.

The mandate shall lapse on the date of the annual general meeting in 2012.

II. The registered office of the Corporation is fixed at 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

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

This deed having been read to the appearing person, who is known to the notary by her surname, Christian name, civil status and residence, said appearing person signed together with us, the notary, this original deed.

### Es Folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:

Im Jahre zweitausendundelf, am zehnten Tag des Monats Januar.

Vor Maître Henri HELLINCKX, Notar mit Amtssitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Partners Group Management II S.à r.l., eine nach den Gesetzen Luxemburgs gegründete Gesellschaft mit Sitz in 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburg, vertreten durch Herrn Sami NUMMELA, Privatangestellter, geschäftsansässig in Luxemburg, gemäß Vollmacht mit Datum vom 5. Januar 2011; und

2. Partners Group Finance EUR IC Limited, Tudor House, Le Bordage, St. Peter Port, GY1 6BD Guernsey, vertreten durch Herrn Sami NUMMELA, vorgeannt, gemäß Vollmacht mit Datum vom 5. Januar 2011.

Die ne varietur von allen erschienenen Parteien und vom unterzeichneten Notar unterschriebenen Vollmachten bilden einen Anhang zu diesem Dokument, das bei dem zuständigen Registeramt hinterlegt wird.

Die erschienenen Personen haben für die von ihnen vertretenen Parteien den Notar gebeten, die Satzung einer société en commandite par actions, die sie gemeinsam begründen, wie folgt festzuhalten (die "Satzung"):

**Art. 1. Errichtung.** Zwischen den zeichnenden Parteien und all jenen, die Inhaber von später ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Gesellschaft in Form einer société en commandite par actions mit variablem Kapital, die als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß Gesetz vom 15. Juni 2004, in seiner geänderten Fassung, (das "Gesetz von 2004") qualifiziert, und als "Partners Group Direct Infrastructure 2011 S.C.A., SICAR" (die "Gesellschaft") firmiert.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird für eine Dauer bis zum 31. Dezember 2024 errichtet, wobei die Gesellschaft durch Aktionärsbeschluss, der gemäß den Regeln für die Änderung dieser Satzung gefasst wird, vor diesem Datum aufgelöst werden oder um bis zu 3 (drei) zusätzliche Einjahresperioden weitergeführt werden kann.

### **Art. 3. Zweck.**

(a) Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, in den Partners Group Direct Infrastructure 2011, L.P. (nachfolgend der „Fonds“), der eine Anlage in Risikokapital im Sinne von Artikel 1 des Gesetzes von 2004 darstellt, zu investieren, um ihren Aktionären unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken das Ergebnis der Verwaltung der Vermögenswerte zukommen zu lassen.

(b) Die Gesellschaft kann, soweit nach dem Gesetz von 2004 zulässig, alle Maßnahmen und Vorkehrungen treffen, die sie im Hinblick auf die Zweckerfüllung als nützlich erachtet, vorausgesetzt, dass die anderen Vorschriften dieser Satzung eingehalten werden.

(c) Neben der Anlage in den Fonds darf die Gesellschaft keine weiteren Anlagetätigkeiten ausüben. Davon ausgenommen sind kurzfristige Bankeinlagen sowie kurzfristige Kreditaufnahmen entsprechend Artikel 13 (c).

**Art. 4. Gesellschaftssitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, im Großherzogtum Luxemburg. Durch Beschluss des Managers können in Luxemburg Zweigniederlassungen errichtet oder weitere Büros betrieben werden. Sofern und soweit gesetzlich zulässig, kann der Manager beschließen, den Gesellschaftssitz an einen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg zu verlegen.

### **Art. 5. Aktienkapital.**

(a) Das Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus nennwertlosen Aktien und entspricht jederzeit dem Nettowert der Gesellschaft.

(b) Das Aktienkapital der Gesellschaft wird die gesetzlichen Anforderungen an das Mindestkapital erfüllen.

(c) Der Manager kann jedem ordnungsgemäß bevollmächtigten Gesellschaftsorgan oder jeder anderen ordnungsgemäß bevollmächtigten Person die Pflicht auferlegen, Zeichnungen entgegenzunehmen sowie Zahlungen für ausgegebene Aktien auszuführen oder zu empfangen.

(d) Das Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus den folgenden Aktienklassen:

(i) Stammaktien, die an Gesellschaftsinvestoren zu einem Zeichnungsbetrag von jeweils EUR 1,000 ausgegeben werden; und

(ii) Manager-Aktien, die an den Manager zu einem Zeichnungsbetrag von jeweils EUR 0.01 ausgegeben werden.

(e) Es werden keine vorrangige Aktienbezugsrechte gewährt.

(f) Der Manager kann die im Zusammenhang mit der Zeichnung von Aktien eingezahlten Beträge ganz oder teilweise an die Gesellschaftsinvestoren zurückzahlen, wobei diese Beträge zu einem späteren vom Manager bestimmten Zeitpunkt sowie zu von ihm festgelegten Bedingungen zurückgefordert werden kann.

(g) Die Gesamtsumme der von einem Aktionär an die Gesellschaft getätigten Zahlungen werden als "Kapitaleinlagen" bezeichnet.

(h) Der Manager bestimmt die Zeitpunkte, an denen die Gesellschaft Aktienangebote durchführen kann, um zusätzliche Gesellschaftsinvestoren aufzunehmen (jeweils ein "Aktienangebot"), und kann während eines Zeitraums von achtzehn Monaten nach dem erstmaligen Aktienangebot weitere Aktienangebote durchführen. Der Manager kann die Aktienangebotsperiode nach eigenem Ermessen um bis zu 12 Monate verlängern.

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

(j) Das Mindestkapital, wie im Gesetz von 2004 definiert, das innerhalb von zwölf Monaten ab Genehmigung der Gesellschaft als société d'investissement en capital à risque nach Luxemburger Recht erreicht sein muss, beträgt EUR 1,000,000.

### **Art. 6. Der Manager.**

(a) Der Komplementär ("associé-gérant-commandité") der Gesellschaft ist Partners Group Management II S.à r.l., eine Gesellschaft, die nach Luxemburger Recht errichtet wurde (der "Manager").

(b) Der Manager haftet Dritten gegenüber unbeschränkt und solidarisch für alle Verbindlichkeiten, die nicht aus den Vermögenswerten der Gesellschaft befriedigt werden können. Der Manager haftet aber nicht mit seinem Vermögen für die Zahlung von (i) Ausschüttungen an Aktionäre oder (ii) die Rückzahlung von Kapitaleinlagen an Aktionäre.

### **Art. 7. Haftung der Gesellschaftsinvestoren.**

(a) Den Gesellschaftsinvestoren ist es untersagt, für die Gesellschaft in irgendeiner Form zu handeln, außer durch Ausübung ihrer Rechte anlässlich von Aktionärsversammlungen.

(b) Gesellschaftsinvestoren haften einzig für folgende Zahlungen an die Gesellschaft: (i) Zeichnungsbetrag der Stammaktien sowie "NichtAbgerufene-Zahlungszusagen" (gemäß definiertem Begriff), (ii) Rückzahlung von Ausschüttungen und (iii), falls anwendbar, eine Eintrittsgebühr (gemäß definiertem Begriff).

### **Art. 8. Aktienregister.**

(a) Alle ausgegebenen Aktien der Gesellschaft werden im Aktienregister (das "Aktienregister") geführt. Das Aktienregister enthält den Namen jedes Aktionärs, ihren Wohnsitz, Gesellschaftssitz oder Domizil, die Anzahl und Klasse der gehaltenen Aktien, den für die Aktien einbezahlten Betrag und die Bankverbindung der Aktionäre.

(b) Solange die Gesellschaft keine gegenteiligen Instruktionen bekommen hat, darf sie die aus dem Aktienregister ersichtlichen Angaben als zutreffend und aktuell betrachten und kann insbesondere die darin enthaltenen Anschriften für das Versenden von Mitteilungen und Ankündigungen und die Bankverbindungen für den Zahlungsverkehr benutzen.

(c) Der Manager bestimmt eine Stelle, die für das Führen des Aktienregisters verantwortlich ist.

(d) Die Übertragung von Aktien geschieht durch entsprechende Eintragung der Übertragung im Aktienregister, nachdem die Gesellschaft ein vollständiges Übertragungsformular zusammen mit dem Beweis, dass der Erwerber sämtliche Verpflichtungen in Verbindung mit der Nicht-Abgerufenen-Zahlungszusage, die mit der betreffenden Beteiligung in Verbindung steht, erfüllt hat und jedwedes andere Dokument, das die Gesellschaft verlangt, erhalten hat.

(e) Gesellschaftsinvestoren können voll eingezahlte Stammaktien an Zulässige Investoren (gemäß definiertem Begriff) frei übertragen. Ihre Nicht-Abgerufenen-Zahlungszusage (gemäß definiertem Begriff) kann übertragen werden, sofern der Erwerber (i) nach Einschätzung des Managers kreditwürdig ist und (ii) im Einklang mit den Voraussetzungen des Gesetzes von 2004 zulässig ist.

Sofern und solange eine bestimmte Beteiligung Teil des "Sicherungsvermögens" (gemäß Definition in §66 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung) eines deutschen Versicherungsunternehmens oder einer deutschen Pensionskasse oder Teil eines "sonstigen gebundenen Vermögens" (gemäß Definition in §54 Absatz 1 oder §115 des Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung) sind, dürfen solche Beteiligungen ohne die vorherige schriftliche Genehmigung des in Übereinstimmung mit §70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung berufenen Treuhänders oder seines befugten Stellvertreters nicht veräußert werden.

Ungeachtet des Vorstehenden sind jedoch Beteiligungen, die ein deutsches Versicherungsunternehmen oder eine deutsche Pensionskasse direkt oder indirekt hält und Teil des Sicherungsvermögens sind, frei übertragbar und eine solche Übertragung erfordert keine Genehmigung des Managers, vorausgesetzt der Erwerber ist ein Zulässiger Investor und erfüllt die notwendigen Dokumentationsanforderungen. Mit der Übertragung der Beteiligung, die ein Aktionär, der ein deutsches Versicherungsunternehmen oder eine deutsche Pensionskasse ist, direkt oder indirekt hält, muss der Erwerber alle Verbindlichkeiten und Verpflichtungen hinsichtlich solcher Beteiligungen akzeptieren und dafür allein verantwortlich zeichnen und der Veräußerer soll von den Verbindlichkeiten hinsichtlich der Gesellschaft befreit werden und keine solchen mehr haben.

(f) Aktienbruchteile können bis zur dritten Dezimalstelle ausgegeben werden.

(g) Die Aktien werden nur als Namensaktien ausgegeben.

(h) Die Aktien sind in elektronisch verbuchungsfähiger Form erhältlich. Es werden keine Zertifikate ausgegeben.

### **Art. 9. Zahlungszusage.**

(a) Gesellschaftsinvestoren verpflichten sich, Stammaktien zu dem im Zeichnungsvertrag festgelegten Betrag zu zeichnen (jeweils eine "Zahlungszusage").

(b) Die Zahlungszusage eines Gesellschaftsinvestors an die Gesellschaft beträgt mindestens EUR 5,000,000 wobei sich der Manager das Recht vorbehält, Gesellschaftsinvestoren mit geringeren Zahlungszusagen zuzulassen.

(c) Die von einem Gesellschaftsinvestor gegebene Zahlungszusage ist in Raten zahlbar, indem zusätzliche Aktien der Gesellschaft zu zeichnen sind. Der Manager versendet vor jeder Kapitaleinlage eine Abrufmitteilung an die Gesellschaftsinvestoren mit dem Hinweis auf den für die Einlage an die Gesellschaft erforderlichen Teil ihrer Zahlungszusage und auf die entsprechende Zahl der auszubehenden Aktien. Darauf ist der Geldbetrag in Euro innerhalb von zehn (10) Kalendertagen bar einzuzahlen und die entsprechende Zahl Aktien wird den Gesellschaftsinvestoren anteilig zugeteilt (jeder dieser Abrufvorgänge wird als "Kapitalabruf" bezeichnet).

(d) Kapitalabrufe werden nach Maßgabe des Mittelbedarfs für die Anlagen der Gesellschaft und die Deckung der laufenden Ausgaben im Verhältnis zu den Zahlungszusagen jedes Gesellschaftsinvestors getätigt.

### **Art. 10. Zulässiger Investor.**

(a) Der im Namen der Gesellschaft handelnde Manager kann in eigenem Ermessen den Erwerb und den Besitz von Aktien durch irgendeine Person, Firma oder Körperschaft einschränken oder untersagen.

(b) Nur "Zulässigen Investoren" (gemäß definiertem Begriff) ist es erlaubt, eine Beteiligung an der Gesellschaft zu halten.

(c) Der Manager kann in eigenem Ermessen die Annahme von Anträgen zur Zeichnung einer Beteiligung solange aufschieben, bis ausreichend dokumentiert worden ist, dass der Antragsteller die Voraussetzungen eines Zulässigen Investors erfüllt.

(d) Soweit die Gesellschaft feststellt, dass ein Gesellschaftsinvestor kein Zulässiger Investor ist oder gegen seine Zusicherungen und Gewährleistungen verstößt oder die vom Manager verlangten Zusicherungen und Gewährleistungen nicht abgeben kann, kann der Manager von einem solchen Gesellschaftsinvestor verlangen, alle oder einen Teil seiner Beteiligung nach Maßgabe der nachfolgenden Bestimmungen zu veräußern:

(i) Die Gesellschaft stellt dem Gesellschaftsinvestor eine Anzeige zu (die "Kaufanzeige"), auf der angegeben ist, welche Beteiligung wie oben erwähnt zu erwerben ist, welcher Preis für diese Beteiligung zu bezahlen ist (der "Kaufpreis") und an welchem Ort der Kaufpreis für die betreffende Beteiligung zu entrichten ist. Jede solche Anzeige kann dem jeweiligen Gesellschaftsinvestor per Post in einem für ein Einschreiben frankierten Umschlag an dessen zuletzt bekannte oder im Aktienregister eingetragene Adresse zugestellt werden. Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Kaufanzeige angegebenen Tag verliert der betreffende Gesellschaftsinvestor die Aktionärsstellung in Bezug auf die in der jeweiligen Anzeige angegebene Beteiligung und sein Name wird entsprechend aus dem Aktienregister gelöscht;

(ii) Der Kaufpreis der Beteiligung beträgt 75% des Marktwerts der Beteiligung des Gesellschaftsinvestors, der vom Manager nach Einholung eines oder mehrerer Preisangebot(e) im Markt bestimmt wird;

(iii) Der Kaufpreis wird dem Eigentümer der Beteiligung entrichtet, außer in Zeiten von Devisenbeschränkungen, und wird durch die Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder sonstwo (gemäß Angabe in der Kaufanzeige) zwecks Zahlung an den Gesellschaftsinvestor hinterlegt. Nach der zuvor beschriebenen Hinterlegung des Kaufpreises hat die in der Kaufanzeige aufgeführte Person keinerlei weitere Rechte an der Gesellschaft und diesbezüglich keinerlei Anspruch gegenüber der Gesellschaft oder deren Vermögen, mit Ausnahme des Rechts, von dieser Bank den bei ihr hinterlegten Betrag (ohne Verzinsung) zu erhalten.

(e) Die Ausübung der der Gesellschaft aufgrund dieses Artikels 10 erteilten Befugnisse kann keinesfalls dadurch in Frage gestellt oder ungültig erklärt werden, dass der Nachweis über den Aktienbesitz durch irgendeine Person unzureichend gewesen sei oder dass der tatsächliche Aktienbesitz von den der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Kaufanzeige bekannten Tatsachen abgewichen sei, vorausgesetzt dass die Gesellschaft die genannten Befugnisse in einem solchen Fall in gutem Glauben ausgeübt hat.

(f) Neben der Haftung nach anwendbarem Recht, hat jeder Gesellschaftsinvestor, der eine Beteiligung hält, ohne die Voraussetzungen eines Zulässigen Investors zu erfüllen, die Gesellschaft, den Manager, die übrigen Gesellschaftsinvestoren und Aktionäre und die Beauftragten der Gesellschaft schadlos zu halten und für alle Schäden, Verluste und Aufwände zu entschädigen, die sich aus einem solchen Halten einer Beteiligung ergeben oder damit zusammenhängen, insofern der betreffende Gesellschaftsinvestor irreführende oder unwahre Dokumentationsunterlagen eingereicht oder irreführende oder unwahre Zusicherungen abgegeben hat, um unrechtmäßig den Status als Zulässiger Investor zu erlangen, oder es versäumt hat, die Gesellschaft über den Verlust dieses Status zu benachrichtigen.

#### **Art. 11. Jahreshauptversammlung.**

(a) Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre wird in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht jeweils am letzten Freitag des Monats Juni um 2:45 Uhr (Luxemburger Zeit) in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung zur Versammlung angegebenen Ort in Luxemburg durchgeführt. Sofern dieser Tag in Luxemburg kein Bankarbeitstag ist, wird die Jahreshauptversammlung der Aktionäre am vorangehenden Bankarbeitstag abgehalten.

(a) Andere Aktionärsversammlungen können an den Orten und zu den Zeitpunkten, wie in der entsprechenden Einladung aufgeführt, abgehalten werden.

#### **Art. 12. Aktionärsversammlungen.**

(a) Alle Aktionärsversammlungen werden vom Manager geleitet.

(b) Jede ordnungsgemäß einberufene Aktionärsversammlung stellt die Gesamtheit der Aktionäre dar. Der Aktionärsversammlung kommt die umfassendste Befugnis zu, im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft Anweisungen zu erteilen und Handlungen auszuführen oder zu ratifizieren.

(c) Ein Aktionär kann an jeder Aktionärsversammlung handeln, indem er:

(i) eine andere Person schriftlich zu seinem Bevollmächtigten bestellt oder

(ii) dem Manager eine schriftliche Bescheinigung zukommen lässt, welche die Weisung enthält, wie er sich entschieden hat, bezüglich der verschiedenen Tagesordnungspunkte abzustimmen, sofern die schriftlichen Abstimmungsbescheinigungen, (1) den Nachnamen, Vornamen, die Adresse und Unterschrift des betreffenden Aktionärs, (2) die Angabe der Aktien für die der Aktionär sein Stimmrecht ausübt, (3) die in der Einberufungsmitteilung aufgeführte Tagesordnung und (4) die Abstimmungsweisung (Zustimmung, Ablehnung, Enthaltung) für jeden Tagesordnungspunkt enthält. Die Originale der Abstimmungsbescheinigungen müssen von der Gesellschaft 24 Stunden vor der betreffenden Aktionärsversammlung empfangen werden.

(d) Bei jeder Aktionärsversammlung kommt jeder Manager-Aktie und jeder Stammaktie eine Stimme zu.

(e) Soweit durch das Gesetz oder die Satzung nicht anders bestimmt, stimmen alle Aktien als Aktien einer Klasse.

(f) Soweit durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht anders bestimmt, benötigen die an einer Aktionärsversammlung gefassten Beschlüsse (ein "Aktionärsbeschluss") die Zustimmung:

(i) einer einfachen Mehrheit der von den anwesenden oder vertretenen Aktionären abgegebenen Stimmen und

(ii) des Managers.

(g) Jeder in einer Aktionärsversammlung gefasste Beschluss, der entscheidet, dass die Gesellschaft nicht länger als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß Gesetz von 2004 qualifiziert, muss einstimmig von allen Aktionären und vom Manager gefasst werden und erfordert die vorherige Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde.

(h) Soweit Investoren des Fonds aufgefordert oder ermächtigt werden, sich an einer Abstimmung zu beteiligen, soll diese Angelegenheit auch den Aktionären zur Genehmigung unterbreitet werden. Die Zustimmung der Gesellschaft erfordert eine einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

(i) Wie nach Luxemburger Recht vorgeschrieben, muss jede Aktionärsversammlung durch den Manager mindestens 8 Tage im Voraus angekündigt werden.

(j) Der Manager ist befugt, alle anderen Voraussetzungen zu bestimmen, die von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Aktionärsversammlung teilzunehmen.

(k) Abgegebene Stimmen, wie in dieser Satzung verwendet, beinhalten keine Stimmen betreffend Aktien, für die ein Aktionär nicht an der Abstimmung teilgenommen oder sich enthalten oder eine inhaltslose oder ungültige Stimme abgegeben hat.

### **Art. 13. Befugnisse des Managers.**

(a) Dem Manager kommt die weitestreichende Befugnis zu, alle Handlungen im Zusammenhang mit der Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft vorzunehmen und Transaktionen zu prüfen, durchzuführen und zu vollenden. Alle Befugnisse, die nicht durch Gesetz oder Satzung der Jahreshauptversammlung vorbehalten sind, stehen dem Manager zu.

(b) Der Manager bestimmt die Anlagepolitik und die Fremdkapitalpolitik der Gesellschaft, im Rahmen der durch (i) das luxemburgische Recht, (ii) die Aufsichtsbehörden und (iii) diese Satzung gesetzten Grenzen.

(c) Der Manager darf im Namen der Gesellschaft Kredite aufnehmen. Der Manager darf nur zu vorübergehender Liquiditätsbeschaffung (d.h. bis zu sechs Monate), und zu marktüblichen Konditionen Kredite aufnehmen. Die maximale Kreditaufnahme im Namen der Gesellschaft darf 10% der gesamten gegenüber der Gesellschaft getätigten Kapitalzusagen nicht übersteigen.

(d) Der Manager kann Investmentberater und Investmentmanager bestimmen sowie auch Beauftragte für jegliche Management- und Administrationsaufgaben bestellen. Der Manager ist befugt, mit solchen Personen oder Unternehmen Verträge abzuschließen betreffend die Erbringung von Dienstleistungen, die Übertragung von Befugnissen und die Festsetzung der durch die Gesellschaft in diesem Zusammenhang zu tragenden Vergütung.

**Art. 14. Ordnungsgemäße Bevollmächtigung.** Die Gesellschaft wird durch die Doppelunterschrift von ordnungsgemäß bevollmächtigten Direktoren oder leitenden Angestellten des Managers rechtlich verpflichtet, oder durch Unterschrift von jeglichen anderen Personen auf die der Manager die Bevollmächtigung übertragen hat.

### **Art. 15. Rechtfertigung & Entschädigung.**

(a) Keine "Entschädigungsberechtigte Person" (gemäß untenstehender Definition) ist der Gesellschaft oder den Gesellschaftsinvestoren gegenüber verantwortlich für von ihr vorgenommene oder erlittene Handlungen oder Unterlassungen im begründeten Glauben, dass eine solche Handlung oder Unterlassung im besten Interesse der Gesellschaft ist oder dem nicht zuwiderläuft und im Rahmen der dieser Entschädigungsberechtigten Person erteilten Bevollmächtigung liegt, vorausgesetzt dass solche Handlungen oder Unterlassungen keine grobfahrlässige oder materielle Verletzung der Pflichten der Entschädigungsberechtigten Person gegenüber der Gesellschaft darstellen.

(b) Soweit rechtlich zulässig werden der Manager oder seine mit ihm verbundenen Gesellschaften und alle deren jeweiligen Angestellten, Handlungsbevollmächtigten, Direktoren, Beauftragte, Kontrollpersonen oder Vertreter (jeder eine "Entschädigungsberechtigte Person") von der Gesellschaft entschädigt oder schadlos gehalten im Zusammenhang mit allen Ansprüchen, Verbindlichkeiten, Schäden, Verlusten, Kosten und Auslagen jeder Art (einschließlich der Beträge, die bezahlt werden zur Begleichung von Gerichtsurteilen, oder in Kompromissen und Vergleichen, als Geldbußen und -strafen sowie rechtliche oder andere Kosten und Auslagen für die Ermittlung oder die Abwehr gegen jegliche Klagen oder angebliche Forderungen) egal welcher Natur, bekannt oder unbekannt, beziffert oder unbeziffert (zusammen "Verluste"), die bei einer Entschädigungsberechtigten Person angefallen sind und aus den Angelegenheiten oder Aktivitäten der Gesellschaft entstanden oder damit in Beziehung stehen, einschließlich der Tätigkeit als Direktor einer Zielgesellschaft, oder der Ausübung von Pflichten hierunter oder sonstwie im Zusammenhang mit einer aktuellen oder vergangenen Tätigkeit als Direktor oder Handlungsbevollmächtigter der Gesellschaft; vorausgesetzt dass eine Entschädigungsberechtigte Person nicht zu einer Entschädigung hierunter berechtigt ist, sofern ein zuständiges Gericht oder eine zuständige staatliche Behörde feststellt, dass sich solche Verluste direkt aus dem grobfahrlässigen oder vorsätzlichen Fehlverhalten oder einer Verletzung einer materiellen Bestimmung der Satzung durch die Entschädigungsberechtigte Person ergeben, jedoch lebt das Recht auf Entschädigung im Falle der Aufhebung einer solchen gerichtlichen oder behördlichen Feststellung (Verluste im hier verstandenen Sinne sollen auch alle bei der Entschädigungsberechtigten Person im Zusammenhang mit dem Erlangen der Aufhebung einer solchen Feststellung angefallenen Kosten und Auslagen einschließen) wieder auf.

(c) Das Recht der Entschädigungsberechtigten Person auf eine Entschädigung nach dieser Bestimmung ist kumulativ im Verhältnis zu und zusätzlich zu jeglichen Rechten, die ihr sonstwie vertraglich oder von Rechts wegen zustehen und erstreckt sich auf die Erben, Rechtsnachfolger und Rechtsvertreter der Entschädigungsberechtigten Person.

(d) Eine Entschädigungsberechtigte Person ist gehalten, zuerst zu versuchen, eine Entschädigungsleistung aus irgendeiner anderen Haftungsvereinbarung oder Versicherungspolice, nach der die Entschädigungsberechtigte Person entschädigt beziehungsweise versichert ist, zu erlangen. Dies gilt jedoch nur soweit die entschädigungspflichtige Person in Bezug auf die Haftungsvereinbarung oder die Versicherungsgesellschaft in Bezug auf die Versicherungspolice eine solche Ent-

schädigung oder Versicherungsleistung rechtzeitig leistet (oder ihre entsprechende Verpflichtung anerkennt). Im Falle dass eine Entschädigungsberechtigte Person gemäß diesem Artikel 15 entschädigt worden ist und daraufhin in Bezug auf denselben Gegenstand von einer solchen entschädigungspflichtigen Person beziehungsweise Versicherungsgesellschaft eine Entschädigungsleistung bezieht, ist sie verpflichtet, den so bezogenen Betrag zwecks Verrechnung der Gesellschaft zu überweisen nach Abzug aller bei der Beschaffung der Rückerstattung angefallenen Kosten und Auslagen sowie aller darauf erhobenen Steuern. Bevor die Entschädigungsberechtigte Person in einen Kompromiss oder einen Vergleich einwilligt, der für die Gesellschaft eine Entschädigungspflicht gegenüber der Entschädigungsberechtigten Person zur Folge hat, muss sie beim Manager jeweils eine schriftliche Genehmigung einholen.

#### **Art. 16. Einlage- und Rückeinlagepflichten.**

(a) Um Entschädigungs- oder andere Pflichten der Gesellschaft erfüllen zu können, kann die Gesellschaft Gesellschaftsinvestoren verpflichten, (i) Kapitaleinlagen zu leisten, und/oder (ii) Rückeinlagen in Höhe der bisher an diese entrichteten Ausschüttungen zu leisten.

(b) Die obengenannten Einlage- und Rückeinlagepflichten bleiben bis zur Liquidation der Gesellschaft bestehen. Die Gesellschaft kann Vorkehrungen treffen, um nach der Liquidation der Gesellschaft Entschädigungs- oder andere Pflichten der Gesellschaft erfüllen zu können.

#### **Art. 17. Rücknahme von Aktien und vertragsbrüchige Gesellschaftsinvestoren.**

(a) Aktionäre können keine Rücknahme von Aktien beantragen.

(b) Eine Rücknahme von Aktien im Ermessen des Managers ist insbesondere in den folgenden Fällen möglich:

(i) in Bezug auf Aktien, die im Zuge der Gründung der Gesellschaft ausgegeben werden;

(ii) zum Zweck der zeitweiligen Rückgabe an die Aktionäre von Beträgen, die im Zusammenhang Aktienangeboten oder Kapitalabrufen eingezahlt werden; und

(iii) zum Zweck der Ausschüttung von Investitionserlösen, vorausgesetzt solche Ausschüttungen stellen Kapitalrückzahlungen und nicht Dividenden dar.

(c) Die Rücknahme von Aktien erfolgt grundsätzlich zu dem:

(i) Zeichnungsbetrag in Bezug auf Rücknahmen gemäß Artikel 17(b)(i); und

(ii) letztangewiesenen Nettoinventarwert in Bezug auf Rücknahmen gemäß Artikel 17(b)(ii) und Artikel 17(b)(iii).

(d) Zurückgenommene Aktien werden von der Gesellschaft annulliert.

(e) Falls zu irgendeiner Zeit:

(i) eine von einem Gesellschaftsinvestor gegenüber der Gesellschaft abgegebene Zusicherung in Bezug auf den Erwerb von Stammaktien durch diesen vom Manager in irgendeiner Weise als unwahr oder unrichtig befunden wird; oder

(ii) ein Gesellschaftsinvestor seine Pflichten gegenüber der Gesellschaft nicht erfüllt und er insbesondere zugesagt hat, weitere Stammaktien zu zeichnen und dieser Zusage, innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens weitere Kapitaleinlagen zu leisten, nicht nachkommt,

ist der Manager befugt, sofern die oben aufgeführten Verstöße nicht innerhalb einer vom Manager zu bestimmenden angemessenen Frist geheilt wurden, (A) die mit einem Teil oder allen vom vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestor bislang gezeichneten und einbezahlten Stammaktien verknüpften Vermögensrechte zeitweilig aufzuschieben oder zu beenden, oder (B) den Verkauf und die Übertragung der vom vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestor gehaltenen Beteiligung auf einen neuen Investor zu veranlassen, zu einem Betrag, der dem in Artikel 10 beschriebenen Kaufpreis entspricht oder (C) die Zahlungszusage des vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestors zu reduzieren oder (D) die vorgenannten Möglichkeiten zu kombinieren oder solch andere Maßnahmen zu ergreifen, die er für angemessen hält.

(f) Jeder Gesellschaftsinvestor erkennt ausdrücklich die strengen Folgen eines Vertragsbruchs an, die das den Fonds errichtende "Limited Partnership Agreement" vorsieht, dass er im Vertrauen auf sein Einverständnis mit dieser Satzung als Gesellschaftsinvestor angenommen wurde und dass für den Fall, dass ein Gesellschaftsinvestor seinen Pflichten aus Artikel 17(e)(ii) nicht nachkommt, der Manager keine andere Wahl haben könnte als die Vermögensrechte in Bezug auf seine Stammaktien zu beenden, insbesondere wenn aufgrund des Verstoßes des Gesellschaftsinvestors der "General Partner" des Fonds die betroffene anteilige Beteiligung am Fonds gemäß den einschlägigen Bestimmungen des "Limited Partnership Agreements" des Fonds beendet.

#### **Art. 18. Nettoinventarwert der Aktien.**

(a) Der Nettoinventarwert einer Stammaktiender Gesellschaft (der "Nettoinventarwert") wird an jedem Bewertungstag (gemäß definiertem Begriff) in Übereinstimmung mit diesem Artikel 18 bestimmt.

(b) Der Nettoinventarwert wird als Betrag pro Aktie angegeben und in Übereinstimmung mit „Fair Valuation“ Methoden folgendermaßen ermittelt, indem:

(i) zuerst der Wert der Aktiva abzüglich Passiva der Gesellschaft bestimmt wird (unter Berücksichtigung von Anpassungen, die die Gesellschaft als notwendig oder sinnvoll erachtet);

(ii) zweitens der den Stammaktien zuzuordnende Anteil an Aktiva und Passiva im Verhältnis zu den geleisteten Kapitaleinlagen festgestellt wird. Nötigenfalls sind hierzu Anpassungen vorzunehmen, um zusätzliche Vergütungen und Ausschüttungen, die im Zusammenhang mit den Stammaktien stehen, zu berücksichtigen; und

(iii) schließlich die gesamten den Stammaktien zugeordneten Aktiva und Passiva durch die Anzahl aller Stammaktien am jeweiligen Bewertungstag geteilt werden.

(c) Die Bewertung der Aktiva und Passiva der Gesellschaft wird in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und unter Einhaltung von Artikel 5 (3) des Gesetzes von 2004 vorgenommen:

(i) flüssige Vermögenswerte werden zu deren Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet;

(ii) Investments in Zielfonds werden gemäß aktuellem Bewertungsbericht des General Partners des Zielfonds bewertet unter Berücksichtigung der zwischenzeitlich erfolgten Nettokapitalveränderungen; und

(iii) andere Investments und andere Vermögen und Vermögenswerte der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit den anwendbaren Grundsätzen bewertet.

(d) Falls der Manager der Ansicht ist, dass eine andere Bewertungsmethode den Wert der Vermögenswerte angemessener wiedergibt, können auch andere geeignete Bewertungsmethoden angewendet werden, falls die Umstände und Marktverhältnisse dies erfordern. Solche geeigneten Bewertungsmethoden müssen dann kohärent angewendet werden. Bewertungsmethoden werden auf konstanter Basis angewendet.

(e) Der Nettoinventarwert der Stammaktien wird den Aktionären nach dem betreffenden Bewertungstag innerhalb einer gewissen Zeitspanne am Sitz der Gesellschaft zugänglich gemacht.

(f) Die Ermittlung des Nettoinventarwertes kann jederzeit vorübergehend aufgehoben werden, sofern nach angemessener Ansicht des Managers eine faire Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft aus Gründen, die außerhalb des Einflussbereiches der Gesellschaft liegen, nicht durchführbar ist.

#### **Art. 19. Rechnungslegungsjahr und Rechnungsprüfer.**

(a) Das Rechnungslegungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

(b) Die Jahreshauptversammlung bestimmt einen unabhängigen Rechnungsprüfer.

(c) Die Buchhaltung der Gesellschaft richtet sich nach den „Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles“ (Lux GAAP).

#### **Art. 20. Ausschüttungen.**

(a) Auf Vorschlag des Managers legt die Jahreshauptversammlung innerhalb der gesetzlichen Vorgaben und in Bezug auf die Stammaktien fest, wie das den Stammaktien zugeordnete Ergebnis gemäß den Bestimmungen der Satzung ausgeschüttet wird.

(b) Interimsausschüttungen können für Stammaktien auf Entscheid des Managers vorgenommen werden.

(c) Der Manager beachtet die folgenden Ausschüttungsgrundsätze:

(i) Verteilbare Erträge, die aus Anlagen stammen, werden vom Manager von Zeit zu Zeit ausgeschüttet. Der Manager kann jedoch angemessene Beträge zurückhalten, die benötigt werden, um Ausgaben und andere Verpflichtungen der Gesellschaft zu begleichen beziehungsweise um Rücklagen für deren Zahlung zu bilden, einschließlich der Bezahlung von Managerbezügen oder für Reinvestitionen; und

(ii) Es besteht die Möglichkeit, dass die Gesellschaft von den Anlagen der Gesellschaft Erträge in Form von marktgängigen Wertpapieren erhält. Der Manager wird bemüht sein, solche Wertpapiere zu verkaufen und den Nettoerlös auszuschütten. Die Gesellschaftsinvestoren tragen alle damit verbundenen Marktrisiken und Kosten, die während des Veräußerungsvorganges entstehen.

(iii) Es werden keine Wertpapiere an die Aktionäre ausgeschüttet. Ausgenommen davon sind Ausschüttungen von Wertpapieren anlässlich der Liquidation der Gesellschaft oder falls dem eine einfache Mehrheit der in Bezug auf Stammaktien abgegebenen Stimmen zugestimmt hat.

(d) Ausschüttungen an die Aktionäre werden in jedem Fall im Verhältnis ihrer Kapitaleinlage vorgenommen.

#### **Art. 21. Liquidation.**

(a) Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird eine Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die entweder natürliche oder juristische Personen sein können) durchgeführt. Die Liquidatoren sowie deren Befugnisse und Entschädigung werden anlässlich der Aktionärsversammlung, an der die Auflösung der Gesellschaft beschlossen wird, eingesetzt.

(b) Die Nettoerlöse aus der Liquidation werden durch die Liquidatoren an die Aktionäre gemäß den in Artikel 20 aufgeführten Regeln ausgeschüttet.

(c) Die Nettoerlöse können in Form von Sachleistungen ausgeschüttet werden.

**Art. 22. Änderung der Satzung.** Vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, kann die Satzung von Zeit zu Zeit durch gemäß den Bestimmungen des Artikels 103 (und den entsprechenden nachfolgenden Artikeln) sowie Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu fassenden Aktionärsbeschluss geändert werden. Des Weiteren wird jede vorgeschlagene Änderung dieser Satzung erst gültig und wirksam, wenn sie gesondert von der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stammaktien genehmigt wird.

**Art. 23. Anwendbares Recht.** Sachverhalte, die durch die Satzung nicht geregelt sind, sind in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 1915 sowie das Gesetz von 2004 festzulegen.

**Art. 24. Definitionen.** Die folgenden Definitionen bilden einen integralen Bestandteil der Satzung.

Aktien	Die Stammaktien und die Manager-Aktien.
Aktionäre	Die Inhaber von Stammaktien und Manager-Aktien.
Beteiligung	Die Beteiligung eines Gesellschaftsinvestors an der Gesellschaft, die seine Rechte und Pflichten in Verbindung mit den von ihm gehaltenen Stammaktien und seiner damit in Zusammenhang stehenden Nicht-Abgerufene-Zahlungszusage beinhaltet.
Bewertungstag	Der letzte Tag jedes Monats.
Gesellschaftsinvestor(en)	Personen, die aufgrund des Zeichnungsvertrags Stammaktien erworben beziehungsweise sich zum Erwerb von Stammaktien verpflichtet haben. Mit dem Manager verbundene Gesellschaften, die Stammaktien erworben oder sich zu deren Erwerb verpflichtet haben, gelten als Gesellschaftsinvestoren.
Eintrittsgebühr	Eine Gebühr, die bei einem Investor erhoben werden kann, der von der Gesellschaft nach der erstmaligen Ausgabe von Aktien zugelassen wird.
Manager-Aktie	Eine Aktie, die von der Gesellschaft ausgegeben und vom Manager gezeichnet worden ist.
Nicht-Abgerufene-	Die gesamte Anzahl der Aktien, deren Erwerb ein Gesellschaftsinvestor im Rahmen des Zeichnungsvertrages zugesagt hat, abzüglich der Anzahl der Aktien, die dieser Gesellschaftsinvestor bereits gezeichnet und vollständig eingezahlt hat.
Zahlungszusage	
Stammaktien	Eine Aktie, die von der Gesellschaft ausgegeben und von einem Gesellschaftsinvestor gezeichnet worden ist.
U.S. Person	Die Bedeutung des Begriffes "U.S. person" ist die, welche in "Regulation S", gemäß revidierter Fassung, des "United States Securities Act of 1933", gemäß revidierter Fassung (der "1933 Act") definiert ist, oder in einer anderen Gesetzgebung welche in den Vereinigten Staaten von Amerika anwendbar wird und welche in der Zukunft "Regulation S" oder den "1933 Act" ersetzen wird, definiert ist.
Zeichnungsvertrag	Der Vertrag, den die Gesellschaft mit jedem einzelnen Gesellschaftsinvestor in Verbindung mit der Zusage der Zeichnung einer bestimmten Anzahl an Stammaktien geschlossen hat.
Zulässiger Investor	Gemäß Artikel 2 des Gesetzes von 2004 entweder a) ein professioneller oder institutioneller Investor, b) andere Investoren, die schriftlich bestätigen, dass sie den Status eines sachkundigen Anlegers erfüllen und sich der Risiken und Renditen einer solchen Anlage gemäß dem Gesetz von 2004 vollständig bewusst sind und entweder mindestens 125.000 Euro in die Gesellschaft investieren oder sich verpflichtet haben zu investieren oder einer Untersuchung durch ein Kreditinstitut im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, durch eine Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder durch eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG unterzogen wurden, die dem Investor genügend Sachverstand, Erfahrung und Wissen, um eine Anlage in Risikokapital abschätzen zu können, bescheinigt oder c) eine Person, die bei der Geschäftsleitung der Gesellschaft mitwirkt. Investoren, die jeweils als "U.S. person" gelten, müssen "accredited investors" gemäß Rule 501(a) der Regulation D im Securities Act und "qualified purchasers" gemäß U.S. Investment Company Act sein.

#### Kosten

Die Kosten welche von der Gesellschaft im Rahmen ihrer Gründung zu tragen sind, belaufen sich auf circa 4,000 Euro.

#### Zeichnung und Zahlung

Die Zeichner haben die folgende Anzahl an Aktien gezeichnet und die folgenden Beträge eingezahlt:

	Gezeichnetes Kapital	Eingezahlter Betrag	Anzahl der Aktien
1) Partners Group Management II, S.à r.l., vorgeannt . . . . .	31.000 EUR	31.000 EUR	3.100.000 Manager-Aktien
2) Partners Group Management II, S.à r.l., vorgeannt . . . . .	1.000 EUR	1.000 EUR	1 Stammaktie
3) Partners Group Finance EUR IC Limited, vorgeannt . . . . .	1.000 EUR	1.000 EUR	1 Stammaktie
Total . . . . .	<u>33.000 EUR</u>	<u>33.000 EUR</u>	

Der Nachweis der Einzahlung wurde dem amtierenden Notar erbracht.



### Übergangsvorschriften

1. Das erste Rechnungslegungsjahr der Gesellschaft beginnt am Tag ihrer Gründung und endet am 31. Dezember 2011.
2. Die erste Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft wird 2012 abgehalten werden.

### Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26, 26-3 und 26-5 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind und bescheinigt dies ausdrücklich.

### Gründungsversammlung der Aktionäre

Die oben genannten Personen, stellvertretend für das gesamte gezeichnete Kapital und sich als gültig versammelt erachtend, sind umgehend dazu übergegangen, eine Aktionärsversammlung abzuhalten.

I. Zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer ist ernannt:

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, RCS Luxembourg B 65.477.

Das Mandat endet am Tag der Jahreshauptversammlung in 2012.

II. Der Gesellschaftssitz wird auf 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, festgelegt.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Wunsch der oben erschienenen Person die vorliegende Urkunde in Englisch abgefasst worden ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Wunsch derselben erschienenen Person soll, im Falle eines Abweichens des englischen und deutschen Textes, die englische Version maßgebend sein.

Worüber vorliegende Urkunde, in Luxemburg an dem zu Beginn dieses Dokumentes aufgeführten Tag, ausgestellt wurde.

Die Urkunde wurde der erschienenen Person vorgelesen, die dem Notar mit Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, die erschienene Person unterzeichnete zusammen mit uns, dem Notar, die vorliegende Original-Urkunde.

Gezeichnet: S. NUMMELA und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 12 janvier 2011. Relation: LAC/2010/2029. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, zum Zwecke der Hinterlegung beim Gesellschafts- und Handelsregister erteilt.

Luxemburg, den 2. Februar 2011.

Référence de publication: 2011019108/856.

(110022530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 février 2011.

### Sunflower Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 18.892.

### DISSOLUTION

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

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

### A COMPARU:

ARIFIDA INC., ayant son siège social au Capital Plaza Building, 15<sup>th</sup> Floor, Paseo Roberto Motta, Costa del Este, P.O. Box 0816-02984, Panama, République de Panama, ici représentée par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui substituée

La prédite procuration, signée "ne varietur" par la mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

a) Que la société anonyme "SUNFLOWER HOLDING S.A.", (ci-après la "Société"), avec siège social à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 18.892 a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 27 novembre 1981, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 40 du 26 février 1982.

b) Que le capital social de la Société est fixé à un montant cent mille US Dollars (100.000,- USD), représenté par dix mille (10.000) actions d'une valeur nominale de dix US Dollars (10,- USD) chacune, entièrement libérées.

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

d) Que l'activité de la Société ayant cessé, la comparante prononce la dissolution anticipée de la Société avec effet immédiat et sa mise en liquidation.

e) Que la comparante, en tant qu'actionnaire unique, se désigne comme liquidateur de la Société.

f) Que la partie comparante déclare fixer à tout de suite la deuxième et la troisième assemblée conformément à l'article 151 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et les tenir immédiatement l'une après l'autre.

g) Qu'en sa capacité de liquidateur de la société, elle requiert le notaire instrumentant d'acter qu'elle déclare avoir réglé tout le passif de la Société ou l'avoir dûment provisionné et avoir transféré tous les actifs à son profit, y compris la filiale de la Société détenue à 95 %, à savoir la société de droit italien «SGA SOCIETA GENERALE ABBIGLIAMENTO Srl», établie et ayant son siège social au Via Toscana 15, I-41012 Capri, Italie.

h) Que la comparante est investie de tous les éléments actifs de la Société et répondra personnellement de tout le passif social et de tous les engagements de la Société même inconnus à ce jour.

i) Que les déclarations du liquidateur ont fait l'objet d'une vérification, suivant rapport en annexe, conformément à la loi, par Monsieur Marco RIES, réviseur d'entreprises, avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons- Malades à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, désigné "commissaire-vérificateur" par l'actionnaire unique de la Société.

j) Que la partie comparante approuve les comptes de liquidation au 9 décembre 2010 et donne décharge pleine et entière au commissaire-vérificateur, concernant toute responsabilité ultérieure.

k) Que la comparante, constituée en troisième assemblée, prononce la clôture de la liquidation et constate que la Société a définitivement cessé d'exister.

l) Que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

m) Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des actions et du titre au porteur de la Société.

n) Que les livres et documents de la Société, dissoute, seront conservés pendant cinq ans au moins à l'ancien siège social au 231, Val des Bons-Malades à L-2121 Luxembourg-Kirchberg.

#### Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à la somme de 950,- EUR et la partie comparante, en tant qu'actionnaire unique, s'y engage personnellement.

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

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

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 6 janvier 2011. Relation GRE/2011/116. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 14 février 2011.

Référence de publication: 2011023204/62.

(110027210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

#### **Encore Plus Lux Co Metzanine II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 126.700,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 131.606.

#### EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste d'administrateur de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039665/14.

(110044627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

**Encore Plus LuxCo Boétie I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 189.300,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 139.227.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste d'administrateur de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039666/14.

(110044447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Encore Plus Properties I S.à.r.l, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 368.800,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 111.159.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste d'administrateur de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039667/14.

(110044446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

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

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 131.708.

—  
*Extrait des résolutions prises le conseil d'administration en date du 22 octobre 2010*

Il est décidé d'accepter la démission datée du 22 octobre 2010 de Monsieur Fabio NANI, administrateur de catégorie Z, avec effet immédiat et de ne pas procéder à son remplacement.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 18 mars 2011.

Référence de publication: 2011039708/12.

(110044576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 15.872.

—  
RECTIFICATIF

Référence dépôt faisant l'objet du rectificatif: L110032448 déposé le 23/02/2011.

Le Bilan au 30.06.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011039736/12.

(110044141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Prestige Fenêtres S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5460 Trintange, 15, rue des Vignes.

R.C.S. Luxembourg B 158.816.

—  
STATUTS

L'an deux mil onze, le premier février.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom METZLER, notaire de résidence à Luxembourg.

ONT COMPARU:

1.- Monsieur Antonio VIEIRA LOPES, salarié, né à Luxembourg, le 16 février 1977, demeurant à L-5460 Trintange, 15, rue des Vignes;

2.- Monsieur Didier BRUCKER, salarié, né à Thionville (France), le 9 octobre 1965, demeurant à F-57310 Guenange, 5, rue du Château.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils déclarent constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de "PRESTIGE FENETRES S.à r.l."

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Trintange.

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale des associés.

**Art. 3.** La société a pour objet la fourniture et la pose de menuiserie

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

**Art. 4.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 5.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société pour finir le trente et un décembre deux mil onze.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (EUR 125.-) chacune.

Ces parts sociales ont été souscrites comme suit:

1.- par Monsieur Antonio VIEIRA LOPES, salarié, né à Luxembourg, le 16 février 1977, demeurant à L-5460 Trintange, 15, rue des Vignes, cinquante parts sociales, . . . . .	50
2.- par Monsieur Didier BRUCKER, salarié, né à Thionville (France), le 9 octobre 1965, demeurant à F-57310 Guenange, 5, rue du Château, cinquante parts sociales, . . . . .	50
Total: cent parts sociales, . . . . .	100

Ces parts sociales ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

**Art. 7.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle dans l'actif social et dans les bénéfices.

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

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués par décision des associés.

A moins que les associés n'en décident autrement, le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société en toutes circonstances.

**Art. 10.** Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement à celles-ci, ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction ou la faillite de l'un des associés n'entraîneront pas la dissolution de la société. Les héritiers de l'associé prédécédé n'auront pas le droit de faire apposer des scellés sur les biens et valeurs de la société. Pour faire valoir leurs droits, ils devront se tenir aux valeurs constatées dans le dernier bilan social.

**Art. 12.** Chaque année, le 31 décembre, il sera dressé un inventaire de l'actif et du passif de la société. Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements, sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5,00 %) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales;
- le solde restera à la libre disposition des associés.

**Art. 13.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés.

**Art. 14.** Lorsque la société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les mêmes pouvoirs que ceux attribués à l'assemblée des associés dans la société à responsabilité limitée.

Les décisions de l'associé unique prises dans ce cadre sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit. De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

**Art. 15.** Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présents statuts, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais*

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à mille euros (EUR 1.000.-).

#### *Déclaration*

Les associés déclarent, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être les bénéficiaires réels de la société faisant l'objet des présentes et certifient que les fonds/biens/droits ayant servi à la libération du capital social n'ont pas provenu d'activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou d'actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme), respectivement que la société ne se livre pas à des activités ci-dessus émarginées.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et, à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est à L-5460 Trintange, 15, rue des Vignes.
- Est nommé gérant technique pour une durée indéterminée, Monsieur Antonio VIEIRA LOPES, préqualifié.
- Est nommé gérant administratif pour une durée indéterminée, Monsieur Didier BRUCKER, préqualifié.
- La Société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes du gérant technique et du gérant administratif de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Antonio VIEIRA LOPES, Didier BRUCKER, Tom METZLER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 2 février 2011. Relation: LAC/2011/5426. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): Francis Sandt.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 11 février 2011.

T. METZLER.

Référence de publication: 2011022838/89.

(110026969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2011.

### **Le 32 Immo Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2543 Luxembourg, 32, Dernier Sol.

R.C.S. Luxembourg B 130.166.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 15 mars 2011 à Luxembourg*

L'assemblée, après en avoir délibéré, aborde son ordre du jour et prend les résolutions suivantes:

#### *Première Résolution*

Monsieur Mostafa AKDIME est révoqué de son poste de gérant de la société.

#### *Deuxième Résolution*

Monsieur Abdelmajid AKDIME, né le 14 janvier 1950 à Agadir (Maroc), demeurant 27 rue Witten, F-57440 Algrange (France), est nommé au poste de gérant de la société.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 11 heures.

Luxembourg, le 15 Mars 2011.  
Pour avis sincère et conforme  
Pour la société  
Signature

Référence de publication: 2011040020/19.

(110043823) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 mars 2011.

---

**Encore Plus Properties III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 123.420.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste d'administrateur de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039668/14.

(110044628) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Encore Plus Real Estate Bad Cannstatt S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 7.208.200,00.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 116.651.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039669/14.

(110044444) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Bioblue Group S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 89.639.

—  
LIQUIDATION JUDICIAIRE

Par jugement n° L-7453/11 daté du 17 mars 2011 le tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale a prononcé et ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée par la loi du 31 mai 1999, la dissolution et la liquidation de la société suivante:

BIOBLUE GROUP S.A. No. RCS 89 639 dont le siège social à L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt, a été dénoncé en date du 26 septembre 2005;

et a nommé juge - commissaire Monsieur Jean-Paul MEYERS, premier juge au tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg et désigné comme liquidateur Me Yvette NGONO YAH, avocat à Luxembourg.

Le prédit jugement ordonne aux créanciers de faire au greffe du tribunal de commerce de Luxembourg la déclaration du montant de leurs créances avant 7 avril 2011.

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

Luxembourg, le 17 mars 2011.

Pour extrait conforme  
Y. NGONO Yah  
Le liquidateur

Référence de publication: 2011040700/21.

(110045254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mars 2011.

---

**Engcap Lux MCD 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 128.119.

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

Signature.

Référence de publication: 2011039670/10.

(110044767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**EP Anjou 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 273.650,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 124.123.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039686/14.

(110044750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Engcap Lux MCD 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 128.087.

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

Signature.

Référence de publication: 2011039671/10.

(110044768) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Engcap Lux QAIQ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 132.322.

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

Signature.

Référence de publication: 2011039672/10.

(110044774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Energia Ré S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 49.809.

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.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2011039683/10.

(110044220) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Entreprise Frédéric Gallo et Fils, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7597 Reckange (Mersch), 7, Op der Weschheck.

R.C.S. Luxembourg B 32.597.

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

Mersch, le 18 mars 2011.

Pour *ENTREPRISE FREDERIC GALLO ET FILS, S.à r.l.*

Arend & Partners S.à r.l., Mersch

Signature

Référence de publication: 2011039685/13.

(110044779) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

**Four and Partners S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 117.509.

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

Extrait sincère et conforme

FOUR AND PARTNERS S.A.

Référence de publication: 2011039706/11.

(110044518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

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

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 157.865.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

Vitruvian I Luxembourg S.à r.l. (the "Company"), a société à responsabilité limitée having its registered office at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, and registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 138.092, represented by Me Patrick Santer, maître en droit, professionally residing in Luxembourg pursuant to a proxy dated 6 January, 2011 (such proxy to be registered together with the present deed)

being the sole shareholder and holding all the twelve thousand five hundred (12,500) shares in issue in Webgame S.à r.l. (the "Company"), a société à responsabilité limitée having its registered office at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, in the process of being registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg and incorporated on 22<sup>nd</sup> December 2010 by deed of the undersigned notary, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

The appearing party declared and requested the notary to record as follows:

(A) The sole shareholder holds all shares in issue in the Company so that decisions can validly be taken on all items of the agenda.

(B) The items on which resolutions are to be passed are as follows (such items being interrelated):

1. Reclassification of the twelve thousand five hundred (12,500) shares of the Company into (i) ten thousand (10,000) WG(Cap) shares and (ii) two thousand five hundred (2,500) B(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior shares (collectively the "WG(Inc) Shares"), consequential amendment of article 5 of the articles of incorporation of the Company and insertion of a new article 5bis in the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

" **Art. 5. Share capital.** The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (€ 12,500) divided into (i) ten thousand (10,000) WG(Cap) shares and (ii) two thousand five hundred (2,500) WG(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior shares (collectively the "WG(Inc) Shares"), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each.



The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association.

Any available share premium shall be distributable.”

**“ Art. 5bis. Entitlement of WG(Cap) Shares and WG(Inc) Shares.**

5bis.1. Subject to Article 5bis.2., on any distribution, including on a redemption of loan notes that may be issued to the Company, on a capital reduction, a payment of dividend or a payment of liquidation surplus:

(i) the WG(Cap) Shares shall only be entitled to the amount representing chargeable gains in relation to the investment of the Company in OB Topco Limited and/or subsidiaries of OB Topco Limited (the “Chargeable Gains”), less any costs and taxes to the extent they relate to Capital Gains;

(ii) the WG(Inc) Shares shall be entitled to any amount other than Chargeable Gains received by the Company, less any costs and taxes relating thereto.

5bis.2. The WG(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5bis.1.

(ii) if the WG(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full.”

Thereupon the sole shareholder has passed the following resolutions:

*Sole resolution*

It is resolved to reclassify the twelve thousand five hundred (12,500) shares of the Company into (i) ten thousand (10,000) WG(Cap) shares and (ii) two thousand five hundred (2,500) WG(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior shares (collectively the “WG(Inc) Shares”).

As a consequence of the above, it is resolved to amend article 5 of the articles of incorporation of the Company and to insert a new article 5bis in the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

**“ Art. 5. Share capital.** The issued share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (€ 12,500) divided into (i) ten thousand (10,000) WG(Cap) shares and (ii) two thousand five hundred (2,500) WG(Inc) shares, themselves divided into one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior shares (collectively the “WG(Inc) Shares”), with a nominal value of one euro (€ 1.00) each. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of association.

Any available share premium shall be distributable.”

**“ Art. 5bis. Entitlement of WG(Cap) Shares and WG(Inc) Shares.**

5bis.1. Subject to Article 5bis.2., on any distribution, including on a redemption of loan notes that may be issued to the Company, on a capital reduction, a payment of dividend or a payment of liquidation surplus:

(i) the WG(Cap) Shares shall only be entitled to the amount representing chargeable gains in relation to the investment of the Company in OB Topco Limited and/or subsidiaries of OB Topco Limited (the “Chargeable Gains”), less any costs and taxes to the extent they relate to Capital Gains;

(ii) the WG(Inc) Shares shall be entitled to any amount other than Chargeable Gains received by the Company, less any costs and taxes relating thereto.

5bis.2. The WG(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5bis.1.

(ii) if the WG(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full.”

There being no further business on the agenda the meeting was closed.

*Expenses*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase at the fixed rate registration tax perception, have been estimated at about one thousand two hundred Euros.

Whereof, done in Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the parties hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same parties, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall prevail.

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

L’an deux mille onze, le sixième jour du mois de janvier.

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

A comparu:

Vitruvian I Luxembourg S.à r.l. (la «Société») une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro

B 138.092, représentée par Me Patrick Santer, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration en date du 6 janvier 2011 (laquelle procuration sera enregistrée avec le présent acte),

étant l'associé unique et détenant l'ensemble des douze mille cinq cents (12.500) parts sociales émises dans Webgame S.à r.l. (la «Société») une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, en cours d'enregistrement au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, constituée le 22 décembre 2010 par acte du notaire soussigné, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Les parties comparantes ont déclaré et demandé au notaire soussigné d'arrêter comme suit:

(A) L'associé unique détient l'ensemble des parts sociales émises par la Société de telle sorte que les décisions peuvent valablement être prises sur tous les points figurant à l'ordre du jour,

(B) Les points sur lesquels des résolutions doivent être prises sont les suivants (les points étant reliés entre eux):

1. reclassification des douze mille cinq cents parts sociales de la Société en (i) dix mille (10.000) parts sociales WG (Cap) et (ii) deux mille cinq cents (2.500) parts sociales B(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)junior (collectivement les «Parts Sociales WG(Inc)»), modification conséquente de l'article 5 des statuts de la Société et insertion d'un nouvel article 5bis dans les statuts de la Société de la manière suivante:

« **Art. 5. Capital Social.** Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (€ 12.500) divisé en (i) dix mille (10.000) parts sociales WG(Cap) et (ii) deux mille cinq cents (2.500) parts sociales WG(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales WG(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€ 1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.»

« **Art. 5bis. Droits de Parts Sociales WG(Cap) et des Parts Sociales WG(Inc).**

5bis.1. Sous réserve de l'article 5bis.2., lors d'une distribution, y compris lors d'un rachat de certificats de créance qui peuvent être émis à la Société, lors d'une réduction de capital, d'un paiement de dividende ou d'un paiement d'un boni de liquidation:

(i) les Parts Sociales WG(Cap) seront seulement en droit de recevoir le montant représentant des gains taxables en relation avec l'investissement de la Société dans OB Topco Limited et/ou les filiales de OB Topco Limited (les «Gains Taxables»), déduction faite de toute dépense et impôts à condition qu'ils se rapportent aux Gains Taxables;

(ii) les Parts Sociales WG(Inc) seront en droit de recevoir tout montant autre que les Gains Taxables reçus par la Société, déduction faite de tout dépense et impôt s'y rattachant.

5bis.2. Les Parts Sociales WG(Inc)junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5bis.1.(ii) que si les Parts Sociales WG(Inc)senior ont été rachetées en annulées en entier.»

Sur ce l'associé unique a pris les résolutions suivantes:

#### *Résolution unique*

Il est décidé de reclassifier les douze mille cinq cents parts sociales de la Société en (i) dix mille (10.000) parts sociales WG(Cap) et (ii) deux mille cinq cents (2.500) parts sociales WG(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)junior (collectivement les «Parts Sociales WG(Inc)»).

Partant il est décidé de modifier l'article 5 des statuts de la Société et d'insérer un nouvel article 5bis dans les statuts de la Société de la manière suivante:

« **Art. 5. Capital Social.** Le capital social émis de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (€ 12.500) divisé en (i) dix mille (10.000) parts sociales WG(Cap) et (ii) deux mille cinq cents (2.500) parts sociales WG(Inc), elles-mêmes divisées en mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales WG(Inc)junior (ensemble, les «Parts Sociales WG(Inc)»), d'une valeur nominale d'un euro (€ 1,00) chacune. Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution des associés adoptés de la manière requise pour la modification des présents statuts.

Toute prime d'émission disponible sera distribuable.»

« **Art. 5bis. Droits de Parts Sociales WG(Cap) et des Parts Sociales WG(Inc).**

5bis.1. Sous réserve de l'article 5bis.2., lors d'une distribution, y compris lors d'un rachat de certificats de créance qui peuvent être émis à la Société, lors d'une réduction de capital, d'un paiement de dividende ou d'un paiement d'un boni de liquidation:

(i) les Parts Sociales WG(Cap) seront seulement en droit de recevoir le montant représentant des gains taxables en relation avec l'investissement de la Société dans OB Topco Limited et/ou les filiales de OB Topco Limited (les «Gains Taxables»), déduction faite de toute dépense et impôts à condition qu'ils se rapportent aux Gains Taxables;

(ii) les Parts Sociales WG(Inc) seront en droit de recevoir tout montant autre que les Gains Taxables reçus par la Société, déduction faite de tout dépense et impôt s'y rattachant.

5bis.2. Les Parts Sociales WG(Inc) junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5bis.1.(ii) que si les Parts Sociales WG(Inc) senior ont été rachetées en annulées en entier.»

Tous les points à l'ordre du jour étant épuisés, la séance est levée.

#### Dépenses

Les dépenses, frais, rémunération ou charges, quelle que soit leur forme, seront payés par la Société ou qui lui seront imputés en rapport avec son augmentation du capital social au taux fixe d'enregistrement de la perception fiscale sont estimés à mille deux cents euros.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate qu'à la requête des parties comparantes, cet acte a été rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française; à la demande des mêmes parties comparantes la version anglaise fera foi en cas de divergence entre les textes français et anglais.

Signé: P. SANTER, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 janvier 2011. Relation: LAC/2011/1639. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur ff (signé): Conny SCHUMACHER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande

Luxembourg, le 18 janvier 2011.

Référence de publication: 2011020485/159.

(110024183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 février 2011.

**Finacap S.A., Société Anonyme Soparfi,  
(anc. Finacap Holding S.A.).**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 9.516.

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

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding FINACAP HOLDING S.A., avec siège social à L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 9.516

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Marc Elter, alors notaire de résidence à Junglinster, en date du 2 avril 1971, publié au mémorial C numéro 113 du 11 août 1971,

dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu aux termes d'un acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 17 février 2000, publié au Mémorial C numéro 377 du 25 mai 2000.

La séance est ouverte à 11.30 heures sous la présidence de Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, demeurant à Differdange.

Madame la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Sophie HENRYON, employée privée, demeurant à Herserange (France).

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Mademoiselle Claudia ROUCKERT, employée privée, demeurant à Rodange.

Monsieur le Président expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille deux cent cinquante (1.250) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires présents ou représentés, restera annexée au présent procès-verbal avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Madame la présidente signale que le capital était de un million deux cent cinquante mille francs (LUF 1.250.000.-), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) ACTIONS d'une valeur nominale de mille francs (LUF1.000.-) chacune.

que ce capital a été converti en trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (€ 30.986,69), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) ACTIONS sans désignation de valeur nominale, ainsi qu'il appert d'un procès-verbal d'une assemblée générale sous seing privé tenue en date du 30 mars 2000, publié au Mémorial C numéro 105 du 12 février 2001.

2.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1) Transformation de la société anonyme holding en société anonyme de participations financières; suppression dans les Statuts de toute référence à la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding, à compter de ce jour;

2) Modification de la raison sociale en FINACAP S.A.

Modification afférente de l'article 1, alinéa 1 des statuts;

3) Changement du libellé de l'objet social (article 2 des statuts) pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement. La société pourra également et accessoirement acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger»;

4) Divers.

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de transformer la société anonyme holding en société anonyme de participations financières, à compter de ce jour.

Toute référence dans les statuts à la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding est supprimée.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier la raison sociale de la société en FINACAP S.A., de sorte que le premier alinéa de l'article premier (1<sup>er</sup>) des statuts a dorénavant la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>. 1<sup>er</sup> alinéa.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de FINACAP S.A.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de changer l'objet social de la société, de sorte que l'article deux (2) des statuts a dorénavant la teneur suivante:

**Art. 2.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également et accessoirement acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Conde, Henryon, Rouckert, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 10 janvier 2011. Relation: EAC/2011/520. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011023049/87.

(110027448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

**EP Courcelles 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 82.450,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 127.468.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039687/14.

(110044746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

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

**Capital social: USD 20.000.000,00.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 155.498.

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

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

There appeared:

Invus L.P., a limited partnership incorporated under the laws of Bermuda, having its registered office at Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda,

duly represented by Mrs. Audrey Le Pit, private employee, residing in Hettange-Grande (France),

by virtue of a proxy given under private seal.

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

The appearing party has requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole current shareholder of INZIL S.à r.l., a société à responsabilité limitée, having its registered office at 40 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, incorporated by deed of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, in replacement of the undersigned notary, on September 13, 2010, published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" number 2299 on 27 October 2010 and which articles of the Company have been modified for the last time on 23 September 2010 under deed received by Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" number 2482 on 17 November 2010.

Such appearing party, in the capacity of which it acts, has passed the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to increase the capital of the Company by 19,000,000 USD (nineteen million US dollars) to bring it from its current amount of 1,000,000 USD (one million US dollars) to 20,000,000 USD (twenty million US 20.000.000,- USD dollars) by creation and issuance of 19,000,000 (nineteen million) new shares without nominal value.

*Subscription – Payment*

The sole shareholder, prenamed, declares to subscribe to the 19,000,000 (nineteen million) new shares and pay them up in full by way of a contribution in cash in an amount of 19,000,000 USD (nineteen million US dollars).

The proof of this payment has been duly given to the undersigned notary.

*Second resolution*

The sole shareholder resolves to change the first paragraph of Article 5 of the articles of the Company to reflect the change of capital as follows:

"The Company's capital is set at 20,000,000 USD (twenty million US dollars) represented by 20,000,000 (twenty million) shares without nominal value."

*Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at about EUR 5,700.-

### Declaration

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

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

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

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

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

Par devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg,

#### A COMPARU:

Invus L.P., une société immatriculée sous le droit de l'Etat des Bermudes dont le siège social est sis Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermudes,

dûment représentée par Madame Audrey Le Pit, employée privée, employée privée, demeurant à Hettange-Grande (France),

agissant en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, demeureront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est le seul associé actuel de la société "INZIL S.à r.l.", société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 40 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, en remplacement du notaire instrumentant, en date du 13 septembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2299 du 27 octobre 2010 et modifié pour la dernière fois le 23 septembre 2010 suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2482 du 17 novembre 2010.

La partie comparante, agissant en cette qualité, a pris les résolutions suivantes:

#### Première résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital de la Société à concurrence de 19.000.000 USD (dix-neuf millions de US dollars) pour le porter de son montant actuel de 1.000.000 USD (un million de US dollar) à 20.000.000 USD (vingt millions US dollars) par la création et l'émission de 19.000.000 (dix-neuf millions) de parts sociales sans désignation de valeur nominale.

#### Souscription et Libération

L'associé unique, prénommé, déclare souscrire aux 19.000.000 (dix-neuf millions) de nouvelles parts sociales et déclare les libérer entièrement par un apport en numéraire de 19.000.000 USD (dix-neuf millions de US dollars)

La preuve du paiement de 19.000.000 USD (dix-neuf millions de US dollars) a été rapportée au notaire soussigné.

#### Seconde résolution

L'associé unique décide de modifier le premier paragraphe de l'Article 5 des statuts de la société afin de refléter l'augmentation de capital:

«Le capital social est fixé à 20.000.000 USD (vingt millions de US dollars) représenté par 20.000.000 (vingt millions) de parts sociales sans désignation de valeur nominale.»

#### Estimation des frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ EUR 5.700.-

### Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: A. LE PIT et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 31 décembre 2010. Relation: LAC/2010/60233. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 10 février 2011.

Référence de publication: 2011023087/96.

(110027897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

**Frostbite III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.885.

—  
STATUTES

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

Before Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette.

THERE APPEARED:

Frostbite II S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated under the laws of Luxembourg by a deed of the undersigned notary on December 14, 2010, not yet registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies, having its registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

represented by Matthias PONS, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a proxy given on December 14, 2010.

Which proxy shall be signed ne varietur by the attorney of the above named person and the undersigned notary and shall remain annexed to the present deed for purposes of registration.

The above named party, represented as mentioned above, has declared its intention to constitute by the present deed a limited liability company, société à responsabilité limitée, and to draw up its articles of association as follows:

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

**Art. 1.** There is hereby established a limited liability company (hereafter the "Company"), société à responsabilité limitée, which will be governed by the laws in effect and especially by those of August 10, 1915 referring to commercial companies as amended from time to time, September 18, 1933 on limited liability companies, as amended and December 28, 1992 on single member limited liability companies (hereafter the "Law") as well as by the present articles (hereafter the "Articles").

**Art. 2.** The name of the Company is "Frostbite III S.à r.l.".

**Art. 3.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. It can be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of its participants deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

**Art. 4.** The Company shall have as its business purpose the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, the possession, the administration, the development and the management of its portfolio.

The Company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprise and may render any assistance by way of loans, guarantees, the granting of securities over assets or otherwise to subsidiaries, affiliated companies or any company belonging to the same group of companies.

The Company may (i) borrow in any kind and form and privately issue bonds, notes, securities, debentures, certificates and debt instruments of any kind, and (ii) enter into any guarantee, pledge or any other form of security upon all or part of its assets (present or future) for the performance of any agreements or obligations of the Company and of any of its subsidiaries, affiliated companies or any company belonging to the same group of companies.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, commercial and industrial operation whether related to real estate assets or otherwise, which it may deem useful for the accomplishment and development of its purpose.

**Art. 5.** The Company is established for an unlimited term.

**Art. 6.** The bankruptcy, insolvency or the failure of one of the participants will not put an end to the Company.

## **Title II. - Capital - Parts**

**Art. 7.** The capital of the Company is fixed at twelve thousand and five hundred euro (EUR.- 12,500) divided into twelve thousand and five hundred (12,500) parts of one euro (EUR.- 1 ) each.

**Art. 8.** The sole participant can freely transfer parts, as long as there is only one participant.

In case there is more than one participant, parts are freely transferable among participants. Transfer of parts inter vivos to non-participants may only be made with the prior approval given in general meeting of participants representing at least three quarters (3/4) of the issued share capital.

For all other matters, reference is being made to Articles 189 and 190 of the Law.

**Art. 9.** The heirs, representatives or entitled persons of a participant and creditors of a participant cannot, under any circumstances, request the affixing of seals on the assets and documents of the Company, nor become involved in any way in its administration.

In order to exercise their rights they have to refer to the financial statements and to the decisions of the general meetings.

## **Title III. - Management**

**Art. 10.** The Company is managed by one or more managers. If several managers are appointed they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be participants. The manager(s) may be revoked ad nutum.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers is invested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for the accomplishment of the corporate purpose of the Company, except those expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of participants.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers is authorised to proceed to the payment of interim dividends subject to the condition that interim accounts shall be drawn-up showing that the funds available for distribution are sufficient.

Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant will be handled in the name of the Company by the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers represented by the manager delegated for this purpose.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

Meetings of the board of managers shall be held in Luxembourg. The board of managers may only deliberate or act validly if at least a majority of its members is present either in person or by proxy. The resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the votes of the managers present either in person or by proxy.

In case of urgency, written resolutions signed by all members of the board of managers will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or similar communication. In addition, any member of the board of managers who participates in the proceedings of a meeting of the board of managers by means of a communication device (including a telephone), which allows all the other members of the board of managers present at such meeting (whether in person or by proxy or by means of such type of communications device) to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present at such meeting and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting. If a resolution is taken by way of conference call, the resolution shall be considered to have been taken in Luxembourg if the call is initiated from Luxembourg.

## **Title IV. - General meeting of participants**

**Art. 11.** The sole participant, or participants shall exercise all the powers vested with the general meeting of the participants under section XII of the Law.

All decisions exceeding the powers of the manager or in case of plurality of managers, the board of managers shall be taken by the sole participant or participants. Any such decisions shall be in writing and shall be recorded in minutes, kept in a special register.

In case there is more than one participant, decisions of participants shall be taken in a general meeting or by written consultation at the instigation of the management. Resolutions shall be validly adopted, in general meeting or by way of circular resolutions, by vote of participants representing more than fifty per cent (50%) of the capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the participants owning at least three quarters (3/4) of the Company's issued share capital, subject to the provisions of the Law.

General meetings of participants shall be held in Luxembourg. Any participant may, by a written proxy, authorize any other person, who need not be a participant, to represent him at a general meeting of participants and to vote in his name and stead.



Articles 86 through 94-8 of the Law shall not be applicable to the Company provided the applicable law under the issuing documents of debt instruments is not Luxembourg law.

### **Title V. - Financial year - Profits - Reserves**

**Art. 12.** The financial year of the Company starts on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> of December of each year.

**Art. 13.** Each year on the 31<sup>st</sup> of December an inventory of the assets and the liabilities of the Company as well as a balance sheet and a profit and loss account shall be drawn up.

The revenues of the Company, deduction made of the general expenses and the charges, the depreciations, the provisions and taxes constitute the net profit.

Five per cent (5%) of this net profit shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory as soon as the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched. The balance is at the disposal of the general meeting of participants.

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

**Art. 14.** In case of dissolution of the Company the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be participants, designated by the meeting of participants at the majority defined by Article 142 of the Law. The liquidator(s) shall be invested with the broadest powers for the realization of the assets and payment of the liabilities.

The surplus after payment of all charges, debts, expenses which are a result of liquidation, will be used to reimburse the contribution made by the participants on the parts of the Company.

The final surplus will be distributed to the participants in proportion to their respective shareholding.

### **Title VII. - Varia**

**Art. 15.** All matters not mentioned in the present Articles shall be determined in accordance with the Law.

#### *Transitional provision*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the 31<sup>st</sup> of December 2011.

#### *Subscription*

The Articles having thus been established, the appearing party declares to subscribe to the entire capital as follows:  
 Frostbite II S.à r.l., prenamed, twelve thousand and five hundred parts, . . . . . 12,500 parts  
 TOTAL: twelve thousand and five hundred parts, . . . . . 12,500 parts

The parts have been fully paid up by a contribution in cash of twelve thousand and five hundred euro (EUR.-12.500).

The amount of twelve thousand and five hundred euro (EUR.-12.500) is at the disposal of the Company.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of its organization, are estimated at approximately one thousand one hundred euro (€ 1,100.-).

#### *Extraordinary general meeting*

After the Articles have thus been drawn up, the above named participant has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting. Having first verified that it was regularly constituted, it passed the following resolutions:

- 1) The registered office of the Company is fixed at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;
- 2) Have been elected managers (gérants) of the Company for an undetermined term:
  - a) Karl Heinz Horrer, director, born on August 19, 1966 in Munich, Germany, with professional address at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;
  - b) Michael Newton, director, born on January 4, 1976 in Guernsey, with professional address at Isabelle Chambers, Route Isabelle, GY1 3RA, Guernsey;
  - c) Brian McMahon, director, born on November 4, 1968 in Dublin, Ireland, with professional address at 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg;
  - d) Andreas Demmel, director, born on April 11, 1969 in Munich, Germany, with professional address at 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg; and
  - e) Eola Änggård Runsten, director, born on September 11, 1965 in Danderyd, Sweden with professional address at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

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

WHEREOF, the present deed was drawn up in Esch/Alzette, on the date mentioned at the beginning of this document.

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

### **Follows the french version**

L'an deux mille dix, le quatorze décembre.

Pardevant Maître Francis KESSELLER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

#### **A COMPARU:**

Frostbite II S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée sous les lois de Luxembourg suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 14 décembre 2010, non encore immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, ayant son siège social au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

représentée par Matthias PONS, avocat, résidant au Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 14 décembre 2010.

Laquelle procuration sera signée "ne varietur" par le mandataire de la comparante et le notaire soussigné, et restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, ès-qualité qu'elle agit, a déclaré vouloir constituer par le présent acte une société à responsabilité limitée et en arrêter les statuts comme suit:

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

**Art. 1<sup>er</sup>** . Il est formé par le présent acte une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société») qui sera régie par les lois actuellement en vigueur, notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée, par celle du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée telle que modifiée, et par celle du 28 décembre 1992 sur les sociétés à responsabilité limitée unipersonnelles (ci-après la «Loi»), ainsi que par les présents statuts. (ci-après les «Statuts»).

**Art. 2.** La dénomination de la Société est "Frostbite III S.à r.l."

**Art. 3.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Le siège social peut être transféré en toute autre localité à l'intérieur du Grand-Duché de Luxembourg par décision des associés délibérant de la manière prévue pour les modifications aux Statuts.

Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties, l'octroi de sûretés sur des actifs ou de toute autre manière à des sociétés filiales, des sociétés affiliées ou toute société appartenant au même groupe de sociétés.

La Société peut (i) emprunter sous toutes les formes et émettre à titre privé des obligations, billets, titres, créances, certificats et des instruments de dettes de toutes espèces, et (ii) conclure toute garantie, gage, ou toute autre forme de sûretés sur tout ou une partie de ses actifs (présents ou futurs) pour la réalisation de tous contrats ou obligations de la Société et d'une de ses filiales, des sociétés affiliées ou de toute société appartenant au même groupe de sociétés.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, commerciales et industrielles relatives à des biens immobiliers ou autres qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** La faillite, la banqueroute ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

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

**Art. 7.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500.- EUR) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'un euro (1.- EUR) chacune.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles par l'unique associé, aussi longtemps qu'il y a uniquement un seul associé.

S'il y a plus d'un associé, les parts sont librement cessibles entre les associés. Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément préalable donné en assemblée générale par des associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social émis.

Pour le surplus, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

**Art. 9.** Les héritiers et représentants ou ayants droit d'un associé et créanciers d'un associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et papiers de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

### **Titre III. - Administration**

**Art. 10.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocable(s) ad nutum.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, dispose des pouvoirs les plus étendus afin d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux qui sont expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance est autorisé à procéder aux paiements d'acomptes sur dividendes sous réserve que les comptes intermédiaires soient dressés montrant que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants.

Tout litige dans lequel la Société apparaît comme demandeur ou comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance représenté par un gérant délégué à cet effet.

La Société sera engagée par la signature de son gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut sous-déléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Les réunions du conseil de gérance auront lieu au Luxembourg. Le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente en personne ou par procuration. Les résolutions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des votes des gérants présents ou représentés.

En cas d'urgence, les résolutions écrites signées par l'ensemble des membres du conseil de gérance seront valablement passées et effectives comme si passées lors d'une assemblée dûment convenue et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou plusieurs exemplaires d'une résolution identique et peuvent être prouvées par lettre, fax ou communication similaire. De plus, tout membre qui participe aux débats d'une réunion du conseil de gérance aux moyens d'un appareil de communication (notamment par téléphone), qui permet à tous les membres présent à cette réunion (que ce soit en personne ou par procuration ou tout autre appareil de communication) d'entendre et d'être entendu par les autres membres à tout moment, sera supposé être présent à cette réunion et sera comptabilisé pour le calcul du quorum et sera autorisé à voter sur les questions à l'ordre du jour de cette réunion. Si une résolution est prise par voie de conférence téléphonique, la résolution sera considérée comme ayant été prise au Luxembourg si l'appel provient initialement du Luxembourg.

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

**Art. 11.** L'associé unique exercera tous les pouvoirs incombant à l'assemblée générale des associés, en vertu de la section XII de la Loi.

Toutes les décisions excédant les pouvoirs du conseil de gérance sont prises par l'associé unique. Les décisions de l'associé unique sont écrites et consignées dans des procès-verbaux conservés dans un registre spécial.

S'il y a plus d'un associé, les décisions des associés seront prises en assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Les résolutions seront valablement adoptées, en assemblée générale ou par la voie de résolutions circulaires, par vote d'associés représentant plus de cinquante pourcent (50%) du capital social émis.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

L'assemblée générale des associés aura lieu au Luxembourg. Tout associé peut, par procuration écrite, autoriser toute autre personne, associée ou non, à le représenter lors d'une assemblée générale des associés et à voter en son nom.

Les articles 86 à 94-8 de la Loi ne sont pas applicables à la Société à condition que le droit applicable d'après les documents d'émission des instruments de dette ne soit pas le droit luxembourgeois.

### **Titre V. - Année sociale - Profits - Réserves**

**Art. 12.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 13.** Chaque année au 31 décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

Les produits de la Société, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements, provisions et taxes, constituent le bénéfice net.

Sur ce bénéfice net, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire, dès que le fonds de réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais doit toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve est entamé. Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des associés.

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

**Art. 14.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, à désigner par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la Loi. Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Le surplus après paiement de toutes les charges, dettes et dépenses résultant de la liquidation, servent au remboursement des apports faits par les associés sur les parts de la Société.

Le surplus final sera distribué aux associés en proportion de leur participation respective dans la Société.

#### **Titre VII. - Varia**

**Art. 15.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions des lois afférentes.

##### *Disposition transitoire*

La première année sociale commencera au jour de la constitution de la Société et prendra fin le 31 décembre 2011.

##### *Souscription*

Les Statuts ayant été établis, la partie présente déclare vouloir souscrire la totalité du capital de la manière suivante:  
 Frostbite II S.à r.l., prénommée, douze mille cinq cents parts . . . . . 12.500 parts sociales  
 TOTAL: douze mille cinq cents parts . . . . . 12.500 parts sociales

Les parts ont été entièrement libérées par un apport en espèces de douze mille cinq cents euros (12.500.- EUR).

Le montant de douze mille cinq cents euros (12.500.-EUR) est par conséquent à la disposition de la Société.

##### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille cent euros (€ 1.100,-).

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Après que les Statuts aient été rédigés, l'associé prénommé a immédiatement tenu une assemblée générale extraordinaire. Après avoir vérifié si elle a été régulièrement constituée, il a pris les résolutions suivantes:

- 1) Le siège social de la Société est fixé au 23, rue Aldringen L-1118 Luxembourg.
- 2) Ont été nommés gérant de la Société pour une durée indéterminée:
  - a) Karl Heinz Horrer, administrateur, né le 19 août 1966, à Munich, Allemagne, avec adresse professionnelle au 23, rue Aldringen L-1118 Luxembourg;
  - b) Michael Newton, administrateur, né le 4 janvier 1976, à Guernesey, avec adresse professionnelle à Isabelle Chambers, Route Isabelle, GY1 3RA, Guernesey;
  - c) Brian McMahon, administrateur, né le 4 novembre 1968, à Dublin, Irlande, avec adresse professionnelle au 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg;
  - d) Andréas Demmel, administrateur, né le 11 avril 1969, à Munich, Allemagne, avec adresse professionnelle au 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg; et
  - e) Eola Änggård Runsten, administrateur, née le 11 septembre 1965, à Danderyd, Suède avec adresse professionnelle au 23, rue Aldringen L-1118 Luxembourg.

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

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

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

Signé: Pons, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 21 décembre 2010. Relation: EAC/2010/16298. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011023553/309.

(110028767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

---

**EP Fossé S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 2.285.275,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 132.849.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039688/14.

(110044630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**EP Galileo France 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 99.100,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 132.850.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 14 Mars 2011.

Référence de publication: 2011039689/14.

(110044748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Viva Gestions Hôtelières S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.602.

—  
DISSOLUTION

L'an deux mille dix.

Le vingt-sept décembre.

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

A comparu:

La société anonyme MAGIC HOLDING S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg numéro B 81284,

ici représentée par Mademoiselle Sophie ERK, employée privée, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle comparante, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme VIVA GESTIONS HOTELIERES S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg numéro B 74602, a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 février 2000, publié au Mémorial C numéro 431 du 17 juin 2000 et dont le statuts ont été modifiés:

suitant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 8 mars 2001, publié au Mémorial C numéro 920 du 25 octobre 2001;

suitant acte sous seing privé en date du 27 octobre 2001, publié au Mémorial C numéro 411 du 14 mars 2002;

suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 16 août 2007, publié au Mémorial C numéro 2183 du 3 octobre 2007;
- en date du 6 août 2008, publié au Mémorial C numéro 2160 du 5 septembre 2008.

II.- Que le capital social de la société anonyme VIVA GESTIONS HOTELIERES S.A., prédésignée, s'élève actuellement à trois cent mille euros (300.000,- EUR), représenté par trois cent mille (300.000) actions avec une valeur nominale de un euro (1,- EUR) chacune, entièrement libérées.

III.- Que la comparante est devenue successivement propriétaire de toutes les actions de la susdite société VIVA GESTIONS HOTELIERES S.A..

IV.- Que l'activité de la société VIVA GESTIONS HOTELIERES S.A. ayant cessé et que la comparante prononce la dissolution anticipée de la prédite société avec effet immédiat et sa mise en liquidation.

V.- Que la comparante, en tant qu'actionnaire unique, se désigne comme liquidateur de la société.

VI.- Qu'en cette qualité, elle requiert le notaire instrumentant d'acter qu'elle déclare avoir réglé tout le passif de la société dissoute et avoir transféré tous les actifs à son profit.

VII.- Que la comparante est investie de tous les éléments actifs de la société et répondra personnellement de tout le passif social et de tous les engagements de la société même inconnus à ce jour.

VIII.- Que partant, la liquidation de la société anonyme VIVA GESTIONS HOTELIERES S.A. est à considérer comme faite et clôturée.

IX.- Que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

X.- Qu'il y a lieu de procéder à l'annulation des actions.

XI.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au moins à l'ancien siège social de la société dissoute.

#### *Frais*

Tous les frais et honoraires résultant du présent acte, évalués à huit cent cinquante euros, sont à charge de la société dissoute.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire, connue du notaire par nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Sophie ERK, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 janvier 2011. Relation GRE/2011/72. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 14 février 2011.

Référence de publication: 2011023237/59.

(110027316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2011.

#### **SAC Norimberga S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 88.798.

L'an deux mille dix, le trente décembre.

par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg,  
s'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SAC NORIMBERGA S.A., ayant son siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 88.798, constituée suivant acte notarié en date du 9 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1508 du 18 octobre 2002, (ci-après «la Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés plusieurs fois et en dernier lieu suivant acte notarié en date du 30 décembre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1093 du 6 juin 2006 dont un rectificatif a été publié en date du 27 juillet 2006 et un rectificatif en date du 26 juin 2007.

L'assemblée est ouverte à 12.45 heures sous la présidence de Madame Michela Klemke, employée privée, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Caroline Wolff, employée privée, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Roberto Manciocchi, employé privée, 50, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

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

1. Mise en liquidation de la Société.
2. Nomination du liquidateur, Monsieur Pierre SCHILL.

II. - Que les actionnaires représentés, le mandataire des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le mandataire des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "ne varietur" par les comparants.

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

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

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée générale décide la dissolution anticipée de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour conformément aux articles 141 à 151 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée générale décide de nommer comme liquidateur de la Société Monsieur Pierre SCHILL, licencié en sciences économiques, né le 10 août 1957 à Grevenmacher, avec adresse professionnelle à L-1528 Luxembourg, 18A, boulevard de la Foire.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office, renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé d'établir un inventaire et peut se référer aux comptes de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. KLEMKE, C. WOLFF, R. MANCIOCCHI et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 janvier 2011. LAC/2011 / 1162. Reçu douze euros €12,-

Le Receveur ff. (signé): SCHUMACHER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 8 février 2011.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2011022847/63.

(110026948) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 février 2011.

**EP Kleber 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 82.475,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 127.499.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.  
Référence de publication: 2011039690/14.

(110044747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**EP Latitude 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 158.975,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 131.522.

—  
*Written resolutions of the sole shareholder of the company*

Il résulte des résolutions de l'associé unique de la Société en date du 2 Mars 2011 que la société Aviva Investors Properties Europe S.A. ayant son siège au 34, Avenue de La Liberté, L-1930, Luxembourg, enregistrée au R.C.S Luxembourg sous le numéro B140875, a été nommée au poste de gérante de la Société avec effet au 2 Mars 2011.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 14 Mars 2011.  
Référence de publication: 2011039691/14.

(110044749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**PHD Overseas Limited, Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 26.025.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 9 mars 2011:*

- Cristina Fileno, avec adresse professionnelle au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet au 9 mars 2011.

- Kai Hennen, né le 27 mai 1975 à Cochem, Allemagne, avec adresse professionnelle au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, a été nommé administrateur avec effet au 9 mars 2011 et jusqu'à la prochaine assemblée générale statutaire qui se tiendra en 2016.

Luxembourg, le 18 mars 2011.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011039834/17.

(110044689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Intesa Sanpaolo House Immo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 12, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 154.021.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2010 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.

Intesa Sanpaolo House Immo S.A.

Société Anonyme

Signatures

Référence de publication: 2011039753/12.

(110044028) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Intesa Sanpaolo Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 8, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 62.762.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2010 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.



Intesa Sanpaolo Real Estate S.A.  
Société Anonyme  
Signatures

Référence de publication: 2011039744/12.

(110044030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

## **SYNEOLA Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3504 Dudelange, 58, rue Pierre Krier.

R.C.S. Luxembourg B 158.727.

### — STATUTS

L'an deux mille onze, le vingt-sept janvier;

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

ONT COMPARU:

1. Monsieur Nico ROLLINGER, industriel, demeurant à L-8126 Bridel, 2, rue Guillaume Stolz;
2. Monsieur Nico BIEVER, artisan, demeurant à L-5695 Emerange, 11, rue de l'Eglise;
3. Monsieur Alain WILDANGER, employé privé, demeurant à L-5880 Hesperange, 8, Ceinture um Schlass;
4. Monsieur Joseph HESS, ingénieur, demeurant à CH-2022 Bevaix, 17, Chemin des vignes perdues;
5. Madame Myriam MULLER, indépendante, demeurant à CH-2022 Bevaix, 17, Chemin des vignes perdues.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux par les présentes et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

#### **I. Nom, Durée, Objet, Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes, par les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de "SYNEOLA Luxembourg S.A." (la "Société"), laquelle sera régie par les présents statuts (les "Statuts") ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la "Loi").

**Art. 2.** La durée de la Société est illimitée.

**Art. 3.** La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la fabrication industrielle et le pré-assemblage d'éoliennes, y inclus toutes opérations commerciales et prestations de services connexes ou accessoires. Elle peut en outre commercialiser et valoriser tous produits et systèmes d'énergies renouvelables en synergie avec les éoliennes. Les sociétés exploitent un bureau d'ingénieur conseil dans la recherche et le développement d'énergies renouvelables.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

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

La Société peut s'intéresser par toutes voies de droit dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui serait de nature à favoriser le développement de son entreprise. Cette énumération est énonciative et non limitative et doit être interprétée dans son acception la plus large.

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

**Art. 4.** Le siège social est établi à Dudelange (Grand-Duché de Luxembourg).

Le siège social de la Société pourra être transféré à tout autre endroit dans la commune du siège social par une simple décision du conseil d'administration.

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

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée des actionnaires.

## II. Capital social - Actions

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trois cent mille euros (300.000,-EUR), représenté par mille huit cent (1.800) actions de la catégorie A d'une valeur nominale de trente euros (30,-EUR) chacune et huit mille deux cents (8.200) actions de la catégorie B d'une valeur nominale de trente euros (30,-EUR) chacune.

Les actions de ces deux catégories ont le même droit de vote (une action, un vote) et les mêmes droits aux dividendes (chaque action reçoit le même dividende).

Ces catégories se distinguent sur le plan de leur représentation dans le conseil d'administration et sur le plan de leur traitement au moment d'une vente des actions.

La catégorie d'actions se définit par rapport aux propriétaires selon la répartition indiquée ci-dessous. Au cas où une action change de propriétaire, elle entre dans la catégorie d'actions dans laquelle le propriétaire est défini.

Les actionnaires de chaque catégorie peuvent céder entre eux les actions à un prix déterminé d'avance par l'assemblée générale. Chaque actionnaire d'une catégorie peut acquérir des actions dans la proportion de sa part dans cette catégorie; cette proportion se calcule sans tenir compte des actions à vendre. Si un ou plusieurs actionnaires d'une catégorie ne profitent pas de leur droit de préemption, celui-ci reviendra aux autres actionnaires de la même catégorie.

Si l'actionnaire cédant ne trouve pas preneur pour ses actions dans la catégorie qui est la sienne, il peut les céder au prix déterminé d'avance par l'assemblée générale, aux actionnaires de l'autre catégorie qui disposent d'un droit de préemption proportionnel au pourcentage détenu dans leur catégorie. Si un ou plusieurs actionnaires de cette autre catégorie ne profitent pas de ce droit de préemption, celui-ci reviendra aux autres actionnaires de la même catégorie.

Si l'actionnaire cédant ne trouve pas preneur pour ses actions dans l'autre catégorie, il pourra les céder à un prix librement négocié à un tiers.

Les actionnaires de la catégorie B ne peuvent céder tout ou partie de leurs actions à un tiers sous quelque forme que ce soit permettant à ce tiers de détenir directement ou indirectement la majorité des actions des Sociétés, que pour autant que ce tiers s'engage à acquérir, aux mêmes conditions, la totalité des actions appartenant aux actionnaires de la catégorie A. Les actionnaires de la catégorie A sont libres de vendre ou non leurs actions à ce tiers.

Toute transmission, cession ou autre opération portant sur les actions en contravention avec les dispositions des présents statuts est inopposable aux actionnaires et à la société.

La transmission des actions pour une cause qui concerne la vie privée d'un actionnaire (notamment divorce, donation, décès ou autres), est considérée comme transmission des actions à des tiers de sorte que les actionnaires restants peuvent exercer vis-à-vis du nouvel actionnaire leur droit de préemption tel que décrit ci-dessus.

Chaque actionnaire est autorisé à transférer ses actions à une société de capitaux, pour autant qu'il détienne la majorité des droits de vote dans cette société de capitaux et qu'au moment du transfert des actions, la société de capitaux s'engage à offrir le rachat de ses actions aux autres actionnaires au cas où l'actionnaire perd la majorité des droits de vote dans cette société de capitaux. Dans ce cas la vente des actions suit la procédure décrite ci-devant. L'actionnaire qui profite de ce droit de transférer les actions est tenu d'informer les autres actionnaires à chaque étape du processus.

Toute communication concernant la cession des actions doit être faite par lettre recommandée avec AR. Chaque actionnaire doit répondre dans les 15 jours de la réception de la lettre recommandée, le défaut de réponse vaut réponse négative. La date d'envoi de la lettre interrompt le délai.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des Statuts.

La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la Loi racheter ses propres actions.

**Art. 5bis. Capital autorisé.** Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de cent cinquante mille euros (EUR 150.000,-EUR) afin de le porter à quatre cent cinquante mille euros (EUR 450.000,-), par l'émission de cinq mille (5.000) actions de trente euros (EUR 30,-) chacune ayant les mêmes droits et privilèges que ceux attachés aux actions existantes.

Le conseil d'administration est autorisé et mandaté à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles en une ou en plusieurs fois et par tranches, selon le cas, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues dans les présents statuts en la présente résolution, à faire constater en la forme notariée les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi du 10 août 1915 et spécialement avec la condition que l'autorisation est valable jusqu'au 31 décembre 2013 inclus.

**Art. 6.** Les actions de la Société sont nominatives.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre, qui est effectuée par le conseil d'administration après vérification du respect des règles de cession.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. 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.

### III. Assemblées générales des actionnaires - Décisions de l'actionnaire unique

**Art. 7.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Lorsque la Société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un dixième au moins du capital social.

**Art. 8.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra le 15 du mois de mai à 9.00 heures au siège social de la Société ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

D'autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la Loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents Statuts.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou les Statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalables.

Les décisions prises lors de l'assemblée sont consignées dans un procès-verbal signé par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent. Si la Société compte un actionnaire unique, ses décisions sont également écrites dans un procès-verbal.

Tout actionnaire peut participer à une réunion de l'assemblée générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification.

Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

L'assemblée générale fixe notamment le prix des actions qui est à payer au cas où les actions sont vendues selon les prévisions des présents statuts entre associés.

L'assemblée ne peut que voter d'accepter ou de rejeter les prix proposés par le conseil d'administration; elle ne peut substituer à ce prix proposé un prix qui n'aurait pas été proposé par le conseil d'administration.

### IV. Conseil d'administration

**Art. 9.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de quatre membres au moins et toujours en nombre pair, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe la durée de leur mandat et leurs émoluments. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six (6) ans, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration est composé de deux administrateurs nommés sur proposition des actionnaires de la catégorie A et deux administrateurs nommés sur proposition des actionnaires de la catégorie B.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, l'administrateur de la même catégorie restant a le droit de pourvoir provisoirement à son remplacement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

**Art. 10.** Le conseil d'administration devra choisir en son sein un président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration; en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette assemblée ou réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces assemblées ou réunions.

Un avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification.

Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la Société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si les trois quart au moins des administrateurs sont présents ou représentés à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix, chaque administrateur, même le président, dispose d'une seule voix.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits, par courrier ou par courrier électronique ou par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer le cas échéant par courrier, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 11.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, ce dernier signera.

**Art. 12.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société.

Tous pouvoirs que la Loi ou ces Statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion sera, conformément à l'article 60 de la Loi, déléguée à deux administrateurs, dont un est désigné parmi les administrateurs proposés par les actionnaires de la catégorie A et l'autre est désigné parmi les administrateurs proposés par les actionnaires de la catégorie B.

Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au conseil l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale ordinaire des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

La Société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

Lorsque la Société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

**Art. 13.** La Société sera engagée par la signature collective de deux (2) administrateurs, dont un de la catégorie A et un de la catégorie B.

Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la Société sera engagée par sa seule signature.

## V. Surveillance de la société

**Art. 14.** Les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

## VI. Exercice social - Bilan

**Art. 15.** L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

**Art. 16.** Sur le bénéfice annuel net de la Société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces Statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la Loi.

## VII. Liquidation

**Art. 17.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

## VIII. Modification des statuts

**Art. 18.** Les Statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la Loi.

## IX. Dispositions finales - Loi Applicable

**Art. 19.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

**Art. 20.** Les actionnaires soumettent tout litige né au sujet de la validité, de l'interprétation ou de l'exécution des présents statuts à un arbitrage selon le règlement de la Chambre de Commerce de Luxembourg.

### *Dispositions transitoires*

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

### *Souscription - Libération*

Les Statuts ayant ainsi été arrêtés, les dix mille (10.000) actions ont été souscrites comme suit:

Actions de la catégorie A:

1. Monsieur Nico ROLLINGER, préqualifié, . . . . .	825 actions;
2. Monsieur Nico BIEVER, préqualifié, . . . . .	825 actions;
3. Monsieur Alain WILDANGER, préqualifié, . . . . .	150 actions;

Actions de la catégorie B:

1. Monsieur Joseph HESS, préqualifié, . . . . .	4.100 actions;
2. Madame Myriam MULLER, préqualifié, . . . . .	<u>4.100 actions;</u>
Total: . . . . .	10.000 actions.

Toutes ces actions ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que la somme de trois cent mille euros (300.000,-EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi de 1915, telle que modifiée, et en confirme expressément l'accomplissement.

### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants pré-mentionnés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires aux comptes à un (1).
2. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

*Administrateurs de la catégorie A:*

- a) Monsieur Nico BIEVER, préqualifié,

b) Monsieur Alain WILDANGER, préqualifié,

*Administrateurs de la catégorie B:*

c) Monsieur Joseph HESS, préqualifié,

d) Madame Myriam MULLER, préqualifiée,

3. Monsieur Serge ROLLINGER, ingénieur, né à Luxembourg, le 13 mai 1981, demeurant à L-7421 Cruchten, 30, rue des Chapelles, est nommé commissaire aux comptes de la Société.

4. Le siège social est établi à L-3504 Dudelange, 58, rue Pierre Krier.

5. Faisant usage de la faculté offerte par la disposition transitoire (3), l'assemblée nomme Messieurs Joseph HESS et Alain WILDANGER, préqualifiés, aux fonctions d'administrateurs-délégués, avec pouvoir d'engager valablement la Société pour les actes de la gestion quotidienne, sous leur signature conjointe.

La Société est engagée jusqu'à une valeur de 2.500,-€ par la signature d'un seul administrateur-délégué.

Monsieur Joseph HESS est nommé président du conseil d'administration.

6. Les mandats des administrateurs, des administrateurs-délégués et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2016.

#### *Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, est évalué approximativement à mille cinq cents euros.

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

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

Signé: N. ROLLINGER, N. BIEVER, A. WILDANGER, J. HESS, M. MULLER, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 février 2011. LAC/2011/5642. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 9 février 2011.

Référence de publication: 2011021310/292.

(110024840) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

#### **EURO MATR, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 132.249.

Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Signature.*

Référence de publication: 2011039696/10.

(110044379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

#### **Sculptor German Real Estate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 140.211.

L'associé, Sculptor Holdings S.à r.l., enregistré sous le numéro B 111786 auprès du Registre de Commerce du Luxembourg, et qui détient 500 parts sociales de la Société voit son siège transféré du

9, Parc d'Activité Syrdall,

L-5365 Münsbach,

au Luxembourg,

au

2, rue Joseph Hackin,

L- 1746

au Luxembourg.

à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2010.

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

Sculptor German Real Estate S.à r.l.  
Jacob Mudde  
Gérant

Référence de publication: 2011041729/22.

(110045885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2011.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 29.561.

—  
**AUFLÖSUNG**

Im Jahre zweitausendzehn, den einundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean SECKLER, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg).

**IST ERSCIENEN:**

Die Gesellschaft ORANGE GROVE DEVELOPMENT INC., mit Sitz in der Republik Panama, Panama City, Via Espana and Elvira Mendez Street, Delata Tower, 14. Stock,

hier vertreten durch Herrn Alain THILL, Privatbeamter, beruflich wohnhaft in L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg, aufgrund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift.

Welche Vollmacht, vom Bevollmächtigtem und dem amtierenden Notar "ne varietur" unterschrieben, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigebogen bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Komparentin, vertreten durch Herrn Nils BERGEN, vorbenannt, den amtierenden Notar ersucht Folgendes zu beurkunden:

1) Dass die Holding Aktiengesellschaft TRICOS S.A., H.G.R. Luxemburg Sektion B Nummer 29561, mit Sitz in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, gemäss Urkunde, aufgenommen durch Maître Georges d'HUART, Notar mit dem Amtssitz in Petingen, (Grossherzogtum Luxemburg) am 23. November 1988 gegründet wurde, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 84 am 3. April 1989, dass die Satzung letztmalig privatschriftlich am 4. Dezember 2001 abgeändert wurde und dass diese Abänderung auszugsweise im Mémorial C Nummer 802 vom 28. Mai 2002 veröffentlicht wurde.

2) Dass das Kapital der Holding Aktiengesellschaft TRICOS S.A., vorbenannt, zweihunderfünfzigtausend Euro (EUR 250.000,-) beträgt, aufgeteilt in zehntausend (10.000) Aktien mit einem Nennwert von jeweils fünfundzwanzig Euro (EUR 25,-).

3) Dass die Komparentin Eigentümerin aller Aktien der Gesellschaft ist.

4) Dass die Komparentin beschlossen hat, die Gesellschaft aufzulösen und zu liquidieren, weil dieselbe ihre Tätigkeit eingestellt hat.

5) Dass die alleinige Gesellschafterin sich selbst als Liquidator der Gesellschaft einsetzt, und in ihrer Funktion als Liquidator der Gesellschaft gänzliche Zeichnungsbefugnis für die Ausführung und Abgabe jeglicher Handlungen und aller Dokumente und zur Vornahme aller Deklarationen hat und alles nötige und zweckdienliche tun wird, um der vorliegenden Urkunde ihre Wirkung zu geben.

6) Dass die alleinige Gesellschafterin in ihrer Eigenschaft als Liquidator der Gesellschaft erklärt, dass sie sich unwiderruflich verpflichtet, die zur Zeit bekannten und unbekanntem unbezahlten Schulden der aufgelösten Gesellschaft zu begleichen.

7) Dass die alleinige Gesellschafterin erklärt, alle Aktiva der Gesellschaft und alle bestehenden Schulden der Gesellschaft gemäss Punkt 6) zu übernehmen.

8) Dass die Liquidation der Gesellschaft als entgeltlich abgeschlossen zu betrachten ist.

9) Dass den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Prüfungskommissar Entlastung für die Ausübung ihrer Mandate erteilt wird.

10) Dass die Bücher und Dokumente der Gesellschaft für die Dauer von fünf Jahren in L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, aufbewahrt werden.

*Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Lasten in welcher Form auch immer, welche die Gesellschaft auf Grund dieser Urkunde übernimmt, werden auf achthundertfünfzig Euro geschätzt.

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

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

Gezeichnet: Alain THILL, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher, le 30 décembre 2010. Relation GRE/2010/4816. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €  
Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

FÜR GLEICHLAUTENDE KOPIE

Junglinster, den 10. Februar 2011.

Référence de publication: 2011021338/56.

(110025193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

---

**Eutraco Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois.

R.C.S. Luxembourg B 55.693.

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

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

Référence de publication: 2011039697/10.

(110044325) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2011.

---

**Pentagon Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Shield Topco S.à r.l.).**

**Capital social: USD 17.279.916,63.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 153.017.

Il résulte des résolutions écrites des associés prises en date du 8 mars 2011 que:

Monsieur Peter Lammer a démissionné de son mandat de gérant souscripteur avec effet immédiat;

Monsieur Jan Hruska a démissionné de son mandat de gérant souscripteur avec effet immédiat;

Monsieur Andrew Guille a démissionné de son mandat de gérant Apax avec effet immédiat;

Madame Isabelle Probstel a démissionné de son mandat de gérant Apax avec effet immédiat;

Monsieur Alston Zecha, né le 30 septembre 1978, à Hong Kong (Hong Kong), ayant son adresse professionnelle au 33, Jermyn Street, Londres, SW1Y 6DN, Royaume-Uni, a été nommé gérant Apax avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Madame Isabelle Lentz, née le 22 juillet 1975, à Malmedy (Belgique), ayant son adresse professionnelle au 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, a été nommée gérant Apax avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 17 mars 2011.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011041209/23.

(110045125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mars 2011.

---

**Pandias Re AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 158.856.

*Auszug aus dem Protokoll der Vorstandssitzung vom 15. März 2011 in Luxemburg*

*Zu 1: Änderung des Gesellschaftssitzes*

Der Vorstand beschließt den Sitz der Gesellschaft zum 21. 03. 2011 zu verlegen. Die neue Adresse lautet:  
534, rue de Neudorf, L- 2220 Luxembourg

*Für die Gesellschaft PANDIAS RE AG*

*Aon Captive Services Group (Europe) S.A.*

*Unterschrift*

Référence de publication: 2011041208/14.

(110045501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mars 2011.

---