

# 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° 935

9 mai 2011

### SOMMAIRE

|   |              |  |              |
|---|--------------|--|--------------|
| <b>A.N. International 2 S.à.r.l.</b> .....    | <b>44875</b> | <b>Investec Global Strategy Fund</b> .....     | <b>44834</b> |
| <b>Beim Jacqui zu Helleng</b> .....           | <b>44873</b> | <b>LFP Opportunity</b> .....                   | <b>44848</b> |
| <b>Boaz S.A.</b> .....                        | <b>44835</b> | <b>Lombard Odier Funds</b> .....               | <b>44849</b> |
| <b>Chem-Dry Luxembourg S.A.</b> .....         | <b>44878</b> | <b>Metro International S.A.</b> .....          | <b>44835</b> |
| <b>Commercial Real Estate Loans SCA</b> ..... | <b>44853</b> | <b>Multis S.A.</b> .....                       | <b>44853</b> |
| <b>Compagnie Financière Ottomane S.A.</b> ... | <b>44845</b> | <b>Nordea Alternative Investment</b> .....     | <b>44858</b> |
| <b>Compagnie Financière Ottomane S.A.</b> ... | <b>44846</b> | <b>O.T.C. Trade S.à r.l.</b> .....             | <b>44856</b> |
| <b>CPS Invest Management</b> .....            | <b>44866</b> | <b>PE-Invest SICAV</b> .....                   | <b>44849</b> |
| <b>DWS Shift 2015</b> .....                   | <b>44857</b> | <b>Petercam Horizon L</b> .....                | <b>44843</b> |
| <b>DWS Shift 2015</b> .....                   | <b>44857</b> | <b>Petercam L Fund</b> .....                   | <b>44842</b> |
| <b>DWS Shift 2016</b> .....                   | <b>44858</b> | <b>Portland Capital (Luxembourg) Holdings</b>  |              |
| <b>DWS Shift 2016</b> .....                   | <b>44858</b> | <b>S.à r.l.</b> .....                          | <b>44879</b> |
| <b>DWS Shift 2017</b> .....                   | <b>44856</b> | <b>Prefa-Services S.à r.l.</b> .....           | <b>44878</b> |
| <b>DWS Shift 2017</b> .....                   | <b>44857</b> | <b>REYL (Lux) GLOBAL FUNDS</b> .....           | <b>44852</b> |
| <b>DWS Short Duration Emerging Markets</b>    |              | <b>Reyl (Lux) Tactical Allocations</b> .....   | <b>44852</b> |
| <b>FX</b> .....                               | <b>44858</b> | <b>Société de Projets Internationaux Engi-</b> |              |
| <b>DWS Short Duration Emerging Markets</b>    |              | <b>neering, Communication and Environ-</b>     |              |
| <b>FX</b> .....                               | <b>44859</b> | <b>ment S.A.</b> .....                         | <b>44876</b> |
| <b>EDM International</b> .....                | <b>44841</b> | <b>Subsea 7 S.A.</b> .....                     | <b>44838</b> |
| <b>FIT Fund</b> .....                         | <b>44847</b> | <b>SX Registry S.A.</b> .....                  | <b>44859</b> |
| <b>funitas Fonds</b> .....                    | <b>44852</b> | <b>UBS (Lux) Bond Sicav</b> .....              | <b>44839</b> |
| <b>Goudsmit &amp; Tang Management Company</b> |              | <b>UBS (Lux) Equity Sicav</b> .....            | <b>44843</b> |
| <b>S.à r.l.</b> .....                         | <b>44880</b> | <b>UBS (Lux) Sicav 2</b> .....                 | <b>44845</b> |
| <b>Helikos SE</b> .....                       | <b>44841</b> | <b>UBS (Lux) Strategy Xtra Sicav</b> .....     | <b>44847</b> |
| <b>Horto Services S.à r.l.</b> .....          | <b>44878</b> | <b>Valbonne I</b> .....                        | <b>44875</b> |

**Investec Global Strategy Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.420.

Notice is hereby given that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company will be held at its registered office, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, on 27 May 2011 at 3.00 pm (CET) before a notary for the purpose of considering and, if thought fit, passing resolutions with effect as of 1 July 2011 in relation to the following agenda items:

*Agenda:*

1. Amendments to Article 1 of the Articles of Incorporation.
2. Amendments to Article 5.3 of the Articles of Incorporation.
3. Amendments to Article 11.2.1.8 of the Articles of Incorporation.
4. Amendments to Article 11.2.1.10 of the Articles of Incorporation.
5. Amendments to Article 18 of the Articles of Incorporation.
6. Amendments to Article 25.1 of the Articles of Incorporation.
7. Amendments to Article 25.2 of the Articles of Incorporation.
8. Amendments to Article 25.5 of the Articles of Incorporation.
9. Amendments to Article 25.4 of the Articles of Incorporation.
10. Addition of an Article 25.6 to the Articles of Incorporation.
11. Miscellaneous.

If this meeting cannot adopt the resolutions on the basis that there is not a quorum of shareholders of the Company in person or by proxy, a second Extraordinary General Meeting will be convened to take place at the registered office of the Company, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, on 1 July 2011 at 3.00 pm (CET).

*By order of the Board*

Investec Global Strategy Fund

*Secretary*

**Note**

(1) A shareholder entitled to attend and vote at the above meeting is entitled to appoint one or more proxies to attend and, on a poll, to vote instead of him. The proxy need not be a shareholder in the Company. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or a notarially certified copy of such power of attorney, in order to be valid, must be deposited at the registered office of the Company by 3.00 pm (CET) on 25 May 2011.

Please be advised that only shareholders of record by 3.00 pm (CET) on 25 May 2011 may be entitled to vote at this meeting.

(2) A form of proxy for use at the above meeting, which will remain valid for any adjournment thereof as well as for a reconvened Extraordinary General Meeting in case the quorum requirements are not met, can be obtained at the registered office of the Company or downloaded from:

Hong Kong investors

[www.investecfunds.com.hk/english/news](http://www.investecfunds.com.hk/english/news)

Taiwan investors

[www.investecfunds.com.tw](http://www.investecfunds.com.tw)

All other investors

[www.investecassetmanagement.com/GSFinfo](http://www.investecassetmanagement.com/GSFinfo)

(3) The quorum necessary for the above meeting shall be shareholders present or represented by proxy holding 50% of the issued capital of the Company.

(4) If a quorum is not present within half an hour after the time appointed for the commencement of the meeting, it will be reconvened at 3.00 pm (CET) on 1 July 2011 and will be held at the registered office of the Company, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Shareholders will be notified of such reconvened meeting. There are no quorum requirements for such reconvened meeting.

(5) Once passed by the requisite majority of two thirds of the votes cast, the resolutions will be binding on all shareholders, irrespective of how or whether they voted.

Référence de publication: 2011060639/250/54.

---

**Boaz S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 62.228.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 27 mai 2011 à 10.00 heures au siège social de la Société.

*Ordre du jour:*

1. Décision de donner procuration à M. Roberto Sala pour représenter BOAZ S.A. à l'assemblée de la société NSA Italia Srl pour décider:
  - a) Approbation du bilan clos au 31.12.2010 et des documents y relatifs,
  - b) Divers.
2. Décision de donner procuration à M. Roberto Sala pour représenter BOAZ S.A. à l'assemblée de la société Lepta Srl en liquidation pour décider:
  - a) Approbation du bilan clos au 31.12.2010 et des documents y relatifs,
  - b) définition de l'occupation des bureaux de la société Lepta Srl en liquidation par la société NSA Italia Srl,
  - c) Divers.

*Le Conseil d'administration.*

Référence de publication: 2011059870/20.

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

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 73.790.

Convening notice is hereby given to the shareholders of Metro to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Metro's shareholders (the "AGM") that will be held on 26 May 2011 at 10.00 a.m. CET at 7, avenue J.P. Pescatore, L-2324 Luxembourg, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Appointment of Chairman of the AGM.
2. Presentation of the reports of the board of directors of Metro and of the external auditor of Metro on (i) the annual accounts of Metro for the financial year ended 31 December 2010 and (ii) the consolidated annual accounts for the financial year ended 31 December 2010.
3. Approval of the annual accounts and the consolidated accounts of Metro for the financial year ended 31 December 2010.
4. Allocation of the results as of 31 December 2010.
5. Discharge of the liability of the members of the board of directors of Metro for, and in connection with, the financial year ended 31 December 2010.
6. Appointment of the members of the board of directors of Metro.
7. Appointment of the external auditor of Metro.
8. Determination of the directors' fees.
9. Approval of the procedure for the Nomination Committee of Metro.
10. Approval of Guidelines on Remuneration for Senior Executives.
11. Approval of a long term incentive plan for executive management of Metro (the "LTIP").
12. Miscellaneous.

**INFORMATION**

**APPOINTMENT OF CHAIRMAN OF THE MEETING (AGM item 1)**

The Nomination Committee proposes that the attorney at law (avocat à la Cour), Jean-Michel Schmit, be appointed Chairman of the AGM.

**ALLOCATION OF THE RESULTS AS OF 31 DECEMBER 2010 (AGM item 4)**

The board of directors of Metro acknowledges that the profit and loss account for the period starting 1 January, 2010 and ending 31 December, 2010 shows a loss of EUR 18,270,000 and decides to propose to the AGM the allocation of such results to the losses brought forward account.

**APPOINTMENT OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF METRO (AGM item 6)**

The Nomination Committee proposes that, until the close of the annual general meeting to be held in 2012 (the "2012 AGM"), the number of directors of Metro will continue to be eight directors. The Nomination Committee proposes to

re-appoint Mrs. Mia Brunell Livfors, Mr. Didier Breton, Mr. Nigel Cooper, Mrs. Michelle Guthrie, Mr. Erik Mitteregger, Mr. Mario Queiroz, Mrs. Cristina Stenbeck, and Mr. Patrick Stähle as directors of Metro, all such directors to be appointed for a term ending at the 2012 AGM.

The Nomination Committee further proposes that Mrs. Mia Brunell Livfors be re-appointed as the Chairman of the board of directors of Metro, and that a Remuneration Committee and an Audit Committee are appointed at a board meeting following the AGM.

#### APPOINTMENT OF THE EXTERNAL AUDITOR OF METRO (AGM item 7)

As recommended by the Audit Committee, the Nomination Committee proposes that PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg, be re-appointed as external auditor for a term ending at the 2012 AGM. The remuneration of the auditor shall be paid in accordance with an approved bill, which specifies time, persons who worked and tasks performed.

#### DETERMINATION OF DIRECTORS' FEES (AGM item 8)

At the annual general meeting in 2009 (the "2009 AGM"), it was decided that 50% of the directors' fees (excluding remuneration for the work in committees) would be paid in the form of restricted shares of Metro. As the restricted shares have never been issued, it is now proposed that the amounts that were to be paid to the directors of Metro in the form of restricted shares during the period from the 2009 AGM to the annual general meeting in 2010 be paid to the directors of Metro that served during the said period immediately following the AGM in the form of cash instead of shares. The total amount of EUR 130,000 will thus be split as follows: the Chairman of the board of directors of Metro during the said period fees in an amount of EUR 32,500; each of the ordinary directors of the board of directors of Metro during the said period fees in an amount of EUR 16,250.

The Nomination Committee proposes that the AGM resolves that the fees for the members of the board of directors of Metro (including remuneration for the work in the committees of the board of directors Metro) for the period until the end of the 2012 AGM be a total of EUR 357,500 and with such amount to be split as follows: the Chairman of the board of directors of Metro fees in an amount of EUR 75,000 and the other seven directors of Metro fees in an amount of EUR 35,000 for each; and remuneration for the work in committees of the board of directors of Metro shall be a total of EUR 37,500. For the work of the Audit Committee, fees of EUR 28,000 will be split as follows: EUR 16,000 for the Chairman of the Audit Committee and EUR 6,000 for each of the other two Audit Committee members. For work of the Remuneration Committee, fees of EUR 9,500 will be split as follows: EUR 4,500 for the Chairman of the Remuneration Committee and EUR 2,500 for each of the other two Remuneration Committee members.

#### APPROVAL OF THE PROCEDURE FOR THE NOMINATION COMMITTEE (AGM item 9)

The Nomination Committee proposes that the AGM approves the following procedure for preparation of the appointment of the board of directors and auditor. The work of preparing a proposal on the directors of the board and auditor, and their remuneration, as well as the proposal on the Chairman of the 2012 AGM, shall be performed by a Nomination Committee. The Nomination Committee will be formed during October 2011 in consultation with the largest shareholders of Metro as per 30 September 2011. The Nomination Committee will consist of at least three members representing the largest shareholders of Metro. The Nomination Committee is appointed for a term of office commencing at the time of the announcement of the third quarter report in 2011 and ending when a new Nomination Committee is formed. The majority of the members of the Committee may not be directors of the board of directors or employed by Metro. If a member of the Committee resigns before the work is concluded, a replacement member may be appointed after consultation with the largest shareholders of the Metro. However, unless there are special circumstances, there shall not be changes in the composition of the Nomination Committee if there are only marginal changes in the number of votes, or if a change occurs less than three months prior to the 2012 AGM. Cristina Stenbeck will be a member of the Committee and will also act as its convenor. The members of the Committee will appoint the Committee Chairman at their first meeting. The Nomination Committee shall have the right to upon request receive personnel resources such as secretarial services from Metro, and to charge Metro with costs for recruitment consultants if deemed necessary.

The above proposals of the Nomination Committee are supported by shareholders representing more than 50% of the votes in Metro including among others Investment AB Kinnevik, Swedbank Robur funds, and The Fourth Swedish National Pension Fund.

#### APPROVAL OF GUIDELINES ON REMUNERATION FOR SENIOR EXECUTIVES (AGM item 10)

The board of directors of Metro proposes the following guidelines for determining remuneration for Senior Executives, to be approved by the AGM.

The objectives of the remuneration guidelines are to offer competitive remuneration packages to attract, motivate, and retain key employees, within the context of the international peer group. The aim is to create an incentive for the management to execute the strategic plan and deliver excellent operating results, and moreover, to align management's incentives with the interests of the shareholders. The proposed guidelines concern senior executives including the CEO and members of the Executive Management Committee ("Senior Executives"). At present Metro has six Senior Executives.

Remuneration to the Senior Executives should consist of a combination of an annual base salary, a variable salary, pension, long-term incentive programmes and other customary benefits. These components shall create a well balanced remuneration which reflects individual performance and which offers a competitive remuneration package adjusted to conditions on the market.

The annual base salary is revised yearly and based on the executive's competence and area of responsibility.

The variable salary shall be based on the performance in relation to established objectives. The objectives are connected to Metro's result and mainly the individual performance. The variable salary can amount to a maximum of 90% of the annual base salary.

Other benefits shall only constitute of a limited amount in relation to the total remuneration and shall correspond to local practice.

The Senior Executives are offered premium based pension plans. The Senior Executives shall be entitled to pension commitments based on those that are customary in the country in which they are employed. Pension commitments will be secured through premiums paid to insurance companies.

The period of notice of termination of employment shall be a maximum of 12 months in the event of termination by the executive. In the event of notice of termination of employment being served by Metro, there is entitlement to salary during a notice period of a maximum of 18 months. Salary during the notice period is calculated against salary received from a potential new employment.

In special circumstances, the board of directors of Metro may deviate from the above guidelines. In such a case the board of directors of Metro is obligated to give account for the reason for the deviation on the following AGM.

#### APPROVAL OF THE LTIP (AGM item 11)

The board of the directors of Metro proposes that the AGM resolves to adopt the LTIP.

Pursuant to the LTIP, eligible executives to the LTIP will be invited to invest a percentage of their base salary in voting Class A shares and non-voting Class B shares of Metro at market price on NASDAQ OMX Stockholm ("Investment Shares") in order to participate in the LTIP. For each share acquired the participants will be granted one share right (the "Share Right"). Subject to certain performance criteria the Share Rights will entitle to a certain number of Metro shares. These shares will be issued in voting Class A shares and non-voting Class B shares of Metro in a proportion of 50/50 ("Matching Shares").

The LTIP is proposed to include a total of 11 selected executives of Metro (including the CEO, the CFO, EVPs, and MDs.) The participants will be divided into three tiers:

- Tier 1 consists of the CEO
- Tier 2 consists of the CFO and four (4) other senior executives (EVP or MDs)
- Tier 3 consists of five (5) senior executives (EVPs or MDs)

The participants are as a maximum offered to allocate such a number of Investment Shares to the LTIP which have an aggregate purchase price of 3% (Tier 3), 5% (Tier 2) or 7% (Tier 1) of their respective annual base salary for 2010. However, with respect to this limitation on how many Metro shares that each participant may allocate to the LTIP and treat as Investment Shares, each acquired Metro share shall as a floor level, for purposes of the LTIP, be considered to have had a purchase price of SEK 0.90 no matter of the actual purchase price.

Vesting of Share Rights is dependent upon fulfilment of certain financial performance criteria during the financial years 2011 - 2013, which relates to (i) the total shareholder return ("TSR") of the Metro Class B share, and (ii) the earnings before interest and tax ("EBIT") margin as an average during the financial years 2011, 2012 and 2013.

If the TSR of the Metro Class B share, measured as from 1 January 2011 up to and including 31 December 2013 exceeds 0%, each Share Right shall entitle the participant to one Matching Share. In addition, if the average EBIT margin during the financial years 2011, 2012 and 2013 amounts to or exceeds 10% (stretch target), the maximum EBIT allotment shall occur. Maximum EBIT allotment entails that, per each Investment Share, Tier 1 is allotted five Matching Shares, Tier 2 is allotted four Matching Shares and Tier 3 is allotted three Matching Shares. If the average EBIT margin during the financial years 2011, 2012 and 2013 falls below 6% (entry level), no EBIT allotment will occur. If the entry level of 6% is reached but not exceeded, a 20% EBIT allotment shall be made (i.e. every five Share Rights will entitle to one Matching Share). If the average EBIT margin during the financial years 2011, 2012 and 2013 should be lower than 10%, but exceed 6%, a linear interpolation shall be applied between those levels.

Allotment of Matching Shares under the LTIP shall be made once audited results are available for the financial year 2013, tentatively in April 2014 in connection with the release of the annual report for 2013. The time period that runs from the date the incentive plan agreement is entered into, and which ends upon allotment, is referred to as the vesting period ("Vesting Period").

In addition to the financial performance conditions, for the Share Rights to vest (i) the participant must remain employed within the Metro group during the Vesting Period, and (ii) the participant must have continuously held all his/her Investment Shares during the Vesting Period.

In total, the LTIP comprises a maximum of 1,214,500 Investment Shares, which can involve allotment of a maximum of 6,703,575 Matching Shares. The maximum number of Metro shares which are included in the LTIP is thus 6,703,575. Based on the number of shares in Metro currently outstanding, the dilution impact on the total share capital and voting powers of Metro will as a maximum be 1.27%. The cost for the LTIP as defined under IFRS 2 divided by Metro's market capitalization is 1.0% at a share price of SEK 1.08 (closing price as of 20 April 2011 for Metro Class B share). On a fully diluted basis, assuming that all outstanding warrants in Metro are exercised, and the previously approved LTIP reaches

full allotment, the maximum dilution impact on the total voting powers and the share capital will be 0.21% and 0.36%, respectively.

The objective of the proposed LTIP is to retain and motivate selected key individuals within the organization. The objective is furthermore to achieve an increased alignment between the eligible executives and the shareholders of Metro, and to promote an increased personal shareholding amongst the eligible executives.

The LTIP proposal has been prepared by the Remuneration Committee, on behalf of the Board of Directors of the Company, in consultation with external advisors.

For the avoidance of doubt, shares shall be issued in a manner such that there is at no point in time more Class B shares than Class A shares in the share capital of Metro.

Furthermore the board of the directors of Metro asks the AGM to authorize and empower the board of directors of Metro, with full power of substitution, in the name and on behalf of the Metro, to execute, deliver any agreements, notification letters, notices, certificates or documents necessary to implement this resolution and any amendments thereto and to execute any subsequent documents, certificates, notices, letters of notification, requests or other communications to be given by Metro in relation to the LTIP.

The complete proposal by the board of directors of Metro for the LTIP is available on Metro's website, [www.metro.lu/investors/annual\\_general\\_meeting](http://www.metro.lu/investors/annual_general_meeting).

#### QUORUM AND MAJORITY

The share capital of Metro is composed of 264,483,532 Class A voting shares and 263,525,699 Class B non-voting shares. No specific quorum is required for the indication of the valid deliberation or acknowledgement of the AGM. The resolutions will be validly adopted at a simple majority of the votes cast by the Class A shareholders.

#### OTHER INFORMATION

Participation in the AGM is reserved for shareholders who file their intention to attend the AGM by mail and/or return of a duly completed power of attorney form to the following address: Metro International S.A., 2-4, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Tel: +352 - 27 751 350, Fax: + 352 - 27 751 312, so that it shall be received not later than 23 May 2011, 5.00 p.m. CET. Power of attorney forms for the AGM are available at the same address and on Metro's website, [www.metro.lu](http://www.metro.lu).

Holders of Swedish Depository Receipts (SDRs) wishing to attend the AGM or to be represented at the AGM via power of attorney must give notice to, as well as request a power of attorney form from Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie"), with address: SE-103 71 Stockholm, Sweden, and visiting address: Mäster Samuelsgatan 20 6 tr, SE-111 44 Stockholm, Sweden, Tel: +46 - 8 696 15 57, Fax: +46 8 696 18 90, or download it on Metro's website, [www.metro.lu](http://www.metro.lu). Holders of SDRs wanting to be represented at the AGM have to send the power of attorney duly completed to Carnegie at the same address, so that it shall be received not later than 23 May 2011, 5.00 p.m. CET.

Those holders of SDRs having registered their SDRs in the name of a nominee must temporarily register the SDRs in their own name in the records maintained by Euroclear Sweden AB, in order to exercise their shareholders' rights at the AGM. Such registration must be completed no later than 19 May 2011, 5.00 p.m. CET.

Any person who, pretending to be the owner of shares and/or SDRs which do not belong to it/him/her, participates in any vote in a general meeting of shareholders of Metro is punishable by a fine of EUR 500 to 25,000. As a consequence of the foregoing, any person who wishes to attend to the AGM by returning a proxy as above mentioned must not transfer its/his/her shares and/or SDRs between 19 May 2011 and the date of the AGM.

Luxembourg, on 9 May 2011.

METRO INTERNATIONAL S.A.

*The Board of Directors*

Référence de publication: 2011060640/5267/197.

#### **Subsea 7 S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 43.172.

#### THE GENERAL MEETING

of Shareholders of Subsea 7 S.A. (formerly Acergy S.A.) (the "Company"), RCS N° B 43172 having its Registered Office at 412F, route d'Esch, Luxembourg L-2086 Luxembourg, will be held at its Registered Office, 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, on May 27, 2011 at 3:00pm (local time) for the following purposes:

#### *Agenda:*

1. To consider (i) the management reports of the Board of Directors of the Company in respect of the unconsolidated and consolidated financial statements of the Company and (ii) the reports of Deloitte S.A., Luxembourg, Authorised Statutory Auditor ("Réviseur d'entreprises agréé") on the unconsolidated and consolidated financial statements of the Company, for the fiscal year ended November 30, 2010 (see Note).



2. To approve the unconsolidated financial statements of the Company for the fiscal year ended November 30, 2010 (see Note).
3. To approve the consolidated financial statements of the Company for the fiscal year ended November 30, 2010 (see Note).
4. To approve the allocation of profits to the legal reserve and the carry forward reserve.
5. To discharge the Board of Directors of the Company in respect of the proper performance of their duties for the fiscal year ended November 30, 2010.
6. To authorise the Company, or any wholly-owned subsidiary or sub-subsidiary, to purchase Common Shares of the Company up to a maximum of 10% of the issued Common Shares net of the Common Shares previously repurchased and still held, at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed the average closing price for such Common Shares on the Oslo Børs for the five most recent trading days prior to such purchase and b) the minimum price to be paid for such Common Shares shall not be less than the par value (i.e. U.S. \$2.00 per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 49-2 of the Luxembourg Company Law, such authorisation being granted for purchases completed on or before May 26, 2016.
7. To elect Deloitte S.A., Luxembourg as Authorised Statutory Auditor ("Réviseur d'entreprises agréé") to audit the unconsolidated and consolidated financial statements of the Company, for a term to expire at the next Annual General Meeting of Shareholders.

April 19, 2011.

Mr. Kristian Siem  
Chairman

Note: The 2010 Annual Report and the unconsolidated financial statements (containing items 1, 2 and 3 of this Notice) and a Proxy Card with the return envelope provided for such purpose have been sent, along with the Chairman's letter, to eligible shareholders. These documents are also available online at: [www.subsea7.com/investors-press/general-meetings/next-meeting-1.html](http://www.subsea7.com/investors-press/general-meetings/next-meeting-1.html) and can also be obtained from the Company's Registered Office 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

To assure their representation at the Annual General Meeting, shareholders are hereby requested to fill in, sign, date and return the Proxy Card in the return envelope provided for such purpose. The deadline for submission of votes of American Depositary Receipt holders is May 18, 2011 and for holders of Common Shares is May 23, 2011.

The giving of such Proxy will not affect the right of the shareholders to revoke such Proxy or vote in person should they later decide to attend the meeting.

Référence de publication: 2011062379/795/47.

### **UBS (Lux) Bond Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 56.385.

Die Aktionäre der UBS (Lux) Bond SICAV (die "SICAV") werden hiermit informiert, dass die ERSTE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG der SICAV (die "Versammlung"), welche am 6. Mai 2011 abgehalten wurde nicht beschlussfähig war und somit über die Tagesordnungspunkte nicht beschliessen konnte. Die Aktionäre der SICAV werden hiermit zu einer

#### **ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der SICAV (die "Versammlung") eingeladen, die am 10. Juni 2011 um 15.30 Uhr am Gesellschaftssitz der SICAV, 33A, avenue J.F. Kennedy in Luxemburg stattfindet. Die Tagesordnung umfasst die folgenden Punkte:

##### *Tagesordnung:*

1. Einfügung eines neuen Paragraphen in Artikel 14 der Gesellschaftssatzung (die "Satzung") mit Wirkung ab dem 10. Juni 2011, durch den der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der "Verwaltungsrat") die Befugnis erhält, eine Verwaltungsgesellschaft für die Gesellschaft zu ernennen. Der neu hinzugefügte, letzte Paragraph von Artikel 14 der Satzung wird folgenden Wortlaut haben:  
"Der Verwaltungsrat kann gemäss Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung eine Verwaltungsgesellschaft bestimmen, welche die Funktionen, die in Anhang II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung beschrieben sind, ausübt."
2. Einfügung eines neuen Paragraphen in Artikel 17 der Satzung mit Wirkung ab dem 10. Juni 2011, durch den die Gesellschaft die Befugnis erhält, über Kreuz in Teilfonds anzulegen. Paragraph 2.5 Artikel 17 der Satzung wird folgenden neuen Wortlaut haben:  
"Anlagen in Aktien eines oder mehrerer anderer Teilfonds der Gesellschaft:

Vorbehaltlich zusätzlicher Bedingungen, die in den Verkaufsunterlagen ggf. angegeben sind, können die Teilfonds ausserdem Aktien eines oder mehrerer Teilfonds zeichnen, erwerben und/oder besitzen, sofern:

- a) der Zielteilfonds im Gegenzug nicht in den Teilfonds investiert, der Aktien dieses Zielteilfonds erwirbt, und
  - b) insgesamt nicht mehr als 10% des Vermögens des Zielteilfonds, von dem Aktien erworben werden sollen, gemäss seiner Satzung in Anteile/Aktien anderer OGA investiert werden dürfen, und
  - c) etwaige wertpapiergebundene Stimmrechte ausgesetzt werden, solange die betreffenden Wertpapiere sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, und
  - d) der Wert dieser Wertpapiere, solange sie sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, auf keinen Fall in die Berechnung des Nettovermögens des Teilfonds zwecks Überprüfung des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestnettovermögens gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen einbezogen wird, und
  - e) Verwaltungs-/Zeichnungs- bzw. Rücknahmegebühren auf Ebene des in den Zielteilfonds anlegenden Teilfonds und dieses Zielteilfonds nicht doppelt erhoben werden."
3. Anpassung von Artikel 5, 10 und 25 der Satzung mit Wirkung vom 10 Juni 2011 an den Wortlaut des aktuellen Verkaufsprospekts der Gesellschaft, der von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (die "CSSF") genehmigt wurde, in Bezug auf:
    - die Zusammenlegung und gemeinsame Verwaltung des Vermögens zweier oder mehrerer Teilfonds;
    - Anpassungen des Nettoinventarwerts von Aktienklassen, wenn die Gesamtzahl der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge aller Aktienklassen eines Teilfonds an einem Handelstag zu einem Nettokapitalzu- oder -abfluss (sogenanntes "Swing-Pricing") führt, und
    - Zusammenlegungen und Schliessungen von Teilfonds.
  4. Änderung von Artikel 23 der Satzung mit Wirkung ab dem 1. Juli 2011 dahingehend, dass der Termin, an dem die Jahreshauptversammlung abgehalten wird, ab dem Jahr 2012 vom 20. September auf den 24. November eines jeden Jahres verschoben wird.
  5. Aktualisierung des Verweises auf die Fondsgesetzgebung in Artikel 4 der Satzung mit Wirkung vom 1. Juli 2011. Artikel 4 der Satzung wird folgendermassen lauten:  
"Der ausschliessliche Zweck der Gesellschaft besteht in der Anlage des vorhandenen Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten gemäss dem Prinzip der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Einkünfte und Erträge aus der Verwaltung des Vermögens zur Verfügung zu stellen. Die Gesellschaft kann sämtliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen durchführen, die sie für die Erreichung dieses Zweckes als angemessen und förderlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung (das "Gesetz von 2010")."
  6. Abänderung des Wortlautes einer Reihe von Satzungsartikeln mit Wirkung vom 1. Juli 2011 entsprechend den Vorgaben des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010"), mit dem die Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (die "OGAW-IV-Richtlinie") umgesetzt wurde, insbesondere (nicht erschöpfende Zusammenfassung):
    - Austausch aller Verweise auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen durch Verweise auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen;
    - Einfügung bestimmter Regeln für Teilfonds, die eine Master-/Feederstruktur aufweisen, und
    - Abänderung der Bestimmungen über die Schliessung, Zusammenlegung oder Umwandlung von Teilfonds unter anderem entsprechend den Vorgaben des Gesetzes von 2010 im Hinblick auf die Schliessung von Teilfonds und deren Klassen, die Zusammenlegung der Gesellschaft oder von Teilfonds mit einem anderen OGAW oder deren Teilfonds, die Zusammenlegung von einem oder mehreren Teilfonds sowie die Umwandlung bestehender Teilfonds in Feeder-Teilfonds und die Änderung des Master-OGAW.
  7. Umformulierung der Satzung mit Wirkung vom 1. Juli 2011 gemäss den verschiedenen Änderungen, die von der ausserordentlichen Hauptversammlung beschlossen wurden, und Anführung des Hinweises, dass die englische Fassung der Satzung massgebend ist.
  8. Verschiedenes.

Der vollständige Wortlaut der überarbeiteten Satzung kann von den Aktionären am Geschäftssitz der Gesellschaft in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg angefordert werden.

Auf der ausserordentlichen Hauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme.

Um zur Sitzung zugelassen zu werden, bitte spätestens fünf (5) Geschäftstage vor der ausserordentlichen Hauptversammlung ein entsprechendes Fax an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249) schicken.

Inhaber von Inhaberaktien können, soweit zutreffend, an Abstimmungen auf der Versammlung teilnehmen, wobei die folgenden Modalitäten gelten: Sie können persönlich an Abstimmungen teilnehmen. Hierzu müssen sie bei der Versammlung ein Einlagenzertifikat vorlegen, das von der Depotbank UBS (Luxembourg) S.A. gegen Einlage ihrer Aktienzertifikate ausgegeben wird. Die Aktienzertifikate müssen bei UBS (Luxembourg) S.A. spätestens bis zum 6. Juni 2011 hinterlegt werden.

Wenn Sie an dieser Versammlung nicht teilnehmen können, aber einen Vertreter entsenden möchten, schicken Sie bitte bis zum 6. Juni 2011 eine mit Datum und Unterschrift versehene Vollmacht per Fax und anschliessend per Post an



UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249).  
Formulare zur Ausstellung einer Vollmacht können auf einfache Anfrage von der gleichen Adresse bezogen werden.

Luxembourg, 9. Mai 2011.

*Im Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2011062380/755/90.

**EDM International, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 50.523.

Notice is hereby given to the shareholders that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of EDM INTERNATIONAL will be held at the offices of RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette on *May 24, 2011* at 9.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor;
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Operations for the year ended as at December 31, 2010;
3. Allocation of the net results;
4. Discharge to the Directors;
5. Statutory Appointments;
6. Miscellaneous.

The shareholders are advised that no quorum is required for the items on the agenda of the Annual General Meeting and that decisions will be taken on a simple majority of the shares present or represented at the Meeting with no restrictions.

In order to attend the Meeting of EDM INTERNATIONAL the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting with Dexia Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Shareholders are informed that they may obtain copies of the latest report at the registered office of the Company. They also may request that the report is sent to them free of charge.

*THE BOARD OF DIRECTORS.*

Référence de publication: 2011062385/755/27.

**Helikos SE, Société Européenne.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 115, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 148.525.

Notice is hereby given to the holders of shares of Helikos SE (the "Company") that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders will be held on *31 May 2011* at 14.00 CET. The meeting will be held at the registered office of the Company at 115, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg.

At the annual general meeting, the shareholders shall deliberate and vote on the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation of the management report issued by the board of directors and the report of the independent auditor on annual accounts to the general meeting for the financial year ending 31 December 2010;
2. Approval of the annual accounts for the financial year ending 31 December 2010;
3. Allocation of the result;
4. Presentation of the management report issued by the board of directors and the report of the independent auditor on consolidated accounts to the general meeting for the financial year ending on 31 December 2010;
5. Approval of the consolidated accounts for the financial year ending 31 December 2010;
6. Remuneration for Class A independent directors;
7. Discharge to be granted to the members of the board of directors.

Pursuant to the articles of association, no presence quorum is required for the general meeting of shareholders to act and deliberate validly and resolutions will be passed at a simple majority of the votes validly cast.

Pursuant to the articles of association, one or several shareholders, representing at least five percent (5%) of the Company's issued share capital, may request the adjunction of one or several items to the agenda by providing notice to the Company by registered letter to the attention of the board of directors, 115, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg prior to 27 May 2011, detailing their request and the additional items of the agenda.

### *Documents*

Copies of the proposed resolutions to the general meeting and of the documents related to the financial statements will be on display for review by the shareholders as of 16 May 2011 on the Company's website at [www.helikosgroup.com](http://www.helikosgroup.com) and at the registered office of the Company.

Upon request, copies of the above-mentioned documents will be mailed to the shareholders.

### *Share Capital of the Company*

The Company's issued share capital is set at four hundred thousand Euro (EUR 400,000) represented by (i) twenty million (20,000,000) redeemable class A shares, (ii) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-four (2,105,264) redeemable class B1 shares, (iii) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B2 shares, and (iv) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B3 shares.

Each share entitles the holder thereof to one vote.

### *Right to participate in the meeting*

Any shareholder who holds one or more shares of the Company on 23 May 2011 (the "Record Date") shall be admitted to the general meeting of shareholders.

Class A Shareholders (whose shares are held through the operator of a securities settlement system or with a professional depository or sub-depository designated by such depository) should request from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of shares recorded in their account on the Record Date.

To participate and vote in the annual general meeting, Class A Shareholders shall submit a copy of the certificate to the Company by mail to its registered office, by fax to +352 26 29 91 37 or by e-mail to [info@helikosgroup.com](mailto:info@helikosgroup.com) from 23 May 2011 to 26 May 2011.

To participate and vote in the annual general meeting, Class B Shareholders shall submit a copy of their share certificate (s) by mail to the Company at its registered office, by fax to +352 26 29 91 37 or by e-mail to [info@helikosgroup.com](mailto:info@helikosgroup.com) from 23 May 2011 to 26 May 2011.

Any shareholder and/or proxyholder participating in the AGM shall carry proof of identity at the annual general meeting.

### *Representation*

In the event that any shareholder votes through proxies, the proxy may be submitted by mail to the registered office of the Company, by fax to +352 26 29 91 37 or by e-mail to [info@helikosgroup.com](mailto:info@helikosgroup.com) no later than 26 May 2011. Only proxy forms provided on the website of the Company, [www.helikosgroup.com](http://www.helikosgroup.com), shall be used and only signed proxy forms will be taken into account. One person may represent more than one shareholder.

A shareholding proof (see above section Right to participate in the meeting) must be submitted from 23 May 2011 to 26 May 2011, whereas the proxy form can be transmitted to the Company at any time until 26 May 2011.

### *Voting*

Each shareholder may also vote at the general meeting through a voting form. The voting form may be submitted by mail to the registered office of the Company, by fax to +352 26 29 91 37 or by e-mail to [info@helikosgroup.com](mailto:info@helikosgroup.com) no later than 26 May 2011. Only voting forms provided on the website of the Company ([www.helikosgroup.com](http://www.helikosgroup.com)) may be used and only signed voting forms will be taken into account.

A shareholding proof (see above section Right to participate in the meeting) must be submitted from 23 May 2011 to 26 May 2011, whereas the voting form can be transmitted to the Company at any time until 26 May 2011.

### *Language*

The meeting will be held in the English language.

Luxembourg, 9 May 2011.

*For the board of directors of the Company.*

Référence de publication: 2011062386/250/70.

### **Petercam L Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 27.128.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav PETERCAM L FUND à

### **l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 18 mai 2011 à 14.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010

3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, société anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501 - dg.ifs.corporate.services@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Le prospectus et le dernier rapport périodique sont disponibles auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG.

Référence de publication: 2011042913/27.

**Petercam Horizon L, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 33.352.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav PETERCAM HORIZON L à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *18 mai 2011* à 14.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax : +352 49 924 2501 - dg.ifs.corporate.services@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2011051840/25.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 56.386.

Die Aktionäre der UBS (Lux) Equity SICAV (die "SICAV") werden hiermit informiert, dass die ERSTE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG der SICAV (die "Versammlung"), welche am 06. Mai 2011 abgehalten wurde nicht beschlussfähig war und somit über die Tagesordnungspunkte nicht beschliessen konnte. Die Aktionäre der SICAV werden hiermit zu einer

**ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der SICAV (die "Versammlung") eingeladen, die am *10. Juni 2011* um 16.00 Uhr am Geschäftssitz der SICAV, 33A avenue JF Kennedy in Luxemburg stattfindet. Die Tagesordnung umfasst die folgenden Punkte:

*Tagesordnung:*

1. Einfügung eines neuen Paragrafen in Artikel 14 der Gesellschaftssatzung (die "Satzung") mit Wirkung ab dem 10. Juni 2011, durch den der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der "Verwaltungsrat") die Befugnis erhält, eine Verwal-

tungsgesellschaft für die Gesellschaft zu ernennen. Der neu hinzugefügte, letzte Paragraf von Artikel 14 der Satzung wird folgenden Wortlaut haben:

"Der Verwaltungsrat kann gemäss Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung eine Verwaltungsgesellschaft bestimmen, welche die Funktionen, die in Anhang II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung beschrieben sind, ausübt."

2. Einfügung eines neuen Paragrafen in Artikel 17 der Satzung mit Wirkung vom 10. Juni 2011, durch den die Gesellschaft die Befugnis erhält, über Kreuz in Teilfonds anzulegen. Paragraf 2.5 Artikel 17 der Satzung wird folgenden neuen Wortlaut haben:

"Anlagen in Aktien eines oder mehrerer anderer Teilfonds der Gesellschaft:

Vorbehaltlich zusätzlicher Bedingungen, die in den Verkaufsunterlagen ggf. angegeben sind, können die Teilfonds ausserdem Aktien eines oder mehrerer Teilfonds zeichnen, erwerben und/oder besitzen, sofern:

- a) der Zielteilfonds im Gegenzug nicht in den Teilfonds investiert, der Aktien dieses Zielteilfonds erwirbt, und
  - b) insgesamt nicht mehr als 10% des Vermögens des Zielteilfonds, von dem Aktien erworben werden sollen, gemäss seiner Satzung in Anteile/Aktien anderer OGA investiert werden dürfen, und
  - c) etwaige wertpapiergebundene Stimmrechte ausgesetzt werden, solange die betreffenden Wertpapiere sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, und
  - d) der Wert dieser Wertpapiere, solange sie sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, auf keinen Fall in die Berechnung des Nettovermögens des Teilfonds zwecks Überprüfung des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestnettovermögens gemäss dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen einbezogen wird, und
  - e) Verwaltungs-/Zeichnungs- bzw. Rücknahmegebühren auf Ebene des in den Zielteilfonds anlegenden Teilfonds und dieses Zielteilfonds nicht doppelt erhoben werden."
3. Anpassung von Artikel 5, 10 und 25 der Satzung mit Wirkung vom 10. Juni 2011 an den Wortlaut des aktuellen Verkaufsprospekts der Gesellschaft, der von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (die "CSSF") genehmigt wurde, in Bezug auf:
    - die Zusammenlegung und gemeinsame Verwaltung des Vermögens zweier oder mehrerer Teilfonds;
    - Anpassungen des Nettoinventarwerts von Aktienklassen, wenn die Gesamtzahl der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge aller Aktienklassen eines Teilfonds an einem Handelstag zu einem Nettokapitalzu- oder -abfluss (sogenanntes "Swing-Pricing") führt, und
    - Zusammenlegungen und Schliessungen von Teilfonds.
  4. Änderung von Artikel 23 der Satzung mit Wirkung ab dem 1. Juli 2011 dahingehend, dass der Termin, an dem die Jahreshauptversammlung abgehalten wird, ab dem Jahr 2012 vom 20. September auf den 24. November eines jeden Jahres verschoben wird.
  5. Aktualisierung des Verweises auf die Fondsgesetzgebung in Artikel 4 der Satzung mit Wirkung vom 1. Juli 2011. Artikel 4 der Satzung wird folgendermassen lauten:
 

"Der ausschliessliche Zweck der Gesellschaft besteht in der Anlage des vorhandenen Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten gemäss dem Prinzip der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Einkünfte und Erträge aus der Verwaltung des Vermögens zur Verfügung zu stellen. Die Gesellschaft kann sämtliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen durchführen, die sie für die Erreichung dieses Zweckes als angemessen und förderlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung (das "Gesetz von 2010")."
  6. Abänderung des Wortlautes einer Reihe von Satzungsartikeln mit Wirkung vom 1. Juli 2011 entsprechend den Vorgaben des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010"), mit dem die Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (die "OGAW-IV-Richtlinie") umgesetzt wurde, insbesondere (nicht erschöpfende Zusammenfassung):
    - Austausch aller Verweise auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen durch Verweise auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen;
    - Einfügung bestimmter Regeln für Teilfonds, die eine Master-/Feederstruktur aufweisen, und
    - Abänderung der Bestimmungen über die Schliessung, Zusammenlegung oder Umwandlung von Teilfonds unter anderem entsprechend den Vorgaben des Gesetzes von 2010 im Hinblick auf die Schliessung von Teilfonds und deren Klassen, die Zusammenlegung der Gesellschaft oder von Teilfonds mit einem anderen OGAW oder deren Teilfonds, die Zusammenlegung von einem oder mehreren Teilfonds sowie die Umwandlung bestehender Teilfonds in Feeder-Teilfonds und die Änderung des Master-OGAW.
  7. Umformulierung der Satzung mit Wirkung vom 1. Juli 2011 gemäss den verschiedenen Änderungen, die von der ausserordentlichen Hauptversammlung beschlossen wurden, und Anführung des Hinweises, dass die englische Fassung der Satzung massgebend ist.
  8. Verschiedenes.

Der vollständige Wortlaut der überarbeiteten Satzung kann von den Aktionären am Geschäftssitz der Gesellschaft in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg angefordert werden.

Auf der ausserordentlichen Hauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme.

Um zur Sitzung zugelassen zu werden, bitte spätestens fünf (5) Geschäftstage vor der ausserordentlichen Hauptversammlung ein entsprechendes Fax an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249) schicken.

Inhaber von Inhaberaktien können, soweit zutreffend, an Abstimmungen auf der Versammlung teilnehmen, wobei die folgenden Modalitäten gelten: Sie können persönlich an Abstimmungen teilnehmen. Hierzu müssen sie bei der Versammlung ein Einlagenzertifikat vorlegen, das von der Depotbank UBS (Luxembourg) S.A. gegen Einlage ihrer Aktienzertifikate ausgegeben wird. Die Aktienzertifikate müssen bei UBS (Luxembourg) S.A. spätestens bis zum 6. Juni 2011 hinterlegt werden.

Wenn Sie an dieser Versammlung nicht teilnehmen können, aber einen Vertreter entsenden möchten, schicken Sie bitte bis zum 6. Juni 2011 eine mit Datum und Unterschrift versehene Vollmacht per Fax und anschliessend per Post an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249). Formulare zur Ausstellung einer Vollmacht können auf einfache Anfrage von der gleichen Adresse bezogen werden.

Luxemburg, 09. Mai 2011.

*Im Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2011062381/755/90.

### **Compagnie Financière Ottomane S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 44.561.

#### L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

se tiendra le mardi 17 mai 2011 à 11.00 heures dans les locaux de BGL BNP PARIBAS, 50, Avenue J.F. Kennedy, L-2951 LUXEMBOURG.

#### *Ordre du jour:*

- Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire 17 mai 2011
- Approbation des comptes arrêtés au 31/12/2010
- Rapport du Réviseur d'Entreprises
- Répartition du résultat 2010
- Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises
- Renouvellement du Mandat d'un Administrateur
- Renouvellement du Mandat du Réviseur d'Entreprises
- Divers

L'actionnaire qui détient toujours des titres au porteur et qui désire assister à l'assemblée générale ou se faire représenter doit déposer ses titres auprès de:

COMPAGNIE FINANCIERE OTTOMANE S.A.

10, Boulevard Royal

L-2449 LUXEMBOURG

Ces actions au porteur seront transformées en actions nominatives conformément aux résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 23 décembre 1996 modifiant l'article 6 des statuts.

Référence de publication: 2011054595/25.

### **UBS (Lux) Sicav 2, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.504.

Die Aktionäre der UBS (Lux) SICAV 2 (die "SICAV") werden hiermit informiert, dass die ERSTE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG der SICAV (die "Versammlung"), welche am 6. Mai 2011 abgehalten wurde nicht beschlussfähig war und somit über die Tagesordnungspunkte nicht beschliessen konnte. Die Aktionäre der SICAV werden hiermit zu einer

#### ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der SICAV (die "Versammlung") eingeladen, die am 10. Juni 2011 um 17.00 Uhr am Gesellschaftssitz der SICAV, 33A, avenue J.F. Kennedy in Luxemburg stattfindet. Die Tagesordnung umfasst die folgenden Punkte:

#### *Tagesordnung:*

1. Anpassung von Artikel 4 und einer Reihe anderer Artikel der Satzung, um Verweise auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen durch Verweise auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen zu ersetzen. Artikel 4 der Satzung wird folgendermassen lauten:  
"Ausschliesslicher Unternehmensgegenstand der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen. Die Gesellschaft kann jegliche Massnahmen

ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Förderung dieses Unternehmensgegenstandes für nützlich erachtet und zwar im weitesten Sinne nach Massgabe der Bestimmungen von Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in der jeweils geltenden Fassung (das "Gesetz von 2010")."

2. Anpassung einer Reihe von Artikeln der Satzung an den Wortlaut des aktuellen Verkaufsprospekts der Gesellschaft, der von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (die "CSSF") genehmigt wurde, in Bezug auf:
  - die Zusammenlegung und gemeinsame Verwaltung des Vermögens zweier oder mehrerer Teilfonds;
  - die Ausgabe von Aktien verschiedener Kategorien und von Globalurkunden;
  - den Erstausgabepreis im Falle von neu aufgelegten Teilfonds, Aktienklassen oder Aktienkategorien;
  - die Bestimmung des Nettovermögenswertes der Gesellschaft, ihrer Teilfonds und Aktienklassen;
  - Anpassungen des Nettoinventarwerts von Teilfonds bzw. Aktienklassen, wenn die Gesamtzahl der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge aller Aktienklassen eines Teilfonds an einem Handelstag zu einem Nettokapitalzu- oder -abfluss (sogenanntes "Swing-Pricing") führt;
  - die zeitweilige Aussetzung der Nettovermögenswertberechnung sowie der Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Aktien;
  - Ermächtigung der Gesellschaft, über Kreuz in Teilfonds anzulegen;
  - die Bestimmung von Quorum und Mehrheit der Hauptversammlung an einem Registertag vor der Hauptversammlung und
  - Einfügung flexiblerer Regelungen für die Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds.
3. Neufassung der Satzung, um die verschiedenen Änderungen zu inkorporieren, die von der außerordentlichen Hauptversammlung beschlossen wurden.
4. Verschiedenes.

Der vollständige Wortlaut der überarbeiteten Satzung kann von den Aktionären am Geschäftssitz der Gesellschaft in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg angefordert werden.

Auf der ausserordentlichen Hauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme.

Um zur Sitzung zugelassen zu werden, schicken Sie bitte spätestens fünf (5) Geschäftstage vor der ausserordentlichen Hauptversammlung ein entsprechendes Fax an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249).

Inhaber von Inhaberaktien können an Abstimmungen auf der Versammlung teilnehmen, wobei die folgenden Modalitäten gelten: Sie können persönlich an Abstimmungen teilnehmen. Hierzu müssen sie bei der Versammlung ein Einlagenzertifikat vorlegen, das von der Depotbank UBS (Luxembourg) S.A. gegen die Einlage ihrer Aktienzertifikate ausgegeben wird. Die Aktienzertifikate müssen bei UBS (Luxembourg) S.A. spätestens bis zum 6. Juni 2011 hinterlegt werden.

Wenn Sie an dieser Versammlung nicht teilnehmen können, gerne aber einen Vertreter entsenden möchten, schicken Sie bitte eine mit Datum und Unterschrift versehene Vollmacht per Fax und anschliessend per Post an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A., 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg spätestens bis zum 6. Juni 2011 (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249). Formulare zur Ausstellung einer Vollmacht können auf einfache Anfrage von der gleichen Adresse bezogen werden.

Luxemburg, 9. Mai 2011.

*Im Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2011062382/755/58.

---

**Compagnie Financière Ottomane S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 44.561.

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES**

se tiendra le mardi 17 mai 2011 à 10.30 heures dans les locaux de BGL BNP PARIBAS Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg.

*Ordre du jour:*

- Modification du premier paragraphe de l'article 24 des statuts coordonnés pour lui donner la teneur suivante: L'assemblée générale se réunit une fois par an dans la municipalité du siège au plus tard le troisième mercredi de mai à une adresse qui sera indiquée dans l'avis de convocation.

L'actionnaire qui détient toujours des titres au porteur et qui désire assister à l'assemblée générale ou se faire représenter doit déposer ses titres auprès de:

COMPAGNIE FINANCIERE OTTOMANE S.A.

10, Boulevard Royal

L-2449 LUXEMBOURG



Ces actions au porteur seront transformées en actions nominatives conformément aux résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 23 décembre 1996 modifiant l'article 6 des statuts.

Référence de publication: 2011054596/20.

### **FIT Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-7307 Steinsel, 50, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 22.648.

#### L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de FIT FUND se tiendra le *mardi 17 mai 2011* à 10.00 heures au siège de la société, 50, rue Basse à Steinsel avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'administration et du Réviseur d'entreprises pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2010.
2. Approbation de l'état des actifs nets et de l'état des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2010; affectation des résultats.
3. Décharge aux administrateurs pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2010.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Les actionnaires ayant l'intention d'assister à cette assemblée sont priés de bien vouloir en aviser la société par lettre, télécopie ou téléphone au moins une heure avant l'ouverture de ladite assemblée.

Référence de publication: 2011055233/1593/18.

### **UBS (Lux) Strategy Xtra Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 99.462.

Die Aktionäre der UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV (die "SICAV") werden hiermit informiert, dass die ERSTE AUSSE-  
RORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG der SICAV (die "Versammlung"), welche am 6. Mai 2011 abgehalten wurde  
nicht beschlussfähig war und somit über die Tagesordnungspunkte nicht beschliessen konnte. Die Aktionäre der SICAV  
werden hiermit zu einer

#### ZWEITEN AUSSE- RORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der SICAV (die "Versammlung") eingeladen, die am *10. Juni 2011* um 16.30 Uhr am Gesellschaftssitz der SICAV, 33A,  
avenue J.F. Kennedy in Luxemburg stattfindet. Die Tagesordnung umfasst die folgenden Punkte:

#### *Tagesordnung:*

1. Einfügung eines neuen Paragrafen in Artikel 17 der Satzung, durch den die Gesellschaft die Befugnis erhält, über  
Kreuz in Teilfonds anzulegen. Artikel 17,2 der Satzung wird folgendermassen lauten:  
"Vorbehaltlich zusätzlicher Bedingungen, die in den Verkaufsunterlagen ggf. genauer angegeben sind, können die  
Teilfonds ausserdem Aktien eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft zeichnen, erwerben und/oder besitzen,  
sofern:  
(i) der Zielteilfonds im Gegenzug nicht in den Teilfonds investiert, der Aktien dieses Zielteilfonds erwirbt, und  
(ii) insgesamt nicht mehr als 10% des Vermögens des Zielteilfonds, von dem Aktien erworben werden sollen, gemäss  
seiner Satzung in Anteile/Aktien anderer OGA investiert werden dürfen, und  
(iii) etwaige wertpapiergebundene Stimmrechte, so lange wie die betreffenden Wertpapiere sich im Besitz des  
entsprechenden Teilfonds befinden, ausgesetzt werden, und  
(iv) der Wert dieser Wertpapiere, so lange sie sich im Besitz des betreffenden Teilfonds befinden, auf keinen Fall  
bei der Überprüfung des gesetzlich vorgegebenen Mindestnettovermögens gemäss dem Gesetz von 2010 berück-  
sichtigt wird und  
(v) Verwaltungs-/Zeichnungs- bzw. Rücknahmegebühren auf Ebene des in den Zielteilfonds anlegenden Teilfonds  
und dieses Zielteilfonds nicht doppelt erhoben werden."
2. Anpassung von Artikel 5 und 10 der Satzung an den Wortlaut des aktuellen Verkaufsprospekts der Gesellschaft,  
der von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (die "CSSF") genehmigt wurde, in Bezug auf:  
- die Zusammenlegung und gemeinsame Verwaltung des Vermögens zweier oder mehrerer Teilfonds und  
- Anpassungen des Nettoinventarwerts von Aktienklassen, wenn die Gesamtzahl der Zeichnungs- und Rücknah-  
meanträge aller Aktienklassen eines Teilfonds an einem Handelstag zu einem Nettokapitalzu- oder -abfluss  
(sogenanntes "Swing-Pricing") führt.
3. Der erste Paragraf von Artikel 25 der Satzung wird zwecks Einführung flexiblerer Vorschriften für Verschmelzungen  
und Auflösungen von Teilfonds geändert und lautet:

"Nachdem den Aktionären die Auflösung eines bestimmten Teilfonds, einer bestimmten Aktienklasse und/oder einer bestimmten Teilfondskategorie mitgeteilt worden ist, kann der Verwaltungsrat die Auflösung eines oder mehrerer Teilfonds bzw. einer oder mehrerer Aktienklassen und/oder Teilfondskategorien veranlassen, wenn der Wert der Nettovermögenswerte des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse und/oder der Kategorie auf einem Niveau stagniert bzw. ein Niveau unterschreitet, bei dem keine wirtschaftlich vernünftige Verwaltung mehr möglich ist, sowie im Rahmen von Rationalisierungen. Gleiches gilt für Fälle, in denen eine Änderung der politischen oder wirtschaftlichen Bedingungen eine solche Auflösung rechtfertigt."

4. Änderung von Artikel 4 und einer Reihe weiterer Artikel der Satzung dahingehend, dass Verweise auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen durch Verweise auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ersetzt werden. Artikel 4 der Satzung wird folgendermassen lauten:

"Der ausschliessliche Zweck der Gesellschaft besteht in der Anlage des vorhandenen Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten gemäss dem Prinzip der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Aktionären die Einkünfte und Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zur Verfügung zu stellen.

Die Gesellschaft kann sämtliche Massnahmen ergreifen und Transaktionen durchführen, die sie für die Erreichung ihres Geschäftszweckes als angemessen und förderlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne gemäss Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der aktuellen Fassung (das "Gesetz von 2010")."

5. Änderung von Artikel 23 der Satzung dahingehend, dass der Termin, an dem die Jahreshauptversammlung abgehalten wird, ab dem Jahr 2012 vom 20. Februar auf den 20. April eines jeden Jahres verschoben wird.
6. Vollständige Umformulierung der Satzung gemäss den verschiedenen Änderungen, die von der ausserordentlichen Hauptversammlung beschlossen wurden, und Anführung des Hinweises, dass die englische Fassung der Satzung massgebend ist.
7. Verschiedenes.

Der vollständige Wortlaut der überarbeiteten Satzung kann von den Aktionären am Geschäftssitz der Gesellschaft in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg angefordert werden.

Auf der ausserordentlichen Hauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme.

Um zur Sitzung zugelassen zu werden, bitte spätestens fünf (5) Geschäftstage vor der ausserordentlichen Hauptversammlung ein entsprechendes Fax an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249) schicken.

Inhaber von Inhaberaktien können, soweit zutreffend, an Abstimmungen auf der Versammlung teilnehmen, wobei die folgenden Modalitäten gelten: Sie können persönlich an Abstimmungen teilnehmen. Hierzu müssen sie bei der Versammlung ein Einlagenzertifikat vorlegen, das von der Depotbank UBS (Luxembourg) S.A. gegen Einlage ihrer Aktienzertifikate ausgegeben wird. Die Aktienzertifikate müssen bei UBS (Luxembourg) S.A. spätestens bis zum 6. Juni 2011 hinterlegt werden.

Wenn Sie an dieser Versammlung nicht teilnehmen können, aber einen Vertreter entsenden möchten, schicken Sie bitte bis zum 6. Juni 2011 eine mit Datum und Unterschrift versehene Vollmacht per Fax und anschliessend per Post an UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg (Faxnummer +352 - 44 10 10 - 6249). Formulare zur Ausstellung einer Vollmacht können auf einfache Anfrage von der gleichen Adresse bezogen werden.

Luxemburg, 9. Mai 2011.

*Im Auftrag des Verwaltungsrates.*

Référence de publication: 2011062383/755/77.

### **LFP Opportunity, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 128.720.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav LFP OPPORTUNITY à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *18 mai 2011* à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procu-

rations sont disponibles au siège social de la Sicav. Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501 - dg.ifs.corporate.services@bd.l.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2011058107/755/21.

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 111.657.

Einberufung zur

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

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

*Tagesordnung:*

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

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

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

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2011056985/755/28.

**Lombard Odier Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 25.301.

Le Conseil d'administration de Lombard Odier Funds (ci-après "LO Funds" ou la "Société") a le plaisir de vous convier à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

des actionnaires de la Société qui se tiendra le 27 mai 2011 à 10h30 au siège social de la Société et dont l'ordre du jour est le suivant.

*Ordre du jour:*

1. L'article 3 des Statuts de la Société (ci-après les "Statuts") relatif à l'objet de la société sera modifié comme suit afin de faire référence à la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (ci-après la "Loi"): "La Société a pour objet exclusif le placement des fonds disponibles en valeurs mobilières de tous genres et tous autres actifs autorisés, tels que mentionnés dans la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif ou tout remplacement ou amendement de ladite loi (ci-après la "Loi"), en vue de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille. La Société peut prendre toutes mesures et effectuer toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet social, dans toute la mesure permise par la Loi concernant les organismes de placement collectif. La Société est autorisée à déléguer à des tiers une ou plusieurs de ses fonctions.";
2. L'article 10 des Statuts sera modifié en ajoutant à la fin de ce dernier le nouveau paragraphe suivant: "L'avis de convocation à l'assemblée générale annuelle des actionnaires peut stipuler que les règles relatives au quorum et aux majorités applicables à la dite assemblée seront déterminées en fonction des actions émises à 24h00 (minuit), heure du Luxembourg, cinq jours avant la tenue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires.";
3. La première phrase du deuxième paragraphe de l'article 11 des Statuts sera modifiée comme suit:

"Chaque Action donne droit à une voix sauf les restrictions imposées par les Statuts ainsi que par les lois et réglementations luxembourgeoises applicables.";

4. Le quatrième paragraphe de l'article 16 des Statuts sera modifié comme suit:  
"S'agissant de la détermination et de l'application de la politique d'investissement, le Conseil peut décider que les actifs de la Société soient investis en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, en parts d'OPCVM autorisés conformément à la directive 2009/65/CE et/ou en parts d'autres OPC au sens de l'article 1, paragraphe (2), lettres (a) et (b) de la directive 2009/65/CE, en dépôts dans des établissements de crédit, en instruments dérivés et dans toutes autres classes d'actifs autorisées telles que mentionnées dans la Partie I de la Loi.";
5. Le chiffre (v) du cinquième paragraphe de l'article 16 des Statuts sera modifié comme suit:
  - Toute référence à la "directive 85/611/CEE" sera remplacée par une référence à la "directive 2009/65/CE";
  - Le premier paragraphe au chiffre (v) sera modifié comme suit:  
"(v) parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ("OPCVM") autorisés conformément à la directive 2009/65/CE, telle que modifiée, et/ou autres organismes de placement collectif ("OPC") au sens de l'article 1, paragraphe (2), lettres (a) et (b) de la directive 2009/65/CE, situés dans un Etat membre ou non membre, sous réserve que:";
  - Le nouveau paragraphe suivant sera ajouté avant le dernier paragraphe du chiffre (v):  
"Conformément aux conditions définies par les lois et réglementations luxembourgeoises, tout Compartiment de la Société peut souscrire et détenir des Actions d'un autre Compartiment de la Société.";
  - Le dernier paragraphe au chiffre (v) sera modifié comme suit:  
"Les Compartiments peuvent détenir jusqu'à 10% de leurs actifs nets en parts d'OPCVM et d'autres OPC, sauf indication contraire dans le prospectus de la Société. Les Compartiments se qualifiant comme OPCVM nourricier doivent investir 85% au moins de leurs actifs dans un autre OPCVM ou un compartiment d'un OPCVM, sous réserve des conditions énoncées par les lois et réglementations luxembourgeoises et tel que défini dans le prospectus de la Société."
6. L'article 16 des Statuts sera modifié en ajoutant à la fin de ce dernier le nouveau paragraphe suivant:  
"Conformément aux conditions définies par la Loi et toute autre réglementation luxembourgeoise applicable et en accord avec les dispositions du prospectus actuel de la Société, le Conseil est autorisé à (i) créer tout nouveau Compartiment de la Société se qualifiant comme OPCVM nourricier (c'est-à-dire un Compartiment investissant 85% au moins de ses actifs dans un autre OPCVM ou compartiment d'un OPCVM) ou se qualifiant comme OPCVM maître (c'est-à-dire un Compartiment constituant le fonds maître d'un autre OPCVM ou compartiment d'un OPCVM), (ii) convertir tout Compartiment existant en un OPCVM nourricier ou un OPCVM maître selon les termes de la Loi, (iii) convertir un Compartiment se qualifiant comme OPCVM nourricier ou OPCVM maître en un Compartiment d'OPCVM standard qui n'est ni un OPCVM nourricier ni un OPCVM maître, ou (iv) remplacer l'OPCVM maître d'un quelconque de ses Compartiments se qualifiant comme OPCVM nourricier par un autre OPCVM maître.";
7. L'article 22 des Statuts sera modifié comme suit:
  - Le premier paragraphe sera modifié comme suit:  
"La valeur nette d'inventaire par Action ("Valeur Nette d'Inventaire") et le prix d'émission et de rachat des Actions d'une classe sera déterminée par la Société, en aucun cas moins de deux fois par mois, comme le Conseil le déterminera par une instruction donnée (le jour de cette détermination étant désigné dans les Statuts comme "Jour d'évaluation"), mais de manière à ce qu'aucun jour férié ni aucune demi-journée fériée observés par les banques à Luxembourg ne soient un Jour d'évaluation.";
  - Le deuxième paragraphe à la lettre (a) sera modifié comme suit:  
"(a) pendant toute période au cours de laquelle le négoce de parts ou d'actions d'un véhicule d'investissement, dans lequel est investie une part substantielle des actifs du Compartiment concerné, ou le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire sont restreints ou suspendus;"
  - Un nouveau paragraphe (k) sera ajouté comme suit au deuxième paragraphe:  
"(k) pendant toute période au cours de laquelle un Compartiment fusionne avec un autre Compartiment ou avec un autre OPCVM (ou un compartiment d'un tel autre OPCVM), si une telle suspension est justifiée au titre de la protection des actionnaires.";
8. L'article 27 des Statuts sera modifié comme suit:
  - Le paragraphe (a) sera modifié comme suit:  
"(a) La Société pourra être liquidée sur décision des actionnaires conformément aux dispositions de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée. Les mêmes exigences de quorum et de majorité s'appliquent pour les décisions prises par les actionnaires en cas de fusion si, en conséquence de ladite fusion, la Société cesse d'exister;"
  - Le paragraphe (c) sera modifié comme suit:  
"(c) Dans le cas où la Valeur Nette d'Inventaire d'un Compartiment quel qu'il soit tombe en-dessous de USD 50 millions ou la contrevalet dans la monnaie de référence du Compartiment, ou si une demande de rachat est reçue telle qu'elle aurait pour conséquence de faire tomber les avoirs d'un Compartiment en-dessous du seuil énoncé ci-avant, ou si le Conseil l'estime approprié pour rationaliser les Compartiments proposés aux investisseurs, ou si le Conseil l'estime approprié compte tenu des changements intervenus dans la situation économique ou politique

affectant le Compartiment concerné ou si le Conseil estime que tel est l'intérêt des actionnaires concernés, le Conseil peut, après en avoir informé lesdits actionnaires et dans la mesure requise par les lois et réglementations luxembourgeoises, racheter la totalité (et uniquement la totalité) des Actions du Compartiment concerné le Jour d'évaluation indiqué dans le préavis à la Valeur Nette d'Inventaire et sans commission de transaction ou de rachat. Sauf décision contraire prise par le Conseil dans l'intérêt ou afin d'assurer l'égalité de traitement des actionnaires, les actionnaires du Compartiment concerné peuvent continuer de demander le rachat ou la conversion de leurs Actions, sans commission de rachat ou de conversion, mais en tenant compte des prix de réalisation effectifs des investissements ainsi que des coûts liés à ladite réalisation.";

- Un nouveau paragraphe (d) sera ajouté comme suit:

"(d) Si un Compartiment se qualifie comme OPCVM nourricier d'un autre OPCVM ou d'un de ses compartiments, la fusion, la division ou la liquidation d'un tel OPCVM maître déclenchent la liquidation du Compartiment nourricier sauf si le Conseil décide, conformément à l'article 16 et à la Loi, de remplacer l'OPCVM maître par un autre OPCVM maître ou de convertir le Compartiment en un Compartiment standard d'OPCVM.";

- L'actuel paragraphe (d) deviendra le paragraphe (e) et sera modifié comme suit:

"(e) La liquidation d'un Compartiment avec rachat obligatoire de toutes les Actions concernées pour d'autres raisons que celles mentionnées au paragraphe précédent, peut avoir lieu uniquement sur approbation préalable des actionnaires du Compartiment à liquider lors d'une assemblée générale dûment convoquée du Compartiment concerné, qui peut être valablement tenue sans quorum et décidée à la majorité simple des Actions présentes ou représentées.

Le produit de la liquidation d'un Compartiment qui n'a pas été réclamé par les actionnaires à la clôture de la liquidation sera déposé à la Caisse de Consignation du Luxembourg et considéré comme abandonné à l'expiration d'une période de 30 ans.";

- Le paragraphe (e) existant deviendra le paragraphe (f);

- Un nouveau paragraphe (g) sera ajouté comme suit:

"(g) Dans le cas où la Valeur Nette d'Inventaire d'un Compartiment quel qu'il soit tombe en-dessous de USD 50 millions ou la contrevaletur dans la monnaie de référence du Compartiment, ou si une demande de rachat est reçue telle qu'elle aurait pour conséquence de faire tomber les avoirs d'un Compartiment en-dessous du seuil énoncé ci-avant, ou si le Conseil l'estime approprié pour rationaliser les Compartiments proposés aux investisseurs, ou si le Conseil l'estime approprié compte tenu des changements intervenus dans la situation économique ou politique affectant le Compartiment concerné ou si le Conseil estime que tel est l'intérêt des actionnaires concernés, le Conseil peut, après en avoir informé lesdits actionnaires et tel que requis par les lois et réglementations luxembourgeoises, décider de fusionner ce Compartiment avec un autre Compartiment de la Société ou avec un autre fonds OPCVM luxembourgeois ou étranger ou un compartiment de ces derniers, indépendamment de la façon dont l'OPCVM est constitué conformément aux conditions définies par les lois et réglementations luxembourgeoises, en recourant aux techniques de fusion prévues par la Loi.";

- Un nouveau paragraphe (h) sera ajouté comme suit:

"(h) La fusion d'un Compartiment pour d'autres raisons que celles mentionnées au paragraphe précédent peut avoir lieu selon les conditions définies par les lois et réglementations luxembourgeoises et en recourant aux techniques de fusion prévues par la Loi uniquement sur approbation préalable des actionnaires du Compartiment à fusionner lors d'une assemblée générale dûment convoquée du Compartiment concerné, qui peut être valablement tenue sans quorum et décidée à la majorité simple des Actions présentes ou représentées.";

- Le paragraphe (f) existant deviendra le paragraphe (i);

9. Les points 1 à 8, s'ils sont approuvés par les actionnaires, entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2011.

Un descriptif détaillé de toutes les modifications apportées aux Statuts ainsi qu'un modèle de procuration peuvent être obtenus sur demande au siège de la Société.

Les actionnaires sont également informés que les points à l'ordre du jour de l'Assemblée générale extraordinaire sont soumis à un quorum de cinquante pour cent (50%) des actions existantes.

Si le quorum de cinquante pour cent (50%) des actions en circulation n'est pas atteint lors de l'Assemblée générale extraordinaire, une nouvelle Assemblée, dont les décisions seront adoptées indépendamment du nombre d'actions représentées, se tiendra à l'effet de délibérer sur le même ordre du jour.

Les résolutions portant sur les points à l'ordre du jour de ces deux Assemblées générales extraordinaires seront votées à la majorité des deux tiers des votes exprimés.

Chaque action donne droit à une voix. Un actionnaire peut participer à toute Assemblée générale en se faisant représenter par un fondé de pouvoir.

Si vous souhaitez participer à cette Assemblée, nous vous serions reconnaissants d'en informer la Société au moins deux jours avant la date de l'Assemblée.

Si vous ne pouvez pas assister à cette Assemblée, nous vous serions reconnaissants de nous retourner la procuration dûment complétée et signée, ainsi qu'une copie de votre carte d'identité/passeport en cours de validité ou d'une liste mise à jour des signatures autorisées pour les personnes agissant au nom d'une personne morale, d'abord par fax au +352

47 67 75 08 puis par courrier à l'attention de Mme Céline Parmentier, CACEIS Bank Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, d'ici au 25 mai 2011.

Le prospectus complet et le prospectus simplifié de la SICAV, ses Statuts et les rapports annuel et semestriel ainsi qu'un modèle de procuration sont disponibles sans frais et sur simple demande au siège social de la SICAV.

Référence de publication: 2011062387/755/151.

---

**funitas Fonds, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de funitas Fonds coordonné au 25. Mars 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, Mars 2011

IPConcept Fund Management S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011047148/11.

(110052710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2011.

---

**REYL (Lux) GLOBAL FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 90.383.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav REYL (Lux) GLOBAL FUNDS à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *18 mai 2011* à 15.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav. Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501 - dg.ifs.corporate.services@bdl.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2011058112/755/21.

---

**Reyl (Lux) Tactical Allocations, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 121.911.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav REYL (LUX) TACTICAL ALLOCATIONS à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *18 mai 2011* à 15.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du réviseur d'entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises agréé
6. Nominations statutaires.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav. Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité,



à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax : +352 49 924 2501 - dg.ifs.corporate.services@bd.lu) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2011058113/755/22.

**Multis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.  
R.C.S. Luxembourg B 88.538.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société MULTIS S.A. dont le siège social est situé au 10B rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange sont invités à participer à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE STATUTAIRE**

des Actionnaires qui se réunira au 10B rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, le 16 mai 2011 à 15 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes
2. Décision de reporter l'approbation des comptes de la société pour les exercices clos aux 31 décembre 2007, 2008, 2009 et 2010.
3. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres ou certificats de blocage cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social de la société.

L'Assemblée pourra valablement délibérer sur l'ordre du jour selon la réglementation en vigueur.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011058125/20.

**Commercial Real Estate Loans SCA, Société en Commandite par Actions - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 157.337.

In the year two thousand eleven, on the fifth of April.

Before us, Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing at Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

Mr. Kristof Meynaerts, juriste, with professional address at 2-4, place de Paris, L-1011 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

acting in his capacity as special proxyholder of "Commercial Real Estate Loans S.C.A.", a société en commandite par actions - fonds d'investissement spécialisé governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, incorporated on 30 November 2010 pursuant to a deed of the undersigned notary, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Memorial C") number 44, dated 10 January 2011, page 2071, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 157.337, and whose articles of incorporation (the "Articles") have been amended for the last time pursuant to a notarial deed on 17 March 2011, not yet published in the Mémorial C (the "Company"), by virtue of the authority conferred on him by resolutions adopted by the board of directors of Commercial Real Estate Loans General Partner S.A. (the "Board"), a société anonyme governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 157.317, acting as general partner of the Company (the "General Partner"), on 25 March 2011, an excerpt of which resolutions, signed ne varietur by the appearer and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Said appearing person, acting in his said capacity, has requested the undersigned notary to record the following declarations and statements:

I. That the issued share capital of the Company is presently set at eight million four hundred seventeen thousand three hundred thirteen Euro (EUR 8,417,313.-), divided into one (1) management share held by the General Partner in the Commercial Real Estate Loans SCA - CRE Senior 1 compartment (the "Management Share") and eight million four hundred sixteen thousand three hundred thirteen (8,416,313) Class A Ordinary Shares (the "Class A Ordinary Shares"), held by Class A Limited Shareholders, divided into two million four hundred eleven thousand thirty-eight (2,411,038) Class A Ordinary Shares in the Commercial Real Estate Loans SCA - CRE Senior 1 compartment and six million five thousand two hundred seventy five (6,005,275) Class A Ordinary Shares in the Commercial Real Estate Loans SCA - AXA CRE Senior 1 compartment, with a par value of one Euro (EUR 1) each, all Shares being fully paid up.

II. That pursuant to article 5 of the Company's articles of association, the authorised capital of the Company has been fixed at three hundred fifty million Euro (EUR 350,000,000.-) and that pursuant to the same article 5, the General Partner has been authorised to increase the issued share capital of the Company by the creation of new redeemable Ordinary Shares of the relevant Class and Compartment with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) per Ordinary Share, article 5 of the articles of association then to be amended so as to reflect the increase of capital.

III. That the Board, in the resolutions adopted at the meeting held on 25 March 2011 and in accordance with the authority conferred to it pursuant to article 5 of the Articles, has decided, subject to the confirmation by any one director of the General Partner of the receipt of the subscription monies, which confirmation was given on 5 April 2011, an increase of the issued share capital by an amount of one million five hundred forty-nine thousand nine hundred and fifty-three Euro (EUR 1,549,953.-) by the creation of one million five hundred forty-nine thousand nine hundred and fifty-three (1,549,953) new class A Ordinary Shares each share with a par value of one Euro (EUR 1.-), having the same rights and privileges as the already existing A Ordinary Shares.

IV. That the Board, in the resolutions adopted at the meeting held on 25 March 2011, has accepted upon satisfactory evidence of the receipt by the Company of the relevant subscription monies, which evidence was obtained on 5 April 2011, the subscription of one million five hundred forty-nine thousand nine hundred and fifty-three (1,549,953) new class A Ordinary Shares together with an aggregate share premium of fourteen million thirty-nine thousand nine hundred forty-two Euro (EUR 14,039,942.-) (such aggregate share premium being split as follows: thirteen million nine hundred forty-nine thousand five hundred seventy-seven Euro (EUR 13,949,577.-) for the Share Premium and ninety thousand three hundred sixty-five Euro (EUR 90,365.-) for the Actualization Interest), as follows:

Scor Switzerland AG, a Aktiengesellschaft governed by the laws of Switzerland, with registered office at General Guisan - Quai 26, 8002 Zurich, Switzerland ("Scor"): 258,325 Class A Ordinary Shares in respect of the CRE Senior 1 Compartment.

Groupama Gan Vie S.A., a société anonyme governed by the laws of France, with registered office at 8/10 rue d'Astorg, 75008 Paris, France ("Groupama"): 430,542 Class A Ordinary Shares in respect of the CRE Senior 1 Compartment.

CNP Assurances SA., a société anonyme governed by the laws of France, with registered office at 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investing through EVJ Canton ("EVJ"): 387,489 Class A Ordinary Shares in respect of the CRE Senior 1 Compartment.

CNP Assurances SA., a société anonyme governed by the laws of France, with registered office at 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investing through the Poste Actif - 270 ("Poste Actif -270"): 387,489 Class A Ordinary Shares in respect of the CRE Senior 1 Compartment.

CNP Assurances SA., a société anonyme governed by the laws of France, with registered office at 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investing through the CNP Tresor -272 ("Poste Tresor -272"): 86,108 Class A Ordinary Shares in respect of the CRE Senior 1 Compartment.

V. That all these new Class A Ordinary Shares have been entirely subscribed by the aforesaid subscribers and fully paid up, together with the aggregate share premium, by contributions in cash to the Company as confirmed on 5 April 2011, so that the total amount of fifteen million five hundred eighty-nine thousand eight hundred ninety-five Euro (EUR 15,589,895.-) representing the amount of the abovementioned capital increase and comprising the payment of the aggregate share premium in an amount of fourteen million thirty-nine thousand nine hundred forty-two Euro (EUR 14,039,942.-) has been at the free disposal of the Company, as was evidenced to the undersigned notary by presentation of the supporting documents for the relevant payments.

VI. That as a consequence of the abovementioned increase of the issued share capital, the first paragraph of article 5 of the articles of association is therefore amended and shall read as follows:

**" Art. 5. Share capital.**

5.1 The subscribed capital of the Company is set at nine million nine hundred sixty-seven thousand two hundred sixty-six Euro (EUR 9,967,266.-), divided into one (1) Management Share with a value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) held by the General Partner in Commercial Real Estate Loans S.C.A.- CRE Senior 1 compartment and nine million nine hundred sixty-six thousand two hundred sixty-six (9,966,266) Class A Ordinary Shares with a par value of one Euro (EUR 1.-) each, themselves divided into three million nine hundred sixty thousand nine hundred ninety-one (3,960,991) Class A Ordinary Shares in the Commercial Real Estate Loans SCA - CRE Senior 1 compartment and six million five thousand two hundred seventy-five (6,005,275) Class A Ordinary Shares in the Commercial Real Estate Loans SCA - AXA CRE Senior 1 compartment all Shares being fully paid up. These Ordinary Shares are redeemable in accordance with the provisions of article 49-8 of the 1915 Law and the Articles of Incorporation"

*Expenses*

The expenses, incumbent on the company and charged to it by reason of the present deed, are estimated at approximately six thousand euro.

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

Whereas, 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 appearing person, who is known to the notary by her surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille onze, le cinq avril.

Par-devant Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire, de résidence à Sanem.

A comparu:

Monsieur Kristof Meynaerts, juriste, demeurant professionnellement à 2-4, place de Paris, L-1011 Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de Commercial Real Estate Loans S.C.A., une société en commandite par actions -fonds d'investissement spécialisé ayant son siège social au 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, constituée le 30 novembre 2010 suivant acte du notaire instrumentant, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés numéro 44 en date du 10 janvier 2011, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.337, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié en date du 17 mars 2011 et dont la publication au Mémorial C est en cours (la «Société»), en vertu d'une procuration qui lui a été conférée par résolutions adoptées par le conseil d'administration de Commercial Real Estate Loans General Partner S.A. (le «Conseil»), une société anonyme, ayant son siège social au 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157.317, agissant en qualité d'associé commandité de la Société (l'«Associé Commandité»), en date du 25 mars 2011, un extrait desdites résolutions, après avoir été signés "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte avec lequel ils seront enregistrés.

Laquelle comparante, agissant en ladite qualité, a requis le notaire instrumentant de documenter les déclarations et constatations suivantes:

(i) Que le capital social de la Société s'élève actuellement à huit millions quatre cent dix-sept mille trois cent treize Euro (EUR 8.417.313,-) représenté par une (1) Action de Commandité détenue par l'Associé Commandité dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- Senior 1 et huit millions quatre cent seize mille trois cent treize (8.416.313) Actions Ordinaires de Class A, détenues par les Actionnaires Commanditaires de Class A, divisé en deux millions quatre cent onze mille trente-huit (2.411.038) Actions Ordinaires de Class A dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- CRE Senior 1 et six millions cinq mille deux cent soixante-quinze (6.005.275) Actions Ordinaires de Class A dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- AXA CRE Senior 1, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-), toutes ces Actions étant entièrement libérées.

(ii) Qu'en vertu de l'article 5 des statuts de la Société, le capital autorisé de la Société a été fixé à trois cent cinquante millions Euro (EUR 350.000.000.-) et qu'en vertu du même article 5, l'Associé Commandité a été autorisé à procéder à des augmentations de capital par émission de nouvelles Actions Ordinaires rachetables de la Classe et du Compartiment concernés d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) par Action Ordinaire, l'article 5 des statuts étant alors à modifier de manière à refléter les augmentations de capital ainsi réalisées.

(iii) Que le Conseil a, dans les résolutions adoptées lors de la réunion du 25 mars 2011 et en conformité avec les pouvoirs qui lui sont conférés en vertu de l'article 5 des statuts de la Société, décidé, sous réserve de la confirmation par l'un des administrateurs de l'Associé Commandité de la réception des fonds de souscription, laquelle confirmation est intervenue le 5 avril 2011 une augmentation du capital social souscrit à concurrence d'un million cinq cent quarante neuf mille neuf cent cinquante trois Euro (EUR 1.549.953.-) par la création d'un million cinq cent quarante neuf mille neuf cent cinquante trois (1.549.953) nouvelles Actions Ordinaires de Class A, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune, et jouissant des mêmes droits et avantages que les Actions Ordinaires de Class A existantes.

(iv) Que le Conseil a, dans les résolutions adoptées lors de la réunion du 25 mars 2011, accepté, sur preuve de la réception par la Société des fonds de souscription, laquelle preuve a été donnée le 5 avril 2011, la souscription de la totalité d'un million cinq cent quarante neuf mille neuf cent cinquante trois (1.549.953) nouvelles Actions Ordinaires de Class A ainsi que le paiement d'une prime d'émission totale de quatorze millions trente neuf mille neuf cent quarante deux Euro (EUR 14.039.942.-) (cette prime d'émission totale étant répartie comme suit: treize millions neuf cent quarante-neuf mille cinq cent soixante-dix-sept euros (EUR 13.949.577.-) pour la Prime d'Emission et quatre-vingt-dix mille trois cent soixante-cinq euros (EUR 90.365.-) pour l'Intérêt d'Actualisation), comme suit:

Scor Switzerland AG, une Aktiengesellschaft soumise au droit suisse, ayant son siège social à General Guisan - Quai 26, 8002 Zurich, Suisse ("Scor"): 258.325 Actions Ordinaires de Class A relatives au Compartiment CRE Senior 1.

Groupama Gan Vie S.A., une société anonyme soumise au droit français, ayant son siège social à 8/10 rue d'Astorg, 75008 Paris, France ("Groupama"): 430,542 Actions Ordinaires de Class A relatives au Compartiment CRE Senior 1.

CNP Assurances SA., une société anonyme soumise au droit français, ayant son siège social au 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investissant au travers de Poste Actif - 270 ("Poste Actif -270"): 387.489 Actions Ordinaires de Class A relatives au Compartiment CRE Senior 1.

CNP Assurances SA., une société anonyme soumise au droit français, ayant son siège social au 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investissant au travers de EVJ Canton ("EVJ"): 387.489 Actions Ordinaires de Class A relatives au Compartiment CRE Senior 1.

CNP Assurances SA., une société anonyme soumise au droit français, ayant son siège social au 4, place Raoul Dautry F-75015 Paris France, investissant au travers de CNP Tresor - 272 ("Poste Tresor -272"): 86.108 Actions Ordinaires de Class A relatives au Compartiment CRE Senior 1.

(v) Que toutes les nouvelles Actions Ordinaires de Class A ont été entièrement souscrites par les souscripteurs susnommés et libérées intégralement, avec une prime d'émission totale, par des versements en numéraire à la Société lesquels ont été confirmés le 5 avril 2011, de sorte que la somme de quinze millions cinq cent quatre-vingt neuf mille huit cent quatre-vingt-quinze Euro (EUR 15.589.895.-) représentant le montant de la susdite augmentation du capital social et incluant le paiement de la prime d'émission totale pour un montant de quatorze millions trente neuf mille neuf cent quarante deux Euro (EUR 14.039.942.-) se trouve à la libre disposition de la Société, tel que démontré au notaire instrumentant par la présentation des pièces justificatives de libération.

(vi) Que suite à la réalisation de l'augmentation du capital social souscrit susmentionnée, le premier alinéa de l'article 5 des Statuts est modifié en conséquence et aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5. Capital Social.**

5.1 Le capital souscrit de la Société est fixé à neuf millions neuf cent soixante sept mille deux cent soixante six Euro (EUR 9.967.266.-) représenté par une (1) Action de Commandité d'une valeur de mille Euro (EUR 1.000.-) détenue par l'Associé Commandité dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- CRE Senior 1 et neuf millions neuf cent soixante six mille deux cent soixante six (9.966.266) Actions Ordinaires de Class A, détenues par les Actionnaires Commanditaires de Class A, ayant chacune une valeur nominale de un Euro (EUR 1.-), ces Actions Ordinaires de Class A étant réparties en trois millions neuf cent soixante mille neuf cent quatre-vingt-onze et un (3.960.991) Actions Ordinaires de Class A dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- CRE Senior 1 et six millions cinq mille deux cent soixante-quinze (6.005.275.-) Actions Ordinaires de Class A dans le compartiment Commercial Real Estate Loans S.C.A.- AXA CRE Senior 1, toutes ces Actions étant entièrement libérées. Ces Actions Ordinaires sont rachetables en conformité avec les dispositions de l'article 49-8 de la Loi de 1915 et des Statuts».

*Frais*

Les frais incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de six mille euros

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française. À la requête du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

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

Signé: K. MEYNAERTS, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 08 avril 2011. Relation: EAC/2011/4818. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011060705/188.

(110067615) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2011.

**DWS Shift 2017, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Besonderer Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051986/10.

(110057804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

**O.T.C. Trade S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen.

R.C.S. Luxembourg B 98.880.

L'an deux mil onze, le onze avril,

Pardevant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

a comparu:

Monsieur Benoît ZINTZ, agent commercial indépendant, né à Namur, Belgique, le 18 juin 1963, demeurant à L-8041 Strassen, 27, rue des Romains.

Après avoir établi au moyen de l'acte de constitution qu'il possède toutes les mille (1000) parts de la société à responsabilité limitée OTC TRADE s.à r.l., dont le siège social se trouve à L-8041 Strassen, 27, rue des Romains, inscrite au Registre de Commerce à Luxembourg sous le numéro B 98.880,

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 janvier 2004, publié au Mémorial C numéro 307 du 17 mars 2004,

et dont les statuts ont été modifiés aux termes d'une assemblée générale extraordinaire actée par le prédit notaire SECKLER en date du 19 septembre 2007, publiée au Mémorial C numéro 2479 du 02 novembre 2007,

le comparant s'est constitué en assemblée générale extraordinaire et a requis le notaire d'acter comme suit la résolution suivante:

*Siège social:*

Le siège de la société est transféré à L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen.

La première phrase de l'article 5 des statuts sera désormais libellée comme suit:

«Le siège social est établi dans la Commune de Steinfort.»

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et résidence, ledit comparant a signé ensemble avec Nous notaire la présente minute.

Signé: B. Zintz, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 14 avril 2011. Relation: CAP/2011/1389. Reçu soixante-quinze euros. 75,-€

*Le Receveur (signé): I. Neu.*

POUR COPIE CONFORME,

Capellen, le 18 avril 2011.

Référence de publication: 2011059757/33.

(110067556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2011.

---

#### **DWS Shift 2017, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051987/10.

(110057805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

#### **DWS Shift 2015, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Besonderer Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051988/10.

(110057807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

#### **DWS Shift 2015, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051989/10.

(110057810) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

**Nordea Alternative Investment, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 562, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 106.173.

—  
NOTICE TO SHAREHOLDERS

As part of a continued review of the product range, the Board of Directors of Nordea Alternative Investment (the "Company") would like to inform the shareholders of the Company of its decision to terminate the Sub-fund "Nordea Alternative Investment - European Equity Hedge Fund" as per 16 May 2011 in accordance with chapter "Dissolution and Merger" of the Prospectus, considering that the Sub-Fund is no longer economically viable due to its low assets under management, and that it is in the best interest of the shareholders to close the Sub-fund.

Shares in this Sub-fund are therefore no longer issued, redeemed or converted, and the price calculation is suspended as of today and until 16 May 2011.

All assets and liabilities will be realised and the net proceeds of the realisation will be distributed to the Shareholders in proportion to their holding of shares on 9 May 2011. The liquidation price per share will be calculated on 16 May 2011 and paid to the Shareholders in accordance with the prospectus.

Any amount not claimed by any Shareholder will be deposited at the close of the liquidation with the Custodian Bank, HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A. at 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, for a period of 6 (six) months. At the expiry of the 6 (six) month period, any outstanding amount will be deposited in escrow with the Caisse de Consignation in Luxembourg.

Luxembourg, 9 May 2011.

Nordea Alternative Investment, SICAV

*By order of the Board of Directors*

Référence de publication: 2011062378/755/24.

---

**DWS Shift 2016, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Besonderer Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051990/10.

(110057814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

**DWS Shift 2016, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051991/10.

(110057816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

**DWS Short Duration Emerging Markets FX, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Besonderer Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.



DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051994/10.

(110057820) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

### **DWS Short Duration Emerging Markets FX, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011051995/10.

(110057824) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2011.

---

### **SX Registry S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 2, rue Léon Laval.

R.C.S. Luxembourg B 160.318.

### **STATUTS**

L'an deux mille onze, le quinze mars.

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

A comparu:

Monsieur Xavier BUCK, CEO, demeurant à L-2131 Luxembourg, 36, rue Gabriel de Marie, ici représenté par Monsieur Pierre MANGEOT, juriste, demeurant professionnellement à Leudelange, en vertu d'une procuration lui délivrée en date du 10 mars 2011.

La prédite procuration, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, a arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'il va constituer:

#### **A. Nom - Durée - Objet - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des Actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination "SX Registry S.A." (ci-après, la "Société").

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

**Art. 3.** La Société a pour objet de faire le commerce de produits informatiques, notamment dans le domaine Internet, ainsi que l'information, le conseil et le service sur Internet et plus particulièrement de développer une plateforme permettant aux tiers d'assurer la gestion de leur propre domaine de premier niveau (extension) sur Internet.

La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte, ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La société peut également agir comme associée commanditée ou commanditaire, responsable indéfiniment ou de façon limitée pour toutes dettes et engagements sociaux de sociétés ou associations en commandite ou autres structures sociétaires similaires.

La société peut par ailleurs réaliser, tant pour son compte personnel que pour le compte de tiers, toutes les opérations qui seraient utiles ou nécessaires à la réalisation de son objet social ou qui se rapporteraient directement ou indirectement à cet objet social.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Leudelange. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du Conseil d'Administration. Il peut être créé par simple décision du Conseil d'Administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

#### **B. Capital social - Actions**

**Art. 5.** La Société a un capital social de trente-trois mille euros (EUR 33.000,-), représenté par trois mille trois cents (3.300) Actions, toutes sans valeur nominale.

Les administrateurs sont autorisés à émettre des Actions et à accorder des options sur des Actions aux personnes et selon les conditions qu'ils jugent appropriées en une ou plusieurs fois.

Chaque fois que le Conseil d'Administration aura fait constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit à tout moment par décision de l'assemblée générale des Actionnaires ou de l'Actionnaire unique statuant comme en matière de modification des Statuts. La Société pourra, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres Actions.

**Art. 6.** La Société peut avoir un ou plusieurs Actionnaires. Le décès ou la dissolution de l'Actionnaire unique (ou de tout autre Actionnaire) n'entraînera pas la dissolution de la Société.

**Art. 7.** Toutes les Actions de la Société seront émises sous forme nominative. Un registre d'Actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera disponible pour inspection pour tout Actionnaire. La propriété des Actions sera établie par inscription dans ledit registre et la Société considérera la personne au nom de laquelle les Actions sont inscrites dans le registre d'Actionnaires comme le véritable propriétaire des Actions.

La Société reconnaîtra uniquement un détenteur par Action; dans l'hypothèse où une Action est détenue par plus d'une personne, les personnes prétendant être propriétaire de l'Action devront nommer une seule personne pour représenter l'Action vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette Action jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée. La même règle s'appliquera dans l'hypothèse d'un conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un débiteur-gagé et un créancier-gagiste.

La Société n'émettra pas d'Actions fractionnées.

**Art. 8.**

a) Tout Transfert de Titres de la Société doit respecter les termes de cet Article 8 et des Articles 9,10,11,12, 13 et 14.

b) Tout détenteur de Titres qui a l'intention de Transférer tout ou partie de ses Titres ou qui a reçu une offre non sollicitée pour Transférer tout ou partie de ses Titres, devra en faire part dans les meilleurs délais au Président du Conseil d'Administration de la Société et aux autres Actionnaires de la même catégorie d'Action. Cet Actionnaire devra s'interdire de le communiquer à un tiers ou de se mettre en rapport avec un ou plusieurs acquéreurs potentiels, directement ou indirectement (par exemple, par le biais d'un agent), avant qu'une période d'un (1) mois ne se soit écoulée après avoir donné l'information susvisée à la Société et aux autres Actionnaires.

c) Tout transfert de Titres sera conditionné à la signature par le cessionnaire de la Convention d'Actionnaires ou une convention similaire existant le cas échéant entre les détenteurs de Titres et la Société.

d) Tout transfert de Titres sera soumis à l'agrément préalable du Conseil d'Administration de la Société qui approuvera sans délai un tel transfert s'il est conforme avec les dispositions de forme concernant le transfert de Titres telles qu'elles figurent dans les statuts de la Société.

e) Un détenteur de Titres ne pourra ni mettre tout ou partie des Titres en gage, ni accorder un privilège sur les Titres, ni constituer aucune garantie ou autre sûreté dont l'assiette serait constituée par les Titres [ci-après collectivement «Sûreté»] de ce détenteur.

f) Le Conseil d'Administration de la Société n'inscrira ni ne validera aucun transfert ni aucune Sûreté qui violerait les dispositions de ses statuts et fera opposition à cette constitution de Sûreté par toutes voies de droit.

g) Afin d'obtenir son inscription au Registre des Actionnaires de la Société, le cessionnaire devra apporter la preuve du paiement des Titres au Conseil d'Administration.

**Art. 9. Droit de préemption.** La procédure éventuelle de préemption s'applique aux cessions et transmissions de Titres, à titre onéreux ou gratuit, à toute personne physique ou morale ou à toute entité de fait, y compris notamment par voie de fusion, de scission, d'apport, d'échange ou encore par cession de l'entité de droit ou de fait détenant les Titres.

a) Tout détenteur de Titres qui désire céder tout ou partie de ses Titres à toute personne en informe le Conseil d'Administration en lui communiquant toutes les informations utiles permettant aux autres Actionnaires d'exercer leur droit de préemption le cas échéant et notamment l'identité du candidat acquéreur, si celle-ci est déjà connue du cédant, le nombre de Titres que le cessionnaire s'est proposé d'acquérir ou le nombre de Titres que le cédant serait disposé à céder, le mode de valorisation utilisé pour établir le prix de cession [ci-après «Prix»], le Prix, le délai et les conditions de paiement, ainsi que toute autre information pouvant influencer sur la décision des Actionnaires. Le cédant se porte garant, sous peine de nullité de la cession à intervenir et de dommages-intérêts le cas échéant, et se porte fort de la réalité de l'offre et du Prix ainsi que du caractère complet et véridique de tous les termes de l'offre reçue et des informations fournies au Conseil d'Administration de la Société et aux Actionnaires.

b) Les Actionnaires peuvent exercer ce droit de préemption au plus tard dans les trente (30) jours de la notification de l'ouverture du droit. Les Actionnaires peuvent aussi, préalablement à l'expiration de ce délai, renoncer expressément à son exercice, par ailleurs l'absence de réponse dans le délai accordé vaudra renonciation expresse.

Si le nombre total de Titres pour lesquels le droit de préemption a été exercé est supérieur au nombre de Titres offerts en vente, les Titres sont prioritairement attribués aux Actionnaires au prorata de leur participation dans le capital social.

Le droit de préemption dont certains Actionnaires ne feraient pas totalement usage accroît le droit de préemption de ceux qui en ont fait totalement usage pour le nombre d'Actions qu'ils pouvaient préempter, et ce au pro rata du nombre de leurs Actions par rapport au total des Actions de ceux qui ont exercé totalement leur droit. Le Conseil notifie aux Actionnaires, après l'expiration du délai précité, le résultat de la préemption et fixe, le cas échéant, un nouveau délai de quinze (15) jours pour permettre l'exécution de la préemption au second tour.

Si les Parties n'exercent pas leur droit de préemption ou si le nombre de Titres sur lesquels les Parties ont exercé leur droit de préemption est inférieur au nombre de Titres offerts en vente, le cédant pourra librement le solde de ses Titres au candidat cessionnaire.

#### **Art. 10. Droit de suite.**

a) Sans préjudice du droit de préemption statutaire et du respect des dispositions de l'article 12, dans l'hypothèse où un Actionnaire serait en position de détenir, à la suite d'une ou plusieurs nouvelles transactions - par toute voie autre que la souscription à une augmentation de capital qui aurait pour résultat de changer le contrôle de la Société - il s'engage à en informer le Président du Conseil d'Administration. Ce dernier notifiera cet événement à tous les autres Actionnaires dans les quinze (15) jours de l'offre amenant la part de l'Actionnaire concerné dans la capital de la Société à au moins cinquante pourcent (50%). Les dispositions ci-dessus ne s'appliquent pas entre les trois Parties originelles.

b) Pendant une période de trois (3) mois à dater de cette notification, les autres Actionnaires auront le droit d'exiger de cet Actionnaire qui serait amené à détenir cinquante pourcent (50%) ou plus d'Actions, qu'il leur rachète tout ou partie de leurs Actions au prix le plus élevé payé par cet Actionnaire majoritaire pour l'acquisition d'Actions pendant la période des vingt-quatre (24) mois précédents et jusque et y compris la date de l'acquisition par laquelle il a atteint le seuil cinquante pourcent (50%).

c) Il sera tenu de fournir au Conseil d'Administration tous les documents et éléments permettant la détermination de ce prix.

d) Au sens de la présente disposition, tout groupe d'Actionnaires agissant de concert, au sens de la loi, sera présumé constituer un seul Actionnaire, de sorte que leur détentions s'additionnent pour établir si le seuil des 50% est atteint ou non. pour l'application du droit susvisé, les membres de ce groupe d'Actionnaires seront solidairement tenus envers les autres Actionnaires devenus minoritaires.

#### **Art. 11. Obligation de suivre.**

a) L'Actionnaire (ou un groupe d'Actionnaires) qui reçoit une ou plusieurs offre(s) d'un ou plusieurs tiers agissant de concert (ci-après «l'Offre» et «les Acquéreurs») portant sur au moins quatre-vingts cinq pourcent (85%) des Actions de la société donnant droit de vote doit en informer le Conseil d'Administration. Dans les quinze (15) jours, le Conseil d'Administration communique copie de l'Offre aux Actionnaires. Ceux-ci disposent de trente jours pour faire savoir au Conseil d'Administration s'ils acceptent l'Offre des Acquéreurs. Le Conseil d'Administration notifie aux Actionnaires dès que possible le résultat de l'Offre.

b) Si l'Offre n'est pas acceptée dans le délai requis par des Actionnaires détenant ensemble au moins quatre-vingts cinq pourcent (85%) des Actions de la Société donnant droit de vote, aucune suite n'y est réservée en vertu du présent article, sans préjudice au droit de chaque Actionnaire de vendre tout ou partie de ses Actions aux Acquéreurs, dans le respect de la clause de préemption et sous réserve de l'application éventuelle des droits de suite prévus dans les statuts de la Société.

c) Si l'Offre est acceptée dans le délai requis par des Actionnaires détenant ensemble au moins quatre-vingts cinq pourcent (85%) des Actions de la Société donnant droit de vote, les Actionnaires, y compris ceux qui n'ont pas accepté l'Offre, ont, sans préjudice du droit de suite dont ils disposent en vertu de l'article 10 c) des statuts de la Société, l'obligation de céder aux Acquéreurs, aux conditions de l'Offre, le nombre d'Actions nécessaire pour que les Acquéreurs acquièrent le nombre d'Actions sur lequel l'Offre porte.

d) En vue d'être libéré de l'obligation susvisée, l'Actionnaire qui n'a pas accepté l'Offre, ou les Actionnaires qui n'ont pas accepté l'Offre agissant solidairement, peuvent toutefois faire savoir au Conseil d'Administration dans les quinze (15) jours de la notification de l'acceptation de l'Offre par des Actionnaires détenant quatre-vingts cinq pourcent (85%) des Actions de la Société donnant droit de vote, qu'ils se substituent entièrement à l'acquéreur ou aux Acquéreurs et s'engagent à acquérir les Actions des Actionnaires ayant exprimé leur accord sur l'Offre, et ce aux conditions de l'Offre des Acquéreurs. Le Conseil d'Administration communique immédiatement cette décision aux autres Actionnaires. Ce droit n'est exerçable que moyennant consignation simultanée, selon des formes et procédures acceptables par le Conseil d'Administration, des fonds requis pour payer le prix dû aux autres Actionnaires.

Les notifications et communications prévues par le présent article ont lieu exclusivement par lettre recommandée avec accusé de réception. Les délais fixés au présent article courent à partir du lendemain du jour de l'envoi des recommandés avec accusé de réception.

#### **Art. 12. Transferts libres.**

a) Est entièrement libre et donc ni sujet à agrément ni à droit de préemption tout transfert de Titres par un actionnaire cédant à une Personne Liée, sous condition que ces mêmes titres seront re-transférés à cet actionnaire lorsque le cédant

ou le cessionnaire cesse d'être une Personne Liée. Cette obligation de rétrocession sera inscrite sur la feuille de l'actionnaire cédant et celle de l'actionnaire cessionnaire dans le registre des actions de la Société.

b) En cas de décès ou d'incapacité d'un actionnaire personne physique, le transfert des actions à l'héritier - ou au curateur le cas échéant - sera libre et sans que le droit de préemption ne puisse trouver à s'exercer.

Si l'héritier ou le curateur ne souhaite pas recevoir ces actions, celles-ci sont réputées être proposées aux autres actionnaires aux fins de préemption, en accord avec les termes du présent Article.

**Art. 13.** Si l'un des actionnaires (en tant qu'entité juridique) devait:

- être obligé de désigner un liquidateur, administrateur judiciaire, curateur ou s'il était impliqué dans des procédures similaires;

- ou bien, dans le cas où il aurait acquis des actions dans le cadre d'une cession à une Personne liée et s'il cessait de faire partie du groupe de l'actionnaire cédant, ou

- s'il n'était plus contrôlé par la/les même(s) personnes ayant exercé le contrôle au moment où il est devenu membre de la Société ou s'il était contrôlé par une/des personne(s) n'ayant pas exercé de contrôle à cette date,

Le Conseil d'Administration de la Société pourra raisonnablement déterminer que pareil investisseur est réputé avoir manifesté sa volonté de céder l'ensemble de ses actions. Si le Conseil prend une décision en ce sens, il en notifiera sans tarder l'actionnaire concerné.

**Art. 14.** Au cas où un tiers aurait acquis des actions de la part d'un ou de plusieurs actionnaires en violation de la procédure de préemption définie dans les Statuts de la Société et modifiée par la suite et si ce tiers agissait ou était supposé agir de mauvaise foi dans cette transaction, alors cette Partie ne devra pas être inscrite comme actionnaire et au cas où cette partie aurait déjà signé le présent accord, alors elle est réputée avoir notifié sa volonté de céder les actions à la date de sa signature du présent accord et ce, pour l'ensemble de ses actions. Le Conseil notifiera sans délai l'actionnaire concerné de ce fait.

### C. Assemblées générales des actionnaires

**Art. 15.** L'assemblée générale des Actionnaires dûment constituée représente l'ensemble de tous les Actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Si la Société ne possède qu'un seul Actionnaire, cet Actionnaire exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des Actionnaires.

L'assemblée générale des Actionnaires est convoquée par le Conseil d'Administration.

Elle doit être obligatoirement convoquée lorsqu'un groupe d'Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société en fait la demande auprès du Conseil d'Administration de la Société. Un groupe d'Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peut requérir le Conseil d'Administration d'ajouter un ou plusieurs points à l'agenda de toute assemblée générale des Actionnaires. Ces demandes devront être envoyées au siège social de la Société par lettre recommandée avec accusé de réception au moins cinq (5) jour avant la date de l'assemblée.

**Art. 16.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le troisième (3<sup>ème</sup>) jeudi du mois de juin de chaque année à 10h30. Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable luxembourgeois suivant. D'autres assemblées générales d'Actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs. Le quorum et le délai de convocation prévus par la loi régissent les avis de convocation et la tenue des assemblées, sauf disposition contraire dans les présentes.

Les Actionnaires qui prennent part à l'assemblée par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification sont censés être présents pour la prise en compte des quorums de présence et de vote. Les moyens de communication susvisés doivent permettre aux personnes participant à l'assemblée de s'entendre l'une et l'autre sans discontinuité et de pleinement et activement à l'assemblée.

Chaque Action donne droit à une voix. Un Actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des Actionnaires par procuration écrite, par télécopie ou par tout autre moyen de communication, une copie étant suffisant.

Tout Actionnaire peut voter à l'aide des bulletins de vote en l'envoyant par courrier ou par fax au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les Actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui lui auront été envoyés par la Société et qui devront indiquer au moins l'endroit, la date et l'heure de l'assemblée, la proposition soumise au vote de l'assemblée, et pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'Actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumise au vote, en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote n'indiquant ni vote en faveur, ni vote contre, ni abstention, seront déclarés nuls. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.

Les décisions de toute assemblée générale des Actionnaires valablement convoquée seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées, sauf lorsque ces décisions portent sur un amendement à apporter aux Statuts,

dans le cas duquel ces décisions devront être adoptées à la majorité des quatre-vingt-un pour cent (81%) des voix valablement exprimées.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les Actionnaires pour pouvoir prendre part aux assemblées générales.

Chaque fois que tous les Actionnaires sont présents ou représentés et considèrent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation et publication préalable.

#### D. Le conseil d'administration

**Art. 17.** La Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins (Actionnaires ou non). Toutefois, si la Société est constituée par un seul Actionnaire ou s'il est constaté lors d'une assemblée des Actionnaires que toutes les Actions émises par la Société sont détenues par un seul Actionnaire, la Société pourra être administrée par un seul administrateur et ce, jusqu'à la première assemblée des Actionnaires faisant suite au moment de la constatation par la Société que ses Actions sont à nouveau détenues par plus d'un Actionnaire. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des Actionnaires qui déterminera leur nombre et la durée de leur mandat. La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six années et les administrateurs exerceront leur mandat jusqu'à ce que leurs successeurs ait été élus. Les administrateurs sortant peuvent être réélus.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des Actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises. Tout administrateur peut être démis de ses fonctions à tout moment avec ou sans justification par l'assemblée générale des Actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises.

Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner un représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut démettre son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur.

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une démission ou autrement, un administrateur peut être provisoirement désigné jusqu'à la prochaine assemblée générale, en suivant les dispositions légales qui s'appliquent.

**Art. 18.** Le Conseil d'Administration choisit parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un vice-président. Le président aura une voix prépondérante. Le Conseil d'Administration peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui peut être chargé de dresser les procès-verbaux des réunions des Actionnaires et du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. L'avis de convocation mentionnera l'heure, l'endroit de la réunion qui sera habituellement le siège de la Société et l'ordre du jour. Chaque Administrateur a le droit d'ajouter des points à l'ordre du jour et, le cas échéant, de convoquer une réunion du Conseil. L'avis de convocation sera donné aux Administrateurs au moins une semaine avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence et avec l'accord de tous les Administrateurs.

Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du Conseil d'Administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Le président préside les assemblées des Actionnaires et le Conseil d'Administration, mais en son absence, les Actionnaires ou le Conseil d'Administration peuvent, par majorité des votes des personnes présentes, provisoirement élire un autre administrateur comme président de cette assemblée ou ce Conseil d'Administration.

Tout administrateur peut se faire représenter en désignant par écrit, par télécopie, par e-mail ou par un autre moyen de communication un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

Tout Administrateur peut participer à une réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre les uns les autres. Une réunion peut également et dans toutes circonstances être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation d'une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion ou une réunion en personne.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité simple des voix, sans tenir compte des abstentions, étant entendu qu'en toutes hypothèses une décision du Conseil d'Administration exigera le vote favorable d'au moins deux administrateurs. Tout administrateur amené à s'abstenir pour une quelconque raison sera néanmoins pris en compte pour le quorum.

Le Conseil d'Administration peut en toutes circonstances, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par e-mail, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble constituera le procès-verbal faisant foi de la décision intervenue. Il ne pourra pas être recouru à cette procédure pour l'arrêt des comptes annuels.

**Art. 19.** Le Président devra s'assurer que les délibérations du Conseil soient constatées dans des procès-verbaux signés par tous les Administrateurs. Il pourra éventuellement désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un Administrateur et qui aura pour fonction de dresser les procès-verbaux.

**Art. 20.** Au cas où un Administrateur de la Société aurait un intérêt personnel dans une affaire de la Société en conflit avec celui de la Société, cet Administrateur devra informer le Conseil d'Administration de cet intérêt en conflit et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire.

**Art. 21.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour pouvoir adopter les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents Statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, conformément à l'article 60 de la Loi du 10 août 1915, telle que modifiée, sur les sociétés commerciales, à un directeur, agent, gérant ou autre mandataire, Actionnaire ou non susceptibles d'agir seuls ou conjointement. Le Conseil d'Administration détermine l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération attachées à ces délégations de pouvoir.

Le conseil pourra également conférer des pouvoirs par procuration certifiée ou sous seing privé.

Exceptionnellement, la ou les premières personnes auxquelles sera déléguée la gestion journalière de la société pourront le cas échéant être nommées par la première assemblée générale extraordinaire suivant la constitution.

**Art. 22.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature conjointe d'un administrateur et de l'administrateur délégué ou par la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la société sera engagée par sa seule signature.

### **E. Surveillance de la société**

**Art. 23.** Les opérations de la société seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises qui peuvent être des Actionnaires ou non. L'assemblée générale des Actionnaires, qui nomme les réviseurs d'entreprises, déterminera le nombre, la rémunération et la durée du mandat des réviseurs d'entreprises, qui ne peut excéder six (6) ans. Le(s) réviseurs d'entreprises peuvent être réélus pour un nouveau mandat.

### **F. Exercice financier - Bénéfices**

**Art. 24.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 25.** Sur les bénéfices annuels nets de la société, cinq pourcent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que le montant atteindra dix pourcent (10%) du capital souscrit de la société et aussi longtemps qu'il sera maintenu, comme cela est énoncé à l'article 5 des présentes ou comme le capital social pourra le cas échéant être augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 5 des présentes.

L'assemblée générale des Actionnaires, sur recommandation du Conseil d'Administration décidera la manière dont le restant des bénéfices annuels nets sera affecté.

Des dividendes provisoires pourront être distribués par le Conseil d'Administration en observant les dispositions légales.

### **G. Liquidation**

**Art. 26.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'opérera par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être Actionnaires et qui peuvent être des personnes physiques ou morales. Ils sont nommé(s) par l'assemblée générale qui déterminera les pouvoirs et rémunérations de chaque liquidateur.

### **H. Modification des statuts**

**Art. 27.** Les présents Statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des Actionnaires statuant aux conditions de quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales et avec le consentement de tous les Actionnaires.

### **I. Définition**

**Art. 28.** Actions: désigne les actions sans valeur nominale, chacune émises par la Société;

Actionnaires ou Parties: désigne les détenteurs d'actions de la Société;

Conseil d'Administration: désigne le conseil d'administration de la Société;

Détenteurs de Titres: signifie les détenteurs de Titres émis par la Société, (ou tout autre droit ou intérêt à ce sujet, mais excluant les Gages);

Affilié: une société contrôlant ou contrôlée par une Partie. Par contrôle il faut comprendre une société dont la Partie concernée détient plus de 50% des droits de votes ainsi que le droit de nommer plus de la moitié des administrateurs.

Héritiers: désigne les descendants en ligne directe de la Partie concernée, ses ascendants, ou ses collatéraux (jusqu'au quatrième degré).

Statuts: désigne les Statuts de la Société;



Titres: désigne les Actions, (ii) les warrants, les obligations convertibles, ou tout autre Titre émis ou à être émis par la Société donnant droit ou qui peut donner droit, directement ou indirectement, à tout moment, par conversion, échange, remboursement, présentation ou l'exercice d'un warrant ou tout autre manière, à l'attribution d'Actions ou à tout autre titre représentant ou donnant accès à une portion du capital de la Société, (iii) tout droit préférentiel de souscription par une augmentation de capital par apport en espèces de la Société ou à des droits d'attribution pour des augmentations de capital par des réserves de capitalisation et (iv) tous autres titres similaires à ceux mentionnés ci-dessus ou affectés par toute entité du fait d'une transformation, d'une fusion, d'une scission, d'un apport partiel d'actifs ou d'une autre opération similaire de la Société;

Transfert: désigne, dans le contexte de Titres, toute vente, apport ou tout autre type de transfert par tout moyen juridique, y compris tout transfert à titre gratuit ou onéreux même si le transfert est fait selon une succession (mais pas dans l'hypothèse d'une fusion ou d'une restructuration de la Société ou d'un Détenteur de Titres) ou conformément à une vente aux enchères (ordonnée par un Tribunal) et tout transfert de droit préférentiel de souscription en vertu d'une augmentation de capital par apport en espèces ou d'une renonciation individuelle d'un tel droit préférentiel de souscription en faveur de personnes identifiées;

L'expression «Transfert de Titres» comprend aussi les Transferts avec ou sans usufruit et les Transferts par le biais d'un trust ou d'une «fiducie». Les termes «à Transférer», «Retransférer», «Cessionnaire», «Cédant» devront être interprétés conformément;

## J. Dernière clause - Loi applicable

**Art. 29.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales.

### *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.

### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, le comparant préqualifié déclare souscrire les actions comme suit:

Monsieur Xavier Buck, prénommé, trois mille trois cents (3.300) actions

Toutes les actions ont été entièrement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de TRENTE-TROIS MILLE EUROS (EUR 33.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

### *Déclaration*

Le notaire-rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26, 26-3 et 26-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et en constate expressément l'accomplissement.

### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à la somme de EUR 1.400,-

### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant le comparant préqualifié, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'adresse de la société est fixée au 2, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange.

L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

#### *Deuxième résolution*

Le nombre des administrateurs et celui des commissaires est fixé à un.

#### *Troisième résolution*

Est nommé administrateur pour un terme prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle de 2016:

Monsieur Xavier BUCK, CEO, demeurant à L-2131 Luxembourg, 36, rue Gabriel de Marie.

#### *Quatrième résolution*

Est nommée commissaire pour un terme prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle de 2012:

CODEJA S.à r.l., avec siège social 18-20, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg.

## Cinquième résolution

L'assemblée faisant usage de la prérogative lui reconnue par l'article 21 des statuts, nomme pour un terme prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2016, Monsieur Xavier BUCK, prénommé, en qualité d'administrateur délégué à la gestion journalière des affaires de la société ainsi que sa représentation en ce qui concerne cette gestion, entendue dans son sens le plus large et sous sa signature individuelle.

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

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

Signé: P. MANGEOT - H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 mars 2011. Relation:LAC/2011/13471. Reçu soixante-quinze euros 75,00 EUR

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt.-

Luxembourg, le dix-huit avril de l'an deux mille onze.

Référence de publication: 2011055901/386.

(110062268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

**CPS Invest Management, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 160.575.

—  
STATUTES

In the year two thousand and eleven on the twenty-second day of April.

Before, Maître Carlo Wersandt, notary professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Hydrotech Solutions AG, a limited liability company incorporated under the laws of Switzerland, with registered office at Weissbadstrasse 14, 9050 Appenzell, Switzerland, incorporated on 13 July 2009 and registered with the trade register Kanton Apenzell Inerrhoden under number CH-310.3.001.991-1, represented by Mr Jean-Paul Pavlovic as its legal representative,

here represented by Mr Patrick Goebel, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Appenzell, Switzerland on 18 April 2011;

Said proxy, after having been initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed, and be submitted with this deed to the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated.

**1. Art. 1. Name.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) by the name of "CPS Invest Management" (the Company).

**2. Art. 2. Corporate object.**

2.1 The object of the Company is to act as the general partner (associé gérant commandité) of CPS Invest SCA, SICAV-FIS, an investment company with variable capital – specialised investment fund (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé) subject to the act of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended (the 2007 Act) under the form of a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions).

2.2 The Company may in particular:

(a) use its funds to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, to acquire, invest in and dispose of any kinds of property, tangible and intangible, movable and immovable, and namely but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin or type, to participate in the creation, acquisition, development and control of any enterprise.

(b) give guarantees and grant security in favour of third parties to secure its obligations and the obligations of companies in which the Company has a direct or indirect participation or interest and to companies which form part of the same group of companies as the Company and it may grant any assistance to such companies, including, but not limited to, assistance in the management and the development of such companies and their portfolio, financial assistance, loans, advances or guarantees. It may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all its assets.

2.3 The Company is entitled to take any action which may seem necessary or useful in order to achieve or to further the corporate purpose.

**3. Art. 3. Duration.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**4. Art. 4. Registered office.**

4.1 The registered office is established in Luxembourg-City.

4.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of managers of the Company.

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

**5. Art. 5. Share capital.** The Company's subscribed share capital is fixed at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by hundred twenty five (125) shares of one hundred euro (EUR 100) each.

**6. Art. 6. Amendments to the share capital.** The share capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder or by decision of the shareholder meeting.

**7. Art. 7. Profit sharing.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**8. Art. 8. Indivisible shares.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a single representative towards the Company.

**9. Art. 9. Transfer of shares.**

9.1 The Company's shares are freely transferable amongst its shareholders and if they are held only by a sole shareholder.

9.2 In case of plurality of shareholders, the transfer of shares to third parties must be authorised by the general meeting of the shareholders who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company or in case of withdrawal of a shareholder from the Company by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the remaining shareholders.

**10. Art. 10. Redemption of shares.**

10.1 The Company shall have the power to acquire shares of its own capital provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect.

10.2 The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the sole shareholder or the general meeting of the shareholders.

**11. Art. 11. Death, Suspension of civil rights, Insolvency or Bankruptcy of the shareholders.** The Company's existence will be unaffected by the death, the suspension of civil rights, the insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of one of the shareholders.

**12. Art. 12. Management.**

12.1 The Company is managed by at least three managers. The manager(s) are appointed, revoked and replaced by a decision of the sole shareholder. The sole shareholder may at any time and without cause dismiss and replace the manager or, in case of plurality, any one of them.

12.2 In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in all circumstances in the name and on behalf of the Company and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article have been complied with.

12.3 All powers not expressly reserved by law or the present articles of association to the sole shareholder fall within the power of the board of managers.

12.4 The Company shall be bound by the joint signatures of any manager with an A signature and any manager with a B signature.

12.5 Any manager may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The manager will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

12.6 The resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented. The board of managers can deliberate or act validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of managers.

12.7 A chairman of the board of managers may be appointed by the board of managers for each board meeting of the Company. The chairman will preside at the meeting of the board of managers for which he has been appointed. The board of managers appoints the chairman by vote of the majority of the managers present or represented at the board meeting.

12.8 Written notice of any meeting of the board of managers will be given to all managers, in writing or by telefax or electronic mail (e-mail), at least twenty-four (24) hours in advance of the hour set for such meeting except in circumstances of emergency. A meeting of the board of managers can be convened by any manager. This notice may be waived if all the managers are present or represented, and if they state that they have been informed on the agenda of the meeting.

Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

12.9 A manager may act at a meeting of the board of managers by appointing in writing or by telefax or electronic mail (e-mail) another manager as his proxy. A manager may also participate in a meeting of the board of managers by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the managers taking part in the meeting to be identified and to deliberate. The participation by a manager in a meeting by conference call, videoconference or by other similar means of communication mentioned above shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company. The decisions of the board of managers will be recorded in minutes to be held at the registered office of the Company and to be signed by any managers attending the board meeting, or by the chairman of the board of managers, if one has been appointed. Proxies, if any, will remain attached to the minutes of the relevant meeting.

12.10 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of managers may also be passed in writing in which case the minutes shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every manager. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature. A meeting of the board of managers held by way of such circular resolutions is deemed to be held in Luxembourg.

**13. Art. 13. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company.

**14. Art. 14. General meetings of the shareholder(s).**

14.1 An annual general meeting of the shareholder(s) shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting.

14.2 Other general meetings of the shareholder(s) may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

14.3 As long as the Company has no more than twenty-five (25) shareholders, resolutions of shareholder(s) can, instead of being passed at general meetings, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or telefax or electronic mail (e-mail) transmission).

**15. Art. 15. Shareholders' voting rights, Quorum and Majority.**

15.1 The sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of the shareholders.

15.2 In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

15.3 However, resolutions to alter the articles of association of the Company may only be adopted by the majority in number of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital. The nationality of the Company can only be changed by unanimous vote.

**16. Art. 16. Financial year.** The Company's year starts on 1 January and ends on the 31 December of each year.

**17. Art. 17. Financial statements.**

17.1 Each year as at the 31 December, the Company's balance sheet and the profit and loss statement are established under the responsibility of the board of managers.

17.2 Each shareholder may inspect the balance sheet and the profit and loss statement at the Company's registered office.

**18. Art. 18. Appropriation of profits, Reserves.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent. (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent. (10%) of the Company's nominal share capital. The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company. The Board may decide to pay interim dividends.

**19. Art. 19. Liquidation.** At the time of winding up of the company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**20. Art. 20. Auditor.** The Company may appoint an auditor (réviseur d'entreprises) in lieu of a commissaire aux comptes subject to applicable legal provisions.

*Subscription and Payment*

The Articles having thus been established and shares have been subscribed as follows:

Hydrotech Solutions AG, prenamed: hundred twenty five (125) shares

All these shares have been fully paid-up in cash, therefore the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) is now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

The valuation certificate and the confirmation by the shareholder(s), after having been initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party, and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

#### *Transitory provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on 31 December 2011.

#### *Statement and Estimate of costs*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by article 26 of the 1915 Act have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment. Further, the notary executing this deed confirms that these Articles comply with the provisions of article 27 of the 1915 Act.

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately one thousand Euros.

#### *Extraordinary general meeting*

Immediately after the incorporation, the shareholder representing the entire subscribed capital of the Company have herewith adopted the following resolutions:

1. the number of managers is set at three. The meeting appoints as managers of the company for an unlimited period of time and entitles them with the following signature power:

- Mr Andreas Vahle, engineer, born on 16 September 1948 in Löhne, Germany and residing at Krugstraße 9, 32584 Löhne, Germany, with an A signatory power;

- Mr Dirk Schmellenkamp, consultant, born on 2 October 1974 in Ulm, Germany and residing at Prinz-Eugen-Straße 7/1, 89134 Blaustein, Germany, with an A signatory power;

- Mr Claude Crauser, employee, born on 22 April 1981 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and residing professionally at 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg with a B signatory power;

2. Ernst & Young, S.A., with registered office at 7, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, has been appointed as the external auditor of the company;

3. the registered office is established at 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a German version; at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the German text, the English version shall prevail.

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date stated above.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with Us, the notary, the present original deed.

#### **Es folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendelf, am zweiundzwanzigsten April,

Vor uns, Maître Carlo Wersandt, Notar mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

#### **IST ERSCHIENEN:**

Hydrotech Solutions AG, eine Aktiengesellschaft nach dem Recht der Schweiz mit Gesellschaftssitz in Weissbadstrasse 14, 9050 Appenzell, Schweiz, gegründet am 13. Juli 2009 und eingetragen im Handelsregister des Kantons Appenzell Aargau unter der Nummer CH-310.3.001.991-1, vertreten durch Herrn Jean-Paul Pavlovic als gesetzlicher Vertreter,

hier vertreten durch Herrn Patrick Goebel, Rechtsanwalt, geschäftsansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht, ausgestellt in Appenzell, Schweiz, am 18. April 2011;

Die Vollmacht wird, nach Unterzeichnung *ne varietur* durch den Vertreter des Erschienenen und den unterzeichneten Notar dieser Urkunde als Anlage beigefügt und zusammen mit dieser zur Eintragung eingereicht.

In ihrer oben angegebenen Eigenschaft ersucht der/die Erschienene den unterzeichneten Notar, die Satzung der Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die er/sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden.

**1. Art. 1. Name.** Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*société à responsabilité limitée*) unter der Bezeichnung "CPS Invest Management" (die Gesellschaft).

#### **2. Art. 2. Gesellschaftszweck.**

2.1 Zweck der Gesellschaft ist als Komplementärin (*associé gérant commandité*) der CPS Invest SCA, SICAV-FIS, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital – spezialisierter Investmentfonds (*société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé*) gemäß dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds in seiner derzeit gültigen Fassung, in Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (*société en commandite par actions*) zu handeln.

2.2 Die Gesellschaft kann hierzu insbesondere:

(a) ihre Geldmittel zur Auflegung, zur Verwaltung, zur Entwicklung und zur Veräußerung ihres Vermögens, wie auch immer sich dies zusammensetzen sollte, nutzen, sowie zum Erwerb, zur Anlage in und oder Veräußerung von jeglicher Art von Vermögen, sei es materiell oder immateriell, beweglich oder unbeweglich, und insbesondere zum Erwerb eines Portfolios von Wertpapieren gleich welcher Herkunft und gleich welcher Art sowie zur Beteiligung an der Gründung, dem Erwerb, der Förderung und der Kontrolle einer Gesellschaft.

(b) Bürgschaften beibringen und Dritten eine Bürgschaft zu gewähren um ihre Verpflichtungen und die Verpflichtungen von Gesellschaften zu erfüllen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist, oder von Gesellschaften, die der gleichen Unternehmensgruppe angehören wie die Gesellschaft und sie darf solchen Gesellschaften jegliche Hilfestellung zukommen lassen, insbesondere zur Unterstützung der Geschäftsführung dieser Gesellschaften und deren Portfolios, finanzielle Unterstützung, Kredite, Vorschüsse und andere Bürgschaften. Sie darf ihr Vermögen teilweise oder ganz verbürgen, übertragen, belasten oder anderweitig Sicherheiten über Teile ihrer oder über alle ihre Vermögenswerte stellen.

2.3 Die Gesellschaft darf ferner sämtliche Maßnahmen treffen, welche zur Erreichung und zur Förderung des Gesellschaftszweck nützlich oder dienlich sind.

**3. Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

**4. Art. 4. Sitz der gesellschaft.**

4.1 Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

4.2 Durch einfachen Beschluss des alleinigen Gesellschafters kann der Sitz an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Er kann innerhalb der Gemeinde durch einfachen Beschluss der Geschäftsführung verlegt werden.

4.3 Die Gesellschaft kann Büros und Zweigniederlassungen im Inland und Ausland errichten und unterhalten.

**5. Art. 5. Kapital der gesellschaft.** Das Kapital der Gesellschaft ist auf zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) festgesetzt, eingeteilt in hundertfünfundzwanzig (125) Anteile zu je hundert Euro (100,- EUR).

**6. Art. 6. Änderungen des Gesellschafts-kapitals.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch einen Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung erhöht oder herabgesetzt werden.

**7. Art. 7. Gewinnbeteiligung.** Jedem Anteil entspricht ein im Verhältnis zu der Gesamtzahl der Anteile stehendes Anrecht auf die Aktiva und die Gewinne der Gesellschaft.

**8. Art. 8. Unteilbarkeit der Anteile.** Gegenüber der Gesellschaft sind einzelne Anteile unteilbar; pro Anteil erkennt die Gesellschaft nur einen Inhaber an. Mitinhaber müssen gegenüber der Gesellschaft eine einzige Person als ihren Vertreter benennen.

**9. Art. 9. Übertragung von Gesellschafts-anteilen.**

9.1 Im Falle eines alleinigen Gesellschafters sind Anteile des alleinigen Gesellschafters frei übertragbar.

9.2 Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern, muss die Übertragung von Anteilen an Dritte durch die Gesellschafterversammlung, die mindesten drei Viertel des einbezahlten Stammkapitals der Gesellschaft repräsentieren, angenommen werden, bzw. im Falle eines Ausscheiden eines Gesellschafters durch drei Viertel der Stimmen der verbleibenden Gesellschafter.

**10. Art. 10. Rückkauf von Anteilen.**

10.1 Die Gesellschaft ist ermächtigt, Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital zu kaufen, soweit sie über genügend verfügbare Reserven und Geldmittel verfügt.

10.2 Die Gesellschaft kann Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital nur auf Grund eines entsprechenden Beschlusses des alleinigen Gesellschafters oder der Gesellschafterversammlung zu den in dem zum Eigenanteilerwerb ermächtigenden Beschluss festgelegten Bedingungen erwerben oder veräußern.

**11. Art. 11. Tod, Aberkennung der bürgerlichen rechte, Insolvenz oder bankrott der Gesellschafter.** Das Bestehen der Gesellschaft bleibt unberührt vom Tode, der Aberkennung der bürgerlichen Rechte, der Insolvenz oder des Bankrottes des alleinigen Gesellschafters oder irgendeines Gesellschafters.

**12. Art. 12. Geschäftsführung.**

12.1 Die Gesellschaft hat mindestens drei Geschäftsführer. Die Geschäftsführer bilden einen Geschäftsführerrat. Die Geschäftsführer werden durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder der Gesellschafterversammlung ernannt und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzt.

12.2 Die Geschäftsführer haben umfassende Vertretungsmacht, die Gesellschaft gegenüber Dritten zu vertreten und alle Handlungen und Geschäfte, die in Zusammenhang mit dem Gesellschaftszweck stehen, auszuführen, soweit sich aus diesem Artikel nichts anderes ergibt.

12.3 Der Geschäftsführerrat ist zuständig in allen Angelegenheiten, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch diese Satzung dem alleinigen Gesellschafter vorbehalten sind.



12.4 Die Gesellschaft wird durch die gemeinschaftliche Unterschrift eines Geschäftsführers, welche mit einer A Unterschrift berechtigt wurde und eines Geschäftsführers, welche mit einer B Unterschrift berechtigt wurde, vertreten.

12.5 Jeder Geschäftsführer kann seine Befugnisse in Anbetracht bestimmter Handlungen an einen oder mehrere ad-hoc-Bevollmächtigte delegieren. Der jeweilige Geschäftsführer, der seine Befugnisse delegiert, legt die Verantwortlichkeiten und die Vergütung des Bevollmächtigten (sofern das Mandat vergütet wird), die Dauer der Bevollmächtigung und alle anderen relevanten Bedingungen fest.

12.6 Die Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst. Beschlüsse können nur gefasst werden und der Geschäftsführerrat kann nur handeln, wenn mehr als die Hälfte der Geschäftsführer anwesend oder vertreten ist.

12.7 Der Geschäftsführerrat wählt einen Vorsitzenden für jede Sitzung des Geschäftsführerrates. Sofern ein Vorsitzender gewählt worden ist, führt dieser den Vorsitz der Sitzung, für die er gewählt wurde. Der Vorsitzende wird von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gewählt.

12.8 Jede Sitzung muss wenigstens vierundzwanzig (24) Stunden im Voraus schriftlich per Brief, Fax oder E-Mail gegenüber jedem Geschäftsführer einberufen werden, außer im Falle von Dringlichkeit. Eine Sitzung des Geschäftsführerrates kann von jedem Geschäftsführer einzeln einberufen werden. Wenn alle anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer in der Sitzung erklären, dass sie über die Tagesordnung informiert wurden, kann auf die Einberufung verzichtet werden. Wenn eine Sitzung des Geschäftsführerrates zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten wird, die vorher in einem Beschluss des Geschäftsführerrates festgelegt wurden, ist eine gesonderte Einberufung entbehrlich.

12.9 Jeder Geschäftsführer kann sich vertreten lassen, indem er per Brief, Fax oder E-Mail einen anderen Geschäftsführer zu seinem Vertreter bestellt. Jeder Geschäftsführer kann an einer Sitzung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch jedes andere ähnliche Kommunikationsmittel, das es den an der Sitzung teilnehmenden Geschäftsführern erlaubt, persönlich ausgewiesen an der Sitzung und an ihrer Beratung teilzunehmen. Ein Geschäftsführer, der an einer Sitzung des Geschäftsführerrates im Wege einer Telefon- oder Videokonferenz, oder über jedes andere, ähnliche Kommunikationsmittel (wie oben beschrieben) teilnimmt, gilt als persönlich erschienen; eine solche über Fernkommunikationsmittel abgehaltene Sitzung gilt als am Sitz der Gesellschaft abgehalten. Die Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden in einem Sitzungsprotokoll festgehalten, welches am Sitz der Gesellschaft aufbewahrt wird und von den an der Sitzung teilnehmenden oder vertretenen Geschäftsführern, im Falle einer von einem Vorsitzenden geleiteten Sitzung von diesem, unterschrieben wird. Die Vertretungsvollmachten, sofern solche ausgestellt wurden, sind dem Protokoll als Anlage beizufügen.

12.10 Ungeachtet der vorhergehenden Bestimmungen können Beschlüsse des Geschäftsführerrates auch auf schriftlichen Wege wirksam gefasst werden (Umlaufbeschlüsse) und aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, die die Beschlüsse enthalten, wenn sie von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterschrieben werden. Als Datum der Beschlussfassung eines solchen Umlaufbeschlusses gilt das Datum der letzten Unterschrift. Ein Umlaufbeschluss gilt als Sitzung, die in Luxemburg stattgefunden hat.

**13. Art. 13. Haftung der Geschäftsführer.** Die Geschäftsführer haften nicht persönlich für im Rahmen ihrer Funktion ordnungsgemäß im Namen der Gesellschaft eingegangene Verbindlichkeiten.

#### **14. Art. 14. Gesellschafterversammlung.**

14.1 Eine jährliche Versammlung der Gesellschafter wird am Sitz der Gesellschaft abgehalten, oder an jedem anderen in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes befindlichen Ort, der im Einberufungsschreiben angegeben wird.

14.2 Andere Versammlungen der Gesellschafter können jederzeit an jedem beliebigen Ort abgehalten werden, der im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben wird.

14.3 Solange die Gesellschaft nicht mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter hat, dürfen Gesellschafterbeschlüsse schriftlich von allen Gesellschaftern gefasst werden, ohne dass es einer Generalversammlung bedarf. In diesem Fall, muss ein präziser Entwurf des Beschlusses oder der anzunehmenden Beschlüsse an jeden Gesellschafter geschickt werden, und jeder Gesellschafter gibt seine Stimme schriftlich ab (die Abstimmung kann durch Brief, Fax oder E-Mail erfolgen).

#### **15. Art. 15. Stimmrecht der Gesellschafter, Beschlussfähigkeit und Mehrheit.**

15.1 Ein alleiniger Gesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

15.2 Im Falle einer Mehrheit von Gesellschaftern hat jeder Gesellschafter das Recht, an gemeinsamen Entscheidungen teilzunehmen, unabhängig von seiner Kapitalbeteiligung. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie Anteile auf ihn entfallen. Im Falle einer Mehrheit von Gesellschaftern werden gemeinsame Beschlüsse rechtskräftig angenommen, wenn sie durch Gesellschafter, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, angenommen werden.

15.3 Änderungen der Satzung der Gesellschaft können jedoch nur durch eine Stimmenmehrheit von Gesellschaftern verabschiedet werden, die mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals repräsentieren. Die Nationalität der Gesellschaft kann nur einstimmig geändert werden.

**16. Art. 16. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

### **17. Art. 17. Jahresabschluss.**

17.1 Jedes Jahr zum 31. Dezember werden die Bücher der Gesellschaft für das abgelaufene Geschäftsjahr geschlossen und die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung vom Geschäftsführerrat aufgestellt.

17.2 Jeder Gesellschafter kann am Ort des Gesellschaftssitzes Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**18. Art. 18. Gewinnverteilung - Rücklagen.** Der Nettogewinn der Gesellschaft errechnet sich aus dem Bruttogewinn nach Abzug aller Kosten und Abschreibungen. Aus dem Nettogewinn der Gesellschaft sind fünf Prozent (5 %) in die Bildung einer gesetzlichen Rücklage einzubringen, bis diese Rücklage betragsmäßig zehn Prozent (10 %) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht. Der Saldo des Nettogewinns kann an die Gesellschafter, im Verhältnis ihrer Beteiligung ausgeschüttet werden. Der Geschäftsführerrat kann beschließen, eine Zwischendividende auszuzahlen.

**19. Art. 19. Auflösung.** Nach Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt. Der Liquidator bzw. die Liquidatoren werden durch die Gesellschafter unter Festlegung ihrer Befugnisse und Vergütungen ernannt.

**20. Art. 20. Prüfer.** Die Gesellschaft ist berechtigt, soweit gesetzlich zulässig, anstelle eines commissaire aux comptes einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises) zu ernennen.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Die Anteile wurden wie folgt gezeichnet:

Hydrotech Solutions AG, wie vorgenannt: hundertfünfundzwanzig (125) Anteile

Alle Anteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass die Summe von zwölftausendfünfhundert Euro (12.500 EUR) ab sofort der Gesellschaft zur Verfügung steht; ein entsprechender Nachweis wurde dem unterzeichneten Notar gegenüber erbracht.

Die Bescheinigung über den Wert der Einlage und die Bestätigung des alleinigen Gesellschafters) bleibt, nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten der Erschienenen und den unterzeichneten Notar dieser Urkunde als Anlage beigefügt und wird zusammen mit dieser Eintragung eingereicht.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt heute und endet am 31. Dezember 2011.

#### *Kosten*

Der unterzeichnete Notar erklärt, dass die Bestimmungen des Paragraphen 26 des Gesetzes von 1915 erfüllt werden und bezeugt dies. Des Weiteren bestätigt der unterzeichnende Notar, dass diese Satzung mit den Bestimmungen des Paragraphen 27 des Gesetzes von 1915 übereinstimmt;

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr tausend Euro.

#### *Generalversammlung der Gesellschafter nach der Gründung*

Im Anschluss an die Gründung der Gesellschaft hat der oben genannte Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital auf sich vereinigt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Geschäftsleitung hat drei Mitglieder. Zu Geschäftsführern der Gesellschaft werden folgende Personen für unbestimmte Zeit ernannt, welche folgende Zeichnungsberechtigungen erhalten:

- Herr Andreas Vahle, Ingenieur, geboren am 16. September 1948 in Löhne, Deutschland und ansässig in Krugstraße 9, 32584 Löhne, Deutschland mit einer A Zeichnungsberechtigung;

- Herr Dirk Schmellenkamp, Berater, geboren am 2. Oktober 1974 in Ulm, Deutschland und ansässig in Prinz-Eugen-Straße 7/1, 89134 Blaustein, Deutschland mit einer A Zeichnungsberechtigung;

- Herr Claude Crauser, Angestellter, geboren am 22. April 1981 in Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg und beruflich ansässig in 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxemburg, mit einer B Zeichnungsberechtigung;

2. Als unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft (réviseur d'entreprises) wird Ernst & Young, S.A., mit Sitz in 7, Rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg ernannt.

3. Als Sitz der Gesellschaft wird folgende Adresse bestimmt: 5, avenue Gaston Diederich, L-1420 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Ersuchen der der erschienenen Partei diese Urkunde in deutscher Sprache verfasst und mit einer englischen Übersetzung versehen ist und dass im Falle einer Abweichung des deutschen vom englischen Text der englische Text maßgebend ist.

Worüber, die vorliegende Urkunde zum eingangs genannten Datum in Luxemburg erstellt wird.

Nach Vorlesen und Erklärung alles Vorstehenden hat der Bevollmächtigte der Erschienenen mit uns, dem unterzeichneten Notar, die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Signé: P. GOEBEL, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 avril 2011. LAC/2011/19235. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Releveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée;

Luxembourg, le 2 mai 2011.

Référence de publication: 2011059068/369.

(110066794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 2011.

---

**Beim Jacqui zu Helleng, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3334 Hellange, 15, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 160.617.

—  
STATUTS

L'an deux mil onze, le vingt-six avril,

Pardevant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

A comparu:

Madame Jacqueline MELCHIOR, commerçante, née à Differdange, le 16 avril 1962, demeurant à L-4687 Differdange, 74, rue Woier.

Laquelle comparante a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle constitue:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de «Beim Jacqui zu Helleng»

**Art. 2.** Le siège social est établi à Hellange.

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un café avec débit de boissons alcooliques et non alcooliques, et petite restauration.

De manière générale, la société pourra passer tous actes et prendre toutes dispositions de nature à faciliter la réalisation de son objet social.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (Eur 12.500,-) divisé en cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq Euros (Eur 125,-) chacune.

Chaque part donne droit à une part proportionnelle dans la distribution des bénéfices ainsi que dans le partage de l'actif net en cas de dissolution.

**Art. 5.** Les parts sont librement cessibles entre associés, mais elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social restant. Pour le surplus, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Lors d'une cession, la valeur des parts est déterminée d'un commun accord entre les parties.

Par ailleurs, les relations entre associés et/ou les relations entre les associés et des personnes physiques ou morales bien déterminées pourront faire l'objet d'un contrat d'association ou de partenariat sous seing privé.

Un tel contrat, par le seul fait de sa signature, aura inter partes la même valeur probante et contraignante que les présents statuts.

Un tel contrat sera opposable à la société après qu'il lui aura dûment été signifié, mais il ne saurait avoir d'effet vis-à-vis des tiers qu'après avoir été dûment publié.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 7.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 8.** La société sera gérée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables par l'Assemblée générale.

Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs sous réserve de l'accord de l'Assemblée Générale.

**Art. 9.** Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les 3/4 du capital social.

**Art. 11.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** L'exercice social commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Chaque année le trente et un décembre les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse l'inventaire comprenant les pièces comptables exigées par la loi.

**Art. 13.** Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

**Art. 14.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants, sinon par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives, ou à défaut par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce compétent statuant sur requête de tout intéressé.

**Art. 15.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

#### *Frais:*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme d'environ mille cent Euros (Eur 1.100,-).

Le notaire instrumentant attire l'attention de la comparante qu'avant toute activité commerciale de la société pré-sentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social.

La comparante reconnaît avoir reçu du notaire une note résumant les règles et conditions fondamentales relatives à l'octroi d'une autorisation d'établissement, note que le Ministère des Classes Moyennes a fait parvenir à la Chambre des Notaires en date du 16 mai 2001.

#### *Loi anti-blanchiment*

En application de la loi du 12 novembre 2004, la comparante déclarent être le bénéficiaire réel de cette opération et déclare en plus que les fonds ne proviennent ni du trafic de stupéfiants ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du code pénal luxembourgeois.

#### *Souscription*

Les 100 parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément, et toutes souscrites par l'associée unique Madame Jacqueline MELCHIOR préqualifiée.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre deux mil onze.

#### *Assemblée générale*

La fondatrice prénommée, détenant l'intégralité des parts sociales, s'est constituée en Assemblée Générale et a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le siège social est fixé à L-3334 Hellange, 15, rue de la Gare.
- 2) La société sera gérée par une gérante unique: Madame Jacqueline MELCHIOR, commerçante, née à Differdange, le 16 avril 1962, demeurant à L-4687 Differdange, 74, rue Woïwer.
- 3) La société sera engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de la gérante.

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, elle a signé avec Nous notaire le présent acte, après s'être identifiée au moyen de sa carte d'identité.

Signé: J. Melchior, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 27 avril 2011. Relation: CAP/2011/1511. Reçu soixante-quinze euros. 75,-€

*Le Receveur (signé): I. Neu.*

POUR COPIE CONFORME,

Capellen, le 27 avril 2011.

Référence de publication: 2011059576/100.

(110067512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2011.

---

**Valbonne I, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 90.582.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

En date du 18 février 2011, l'assemblée générale extraordinaire a prononcé la clôture de la liquidation de la société d'investissement à capital variable Valbonne I, ayant son siège social à L-2449, Luxembourg, 1, boulevard Royal, constituée suivant acte notarié du 30 décembre 2002, publié au Mémorial C numéro 92, en date du 30 janvier 2003.

La société a été mise en liquidation suivant acte reçu par Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 janvier 2011, publié au Mémorial C en date du 2 mars 2011.

Les documents comptables, les livres, les registres et d'autres documents de la Société seront déposés et conservés pendant une durée de cinq ans auprès de Pictet & Cie (Europe) S.A.

Michèle Berger

*Le Liquidateur*

Référence de publication: 2011060617/18.

(110067836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2011.

---

**A.N. International 2 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 153.260.

—  
L'an deux mille onze, le vingt avril.

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

Comparaît:

Madame Anne CLAUDE, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Agissant pour et au nom de l'associé de la société à responsabilité limitée AN International 2 S.à r.l., avec siège social à L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 153.260, constituée suivant acte reçu en date du 18 mai 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1440 du 14 juillet 2010,

en vertu d'une procuration sous seing privé, laquelle signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes.

Laquelle comparante agissant ès dites qualités a requis le notaire d'acter ce qui suit:

Suivant acte du 12 août 2010, enregistré à Enregistré à Luxembourg A.C. le 17 août 2010, Relation: LAC/2010/36492 et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la référence L 100133816, s'est tenue une assemblée générale extraordinaire, ayant pour objet l'augmentation de capital de la société à concurrence d'un montant de EUR 30.000.000,- (trente millions d'euros), par l'émission de 30.000.000 (trente millions) de parts sociales nouvelles, afin de porter le capital à EUR 30.012.500,- (trente millions douze mille cinq cents euros).

Il résulte de vérifications effectuées ultérieurement qu'une erreur matérielle a été commise dans la deuxième résolution de la version française de l'acte.

Qu'en conséquence il convient de rectifier cette erreur et qu'il convient de lire l'article 8.1. dans la deuxième résolution dudit acte comme suit:

Suite à l'augmentation de capital, l'article 8.1 est à lire comme suit:

« **Art. 8.1.** Le capital social est fixé à EUR 30.012.500,- (trente millions douze mille cinq cents euros), représenté par 30.012.500 (trente millions douze mille cinq cents) parts sociales de EUR 1,- (un euro) chacune.»

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à la comparante, elle a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: A. CLAUDE UHL, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 22 avril 2011. Relation: LAC/2011/18614. Reçu douze euros (12,- €).

*Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.*

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

Luxembourg, le 2 mai 2011.

Référence de publication: 2011060648/37.

(110068361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2011.

**SPIECE S.A., Société de Projets Internationaux Engineering, Communication and Environment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4176 Esch-sur-Alzette, 30, rue Jos Kieffer.  
R.C.S. Luxembourg B 90.739.

L'an mil deux mil onze, le vingt-six avril,

Pardevant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SOCIETE DE PROJETS INTERNATIONAUX ENGINEERING, COMMUNICATION AND ENVIRONMENT S.A. en abrégé SPIECE S.A. avec siège à Esch/Alzette.

La société est inscrite au Registre des sociétés et associations près le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg sous le numéro B 90.739

Elle a été constituée par acte du notaire Henri Hellinckx, alors de résidence à Mersch, en date du 07 janvier 2003, publié au Mémorial C numéro 198 du 25 février 2003.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois aux termes d'une assemblée générale extraordinaire actée par le prédit notaire HELLINCKX en date du 20 avril 2005, publiée au Mémorial C numéro 1017 du 11 octobre 2005.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur François DOSTERT, administrateur de sociétés, demeurant à L-Helmsange,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Luc HAMES, administrateur de sociétés, demeurant à Meix-Le-Tige (Belgique).

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Bernard LAURENT, administrateur de sociétés, demeurant à Houdrigny (Belgique)

Monsieur le Président prie le notaire d'acter que les convocations à la présente assemblée ont été envoyées par lettres recommandées en date du 14 mars 2011. Les copies de ces lettres recommandées ont été déposées au dossier.

que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

- Réduction du capital d'un montant de cent quatre-vingt mille (180.000) Euros par absorption des pertes reportées de façon à réduire le capital de son montant actuel de deux cent quarante mille (240.000) Euros à un montant de soixante mille (60.000) Euros sans annulation d'actions et par réduction de la valeur nominale des actions, laquelle est portée à une valeur de deux cent cinquante (250) Euros par action.

- Augmentation du capital à concurrence de quatre-vingt mille (80.000) Euros pour le porter de son montant de soixante mille (60.000) à un montant de cent quarante mille (140.000) Euros par la création et l'émission de trois cent vingt (320) actions nouvelles ayant une valeur nominale de deux cent cinquante (250) Euros chacune jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

- Renonciation pour autant que de besoin à leur droit de souscription par certains des actionnaires actuels.

- Souscription de trois cent vingt (320) actions nouvelles et libération par versement en espèces.

- Modification subséquente du premier alinéa de l'article trois des statuts.

- Modification du premier alinéa de l'article 9 des statuts pour lui donner la teneur suivante: «L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mercredi du mois de mai à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations».

Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions détenues par les actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur, restera annexée aux présentes.

Ceci exposé, il est constaté que sur les deux cent quarante (240) actions représentant le capital social, 199 actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

Que la présente assemblée peut donc valablement délibérer voter sur l'ordre du jour ci-dessus.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris, à l'unanimité des voix exprimées, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de procéder à une réduction du capital d'un montant de cent quatre-vingt mille (180.000) Euros par absorption des pertes reportées de façon à réduire le capital de son montant actuel de deux cent quarante mille (240.000) Euros à un montant de soixante mille (60.000) Euros sans annulation d'actions et par réduction de la valeur nominale des actions, laquelle est portée à une valeur de deux cent cinquante (250) Euros par action. L'existence des



pertes reportées résulte du bilan au 31.12.2010 et est confirmée par un certificat de la Fiduciaire Cabexco SARL, ayant son siège social à L-8080 Bertrange, 1, rue Pletzer, Centre Helfent, établi le 21 avril 2011 et par une attestation du conseil d'administration de la société SOCIETE DE PROJETS INTERNATIONAUX ENGINEERING, COMMUNICATION AND ENVIRONMENT S.A. en abrégé SPIECE S.A. établie le 26 avril 2011. Ces attestations resteront, après avoir été paraphées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentaire, annexées au présent acte pour être formalisées avec lui.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital souscrit de la société à concurrence de quatre-vingt mille (80.000) Euros pour le porter de son montant de soixante mille (60.000) Euros à un montant de cent quarante mille (140.000) Euros par la création et l'émission de trois cent vingt (320) actions nouvelles ayant une valeur nominale de deux cent cinquante (250) Euros chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

#### *Troisième résolution*

Pour autant que de besoin, les actionnaires actuels déclarent expressément renoncer à leur droit préférentiel de souscription, ce que l'assemblée constate ainsi qu'il en a été justifié par les bulletins de renonciation au droit préférentiel de souscription.

#### *Souscription et Libération*

L'assemblée constate que les trois cent vingt (320) nouvelles actions émises ont été souscrites comme suit:

- 40 (quarante) actions par Monsieur Bernard LAURENT, administrateur de sociétés, demeurant à B-6769 Houdrigny, 19, rue Yvan Gils (Belgique), ici présent, qui déclare les libérer par un apport en espèces d'un montant total de dix mille Euros (10.000,- EUR).

- 40 (quarante) actions par Monsieur Jean-Luc HAMES, administrateur de sociétés, demeurant à B-6747 Meix-Le-Tige, 13, Champ des Ronces (Belgique), ici présent, qui déclare les libérer par un apport en espèces d'un montant total de dix mille Euros (10.000,- EUR).

- 60 (soixante) actions par la société de droit belge «Management Trading Consulting Company, en abrégé MTCC SCRL», ayant son siège social à B-7880 Flobecq, 9, rue de la Crête (Belgique), numéro d'entreprise 859800476, ici représentée par Monsieur Jacques MAUBERT,

MTCC SCRL, ici représentée comme ci-avant, déclare libérer ces soixante (60) actions nouvelles par un apport en espèces d'un montant total de quinze mille Euros (15.000,- EUR)

- 180 (cent quatre-vingt) actions par Monsieur François DOSTERT, administrateur de sociétés, demeurant à L-7246 Helmsange, 19, rue des Prés, ici présent, qui déclare libérer ces cent quatre-vingt (180) actions nouvelles par un apport en espèces d'un montant total de quarante-cinq mille Euros (45.000,- EUR).

L'assemblée constate en outre que les trois cent vingt (320) actions nouvelles ont été libérées entièrement par les souscripteurs prédits moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de quatre-vingt mille Euros (80.000,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

#### *Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions prises ci-avant, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 3. (premier alinéa).** Le capital social est fixé à cent quarante mille Euros (140.000,- EUR), représenté par cinq cent soixante (560) actions d'une valeur nominale de deux cent cinquante Euros (250,- EUR) chacune."

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 9 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 9. (premier alinéa).** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mercredi du mois de mai à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations».

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance du 26 avril 2011 à 15.00 heures en l'étude à Capellen.

Dont acte, fait à Capellen, date qu'en tête des présentes.

Après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau, tous connus du notaire par nom, prénom, état et demeure, tous ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. Dostert, J-L. Hames, B. Laurent, B. Michels, R. Bis, J. Maubert, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 27 avril 2011. Relation: CAP/2011/1525. Reçu soixante-quinze euros. 75,-€

Le Receveur (signé): I. Neu.

POUR COPIE CONFORME,

Capellen, le 4 mai 2011.

Référence de publication: 2011060954/107.

(110068285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2011.

**Horto Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-4959 Bascharage, 54, op Zaemer.

R.C.S. Luxembourg B 91.916.

**Chem-Dry Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 54, op Zaemer.

R.C.S. Luxembourg B 42.193.

**Prefa-Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-4959 Bascharage, 54, op Zaemer.

R.C.S. Luxembourg B 125.171.

—  
*Projet de fusion*

1. La société HORTO SERVICES S. à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social au 54, op Zaemer, L-4959 Bascharage, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 91916, au capital social de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées, détient l'intégralité (100%) des actions, représentant la totalité du capital social et donnant droit de vote,

d'une part, de la société CHEM-DRY LUXEMBOURG S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 54, op Zaemer, L-4959 Bascharage, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 42193 au capital social de EUR 31.250,- (trente et un mille deux cent cinquante euros) représenté par 1.250 (mille deux cent cinquante) actions d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées, et

d'autre part, de la société PREFA-SERVICES S. à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 54, op Zaemer, L-4959 Bascharage, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 125171, au capital social de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées.

Aucun autre titre donnant droit de vote ou donnant des droits spéciaux n'a été émis par les sociétés prémentionnées (encore appelées sociétés fusionnantes).

2. La société à responsabilité limitée HORTO SERVICES S. à r.l. (encore appelée la société absorbante) entend fusionner de manière simplifiée conformément aux dispositions des articles 278 et 279 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et les textes subséquents avec les deux sociétés CHEM-DRY LUXEMBOURG S.A. et PREFA-SERVICES S. à r.l. (encore appelées les sociétés absorbées) par absorption de celles-ci.

3. La date à partir de laquelle les opérations des sociétés absorbées sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour compte de la société absorbante est fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2011.

4. Aucun avantage particulier n'est attribué aux administrateurs, gérants ou commissaires des sociétés fusionnantes.

5. La fusion s'opérant de manière simplifiée considérant la détention par la société absorbante de la totalité des titres émis par les sociétés absorbées, aucun rapport d'échange n'est à déterminer et les rapports de la gouvernance des sociétés et d'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises ne sont pas requis et ne seront pas établis.

6. La fusion est effectivement réalisée au moment de son approbation par l'assemblée générale des associés de la société absorbante et sera opposable aux tiers dès la publication de cette assemblée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations

7. L'assemblée d'approbation décidera en outre de modifier l'objet social de la société absorbante pour lui permettre de continuer les activités des deux sociétés absorbées.

8. Les associés des sociétés fusionnantes ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C du projet de fusion, de prendre connaissance, aux sièges respectifs, des documents indiqués à l'article 267 (1) a) b) et c) de la loi sur les sociétés commerciales et ils peuvent en obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

9. Une fois la fusion effectivement réalisée, elle entraînera de plein droit les effets prévus par l'article 274 de la Loi.

10. Les sociétés fusionnantes se conformeront à toutes dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de toutes impositions éventuelles ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits au titre de la fusion.

11. Décharge pleine et entière est accordée aux organes des sociétés absorbées.

12. Les documents sociaux des sociétés absorbées seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

13. Formalités - La société absorbante:

- effectuera toutes les formalités légales de publicité relatives aux apports effectués au titre de la fusion;
- fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il conviendra pour faire mettre à son nom les éléments d'actif apportés;
- effectuera toutes formalités en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés.

Luxembourg, le 26 avril 2011.

Marc THILL..

Référence de publication: 2011061202/64.

(110068170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2011.

**Portland Capital (Luxembourg) Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 125.627.

—  
DISSOLUTION

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

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

Appeared:

Mr Frédéric SALVADORE, employee, with professional address in Luxembourg;

"the proxy"

acting as a special proxy of PORTLAND CAPITAL GROUP S.à r.l., a company having its registered office at L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde;

"the mandator"

by virtue of a proxy under private seal given which, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will be registered with this minute.

The proxy declared and requested the notary to act:

I.- That the société à responsabilité limitée "PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l.", having its head office at L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde, registered in the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, section B number 125.627, has been incorporated by deed enacted on the 14<sup>th</sup> of February 2007, published in the Mémorial C number 1015 of the 31<sup>st</sup> of May 2007.

II.- That the subscribed share capital of the société à responsabilité limitée "PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l." amounts currently to EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five euros) each, fully paid up.

III.- That the mandator declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standings of "PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l."

IV.- That the mandator acquired all the shares of the predesignated company and that as a sole shareholder declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company.

V.- That the mandator, as liquidator, declares that all the known debts have been paid and that he takes over all assets, liabilities and commitments, known or unknown of the dissolved company and that the liquidation of the company is terminated without prejudice as it assumes all its liabilities.

VI.- That the mandator fully discharges the sole manager for his mandate up to this date.

VII.- That the records and documents of the company will be kept for a period of five years at the offices of the dissolved company.

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

The document after having been read, the above mentioned proxy-holder signed with Us, the notary, the present original deed.

**Follows the translation in French of the foregoing deed, being understood that in case of discrepancy, the English text will prevail.**

**Suit la traduction en langue française du texte qui précède, étant entendu qu'en cas de divergence le texte anglais fait foi.**

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

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

A comparu:

Monsieur Frédéric SALVADORE, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg;

"le mandataire"

agissant en sa qualité de mandataire spécial de PORTLAND CAPITAL GROUP S.à r.l., ayant son siège social à L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde;

"le mandant"

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

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

I.- Que la société à responsabilité limitée "PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l.", ayant son siège social à L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 125.627, a été constituée suivant acte reçu le 14 février 2007, publié au Mémorial C numéro 1015 du 31 mai 2007.

II.- Que le capital social de la société à responsabilité limitée «PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l.», prédésignée, s'élève actuellement à EUR 12.500.- (douze mille cinq cents euros), représentés par 500 (cinq cents) parts sociales de EUR 25.- (vingt-cinq euros) chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société «PORTLAND CAPITAL (LUXEMBOURG) HOLDINGS S.à r.l.».

IV.- Que son mandant est devenu propriétaire de toutes les parts sociales de la susdite société et qu'en tant qu'associé unique il déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société.

V.- Que son mandant, en tant que liquidateur, déclare que les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers, connus ou inconnus, de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Que décharge pleine et entière est accordée au gérant de la société dissoute pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

VII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans aux bureaux de la société dissoute.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: F. SALVADORE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils le 28 décembre 2010. Relation: LAC/2010/59383. Reçu soixante quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): F.SANDT.

Référence de publication: 2011024781/79.

(110029502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

---

### **Goudsmit & Tang Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 41.819.

—  
*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire des associés du 15 juin 2009*

L'assemblée générale accepte la démission de Monsieur Bernard HOUDREMONT de son poste d'administrateur et nomme en remplacement aux fonctions d'administrateurs. Madame Yamina BENALLAL, née le 03/02/1971 à Thionville (France) demeurant professionnellement au 25A Boulevard Royal à L-2449 Luxembourg, et Madame Suchitra TANG-CHITKUL épouse ZIMMER Bernard, née le 25/07/1947 à Bangkok (Thaïlande) demeurant 41, rue de la gare à L-3377 Leudelange.

L'assemblée générale révoque la société UM International de son poste d'administrateur.

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

Référence de publication: 2011040962/15.

(110046375) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2011.

---