

# 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° 988

13 mai 2011

### SOMMAIRE

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| AC Technologies .....   | 47378 | Match Sud S.à r.l. ....                   | 47390 |
| Axerlind S.A. ....  | 47385 | Microcap 07 ITM S.C.A., SICAR .....       | 47407 |
| Bondi S.A. ....   | 47391 | Microcap 07 S.C.A., SICAR .....           | 47407 |
| Build Group Co. S.A. ....   | 47391 | Millicom International Cellular S.A. .... | 47385 |
| Cadorna S.A. ....   | 47392 | Montana (Luxembourg) S.A. ....            | 47406 |
| Cattleya Investments .....  | 47392 | Northland Resources S.A. ....             | 47404 |
| CB World Funds .....  | 47403 | Peculium Holding S.A. ....                | 47380 |
| Cosafin S.A. ....   | 47404 | Pioneer Asset Management S.A. ....        | 47420 |
| Cybertronic SA .....  | 47403 | Plantations des Terres Rouges S.A. ....   | 47380 |
| European Communication and Transports<br>S.A. ....                                    | 47423 | Prima .....                               | 47423 |
| Européenne de Diversification - Eurodiv<br>S.A. ....                                  | 47404 | Ribeauville Investments S.A. ....         | 47407 |
| Forden Investments S.A. ....  | 47405 | Rockhouse Société Immobilière S.A. ....   | 47417 |
| HSH Investment Management S.A. ....   | 47422 | SINBERNA s.à r.l. ....                    | 47417 |
| HSH Nordbank Securities S.A. ....   | 47423 | Socapar S.A. ....                         | 47391 |
| International Real Estate Portfolio 08/09 -<br>ITM S.C.A., SICAR .....                | 47393 | Socfinaf S.A. ....                        | 47384 |
| International Real Estate Portfolio 08/09 -<br>Microcap Coordination S.C.A., SICAR .. | 47402 | Socfinaf S.A. ....                        | 47383 |
| International Real Estate Portfolio 08/09 -<br>Microcap Coordination S.C.A., SICAR .. | 47393 | Socfinasia S.A. ....                      | 47382 |
| KAM Mezzanine Investors S.à r.l. ....   | 47424 | Socfinasia S.A. ....                      | 47383 |
| Karisso S.A. ....   | 47406 | Société Financière de Caoutchoucs .....   | 47381 |
| Mariva S.A.- SPF .....  | 47406 | Société Financière de Caoutchoucs .....   | 47381 |
| Martur Finance S.A. ....  | 47392 | Ternium S.A. ....                         | 47378 |
|   |       | Vale Europa S.A. ....                     | 47416 |
|   |       | Vestigia .....                            | 47419 |
|   |       | Wauremont Holding S.A. ....               | 47422 |

**AC Technologies, Société Anonyme.**

Siège social: L-9970 Leithum, 2, Driicht.

R.C.S. Luxembourg B 107.060.

Die Damen und Herren Aktionäre werden eingeladen zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

welche stattfinden wird in L-2146 Luxemburg, 63-65, rue de Merl, am Freitag den 27. Mai 2011, um 13.00 Uhr mit folgender Tagesordnung:

*Tagesordnung:*

1. Verlesen des Jahresabschlusses per 31. Dezember 2010;
2. Verlesen des Berichts des Verwaltungsrates betreffend das Geschäftsjahr 2010;
3. Verlesen des Berichts des Kommissars betreffend das Geschäftsjahr 2010;
4. Verabschiedung des Jahresabschlusses;
5. Ergebnisverwendung;
6. Entlastung des Verwaltungsrates und des Kommissars;
7. Statutarische Ernennungen;
8. Beschlussfassung über die eventuelle Auflösung der Gesellschaft;
9. Verschiedenes

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011058769/21.

**Ternium S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 98.668.

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS TO BE HELD ON JUNE 1, 2011 AT 2:30 P.M. (LUXEMBOURG TIME) AND OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS TO BE HELD IMMEDIATELY AFTER THE ADJOURNMENT OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS.

Notice is hereby given to shareholders of TERNIUM S.A. (the "Company") that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of the Company will be held on June 1, 2011, at 2:30 p.m. (Luxembourg time) and an Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company will be held immediately after the adjournment of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company. Both meetings (the "Meetings") will be held at 29, avenue de la Porte-Neuve, L-2227, Luxembourg. At the Annual General Meeting of Shareholders, shareholders will vote on the items listed below under the heading "Agenda for the Annual General Meeting of Shareholders." At the Extraordinary General Meeting of Shareholders, shareholders will vote on the items listed below under the heading "Agenda for the Extraordinary General Meeting of Shareholders."

*Agenda for the Annual General Meeting of Shareholders:*

1. Consideration of the Board of Directors' and independent auditor's reports on the Company's consolidated financial statements. Approval of the Company's consolidated financial statements as of December 31, 2010 and 2009 and for the years ended December 31, 2010, 2009 and 2008.
2. Consideration of the Board of Directors' and independent auditor's reports on the Company's annual accounts. Approval of the Company's annual accounts as at December 31, 2010.
3. Allocation of results and approval of dividend payment.
4. Discharge to the members of the Board of Directors for the exercise of their mandate throughout the year ended December 31, 2010.
5. Election of the members of the Board of Directors.
6. Compensation of the members of the Board of Directors.
7. Appointment of the independent auditors for the fiscal year ending December 31, 2011 and approval of their fees.
8. Authorization to the Board of Directors to delegate the day-to-day management of the Company's business to one or more of its members.
9. Authorization to the Board of Directors to appoint one or more of its members as the Company's attorney-in-fact.

*Agenda for the Extraordinary General Meeting of Shareholders:*

1. Adaptation of the Company's Articles of Association to the abolishment of the law of July 31, 1929, and the termination of the holding company status thereunder by:

(i) the amendment of article 1 of the Company's Articles of Association to read in its entirety as follows: "TERNIUM S.A. is a société anonyme governed by these Articles of Association and by the applicable laws and regulations of the Grand Duchy of Luxembourg"; and

(ii) the amendment to article 2 of the Company's Articles of Association by replacing its last paragraph with the following: "In general, the Company may carry out any permitted activities which it may deem appropriate or necessary for the accomplishment of its corporate object".

2. Change of the date of the Annual General Meeting of Shareholders so that it be held on the first Wednesday of May of each year at 2:30 p.m., and consequential amendment to article 15 of the Company's Articles of Association by replacing its first paragraph with the following: "The annual General Shareholders' Meeting shall meet each year in the city of Luxembourg at the place indicated in the notices of meeting on the first Wednesday of May at 2:30 p.m. (Luxembourg time). If such day falls on a legal or banking holiday in Luxembourg, the General Shareholders' Meeting shall be held on the first business day thereafter".

Pursuant to the Company's Articles of Association, resolutions at the Annual General Meeting of Shareholders will be passed by a simple majority of the votes cast, irrespective of the number of shares present or represented. The Extraordinary General Meeting of Shareholders may validly deliberate only when at least half of the share capital is present or represented. If the required quorum is not met at the Extraordinary General Meeting of Shareholders on the first call, a second call may be made by means of notices published twice, at fifteen (15) days interval and with the second notice being published not later than fifteen (15) days before the day of the meeting, in the *Mémorial - Recueil des Sociétés et Associations* (Luxembourg's Official Gazette) and two newspapers in Luxembourg. Such notices shall in addition be made in accordance with the publicity requirements of the regulated markets where the shares, or other securities representing shares, are listed. On second call, the Extraordinary General Meeting of Shareholders may validly deliberate regardless of the number of shares present or represented. Either on first or second call, the Extraordinary General Meeting of Shareholders may validly adopt resolutions with a two-thirds majority of the votes of the shares present or represented.

#### Procedures for attending the Meetings

Any shareholder registered in the Company's share register on May 27, 2011 (the "Record Date"), shall be admitted to the Meetings. Such shareholders may attend the Meetings in person or vote by proxy. To vote by proxy, such shareholders must file a completed proxy form with the Company not later than 5:00 p.m. (Luxembourg time) on the Record Date, at the Company's registered office in Luxembourg, located at 29, avenue de la Porte-Neuve, L-2227, Luxembourg.

Any shareholder holding shares through fungible securities accounts wishing to attend the Meetings in person must present a certificate issued by the financial institution or professional depository holding such shares, evidencing deposit of the shares and certifying the number of shares recorded in the relevant account as of the Record Date. Certificates certifying the number of shares recorded in the relevant account as of a date other than the Record Date will not be accepted and such shareholders will not be admitted to the Meetings. Certificates must be filed with the Company not later than 4:00 p.m. (Luxembourg time) on the Record Date, at the Company's registered office in Luxembourg.

Shareholders holding their shares through fungible securities accounts may also vote by proxy. To do so, they must present the above referred certificate, together with a completed proxy form. Such certificate and proxy form must be filed with the Company not later than 4:00 p.m. (Luxembourg time) on the Record Date, at the Company's registered office in Luxembourg.

In the event of shares owned by a corporation or any other legal entity, individuals representing such entity who wish to attend the Meetings in person and vote at the Meetings on behalf of such entity, must present evidence of their authority to attend, and vote at, the Meetings by means of a proper document (such as a general or special power-of-attorney) issued by the relevant entity. A copy of such power of attorney or other proper document must be filed with the Company not later than 4:00 p.m. (Luxembourg time) on the Record Date, at the Company's registered office in Luxembourg. The original documentation evidencing the authority to attend, and vote at, the Meetings, or a notarized and legalized copy thereof, must be presented at the Meetings.

Those shareholders who have sold their shares between the Record Date and the date of the Meetings must not attend or be represented at any of the Meetings. In case of breach of such prohibition, criminal sanctions may apply.

Holders of American Depositary Receipts (the "ADRs") as of April 29, 2011, are entitled to instruct The Bank of New York Mellon, as Depository, as to the exercise of the voting rights pertaining to the Company's shares represented by such holder's ADRs. Eligible holders of ADRs who desire to give voting instructions in respect of the shares represented by their ADRs must complete, date and sign a proxy form and return it to The Bank of New York Mellon Shareowner Services, P.O. Box 3549, S. Hackensack New Jersey 07606-9249, U.S.A. Attention: Proxy Processing, by 5:00 p.m., New York City time, on May 26, 2011. Holders of ADRs maintaining non-certificated positions must follow voting instructions given by their broker or custodian bank, which may provide for earlier deadlines for submitting voting instructions.

Copies of the Shareholder Meeting Brochure and Proxy Statement and the Company's 2010 annual report (which includes the Company's consolidated financial statements as of December 31, 2010 and 2009 and for the years ended December 31, 2010, 2009 and 2008; and the Company's annual accounts as at December 31, 2010, together with the board of directors' and the independent auditors' reports thereon) are available on our website at <http://www.ternium.com/en/investor/> and may also be obtained upon request, by calling +352 26 68 31 52 or +1 800 555 2470.

These documents are also available free of charge at the Company's registered office in Luxembourg, between 10:00 a.m. and 5:00 p.m., Luxembourg time.

Luxembourg, May 5, 2011  
Raúl H. Darderes  
Secretary to the Board of Directors

Référence de publication: 2011056999/101.

---

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

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 64.242.

Les actionnaires sont priés d'assister à:

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social, L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur, le lundi 30 mai 2011 à 10.00 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit :

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2010
3. Affectation du résultat
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire
6. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011059274/19.

---

**PTR, Plantations des Terres Rouges S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 17.029.125,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 71.965.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à :

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 13 heures à l'hôtel du Parc Bel Air, 111, Avenue du X Septembre à Luxembourg L-2551, avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Approbation du Rapport de gestion du Conseil d'Administration - Rapports du Réviseur d'Entreprises sur les comptes sociaux et comptes consolidés au 31 décembre 2010;
2. Approbation du bilan, compte de profits et pertes et annexes aux comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2010;
3. Affectation des résultats pour l'exercice clôturant au 31 décembre 2010;
4. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises en fonction jusqu'au 31 décembre 2010;
5. Composition du Conseil d'Administration;
6. Questions diverses.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 25 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

- au Luxembourg :

chez ING LUXEMBOURG

52, Route d'Esch - L-2965 Luxembourg

- en France :

chez CM-CIC SECURITIES

c/o CM-CIC TITRES

3, Allée de l'Étoile F-95014 Cergy-Pontoise

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai de cinq jours.

Pour vous permettre de vous faire représenter à cette réunion, nous vous adressons, ci-joint, un pouvoir, que vous pourrez retourner au siège social de la société.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063161/35.

---

**SOCFIN, Société Financière de Caoutchoucs, Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 5.937.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 15h10 avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Remplacement des 712.000 (sept cent douze mille) actions existantes sans désignation de valeur nominale, représentatives du capital social, par 14.240.000 (quatorze millions deux cent quarante mille) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, à attribuer aux actionnaires existants à raison de 20 (vingt) actions nouvelles pour 1 (une) action ancienne.
2. Modification subséquente de l'article 5 des statuts pour lui donner la nouvelle teneur suivante :  
Art. 5. Le capital social souscrit de la société est fixé à EUR 24.920.000 (vingt-quatre millions neuf cent vingt mille euros), représenté par 14.240.000 (quatorze millions deux cent quarante mille) actions sans désignation de valeur nominale.
3. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg, 52 route d'Esch, 2965 Luxembourg

en Belgique:

chez ING Belgique S.A., 24 avenue Marnix, 1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063164/30.

---

**SOCFIN, Société Financière de Caoutchoucs, Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 5.937.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 12h00 avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Rapport du Réviseur.
3. Approbation des bilan et compte de profits et pertes, comptes sociaux, arrêtés au 31 décembre 2010.  
Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes sociaux au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.
4. Affectation du solde bénéficiaire.  
Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat et la distribution d'un dividende de EUR 24 par action.
5. Approbation des bilan et compte de profits et pertes consolidés arrêtés au 31 décembre 2010.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.

6. Décharge à donner aux Administrateurs.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale donne décharge aux Administrateurs pour leur gestion.

7. Nominations statutaires.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée de 6 ans le mandat d'Administrateur de M. Robert de Theux.

8. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg

52, route d'Esch

2965 Luxembourg

en Belgique:

chez ING Belgique S.A.

24 avenue Marnix

1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063163/42.

---

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

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 10.534.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 14h50 avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Remplacement des 1.002.500 (un million deux mille cinq cents) actions existantes sans désignation de valeur nominale, représentatives du capital social, par 20.050.000 (vingt millions cinquante mille) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, à attribuer aux actionnaires existants à raison de 20 (vingt) actions nouvelles pour 1 (une) action ancienne.
2. Modification subséquente de l'article 5 des statuts pour lui donner la nouvelle teneur suivante :  
Art. 5. Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 25.062.500 (vingt-cinq millions soixante-deux mille cinq cents euros), représenté par 20.050.000 (vingt millions cinquante mille) actions sans désignation de valeur nominale.
3. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg

52, route d'Esch

2965 Luxembourg

en Belgique:

chez ING Belgique S.A.

24 avenue Marnix

1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063165/33.

---

**Socfinaf S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R.C.S. Luxembourg B 6.225.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 14h30 avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Remplacement des 1.638.000 (un million six cent trente-huit mille) actions existantes sans désignation de valeur nominale, représentatives du capital social, par 16.380.000 (seize millions trois cent quatre-vingt mille) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale, à attribuer aux actionnaires existants à raison de 10 (dix) actions nouvelles pour 1 (une) action ancienne.
2. Modification subséquente de l'article 5, 1<sup>er</sup> alinéa des statuts pour lui donner la nouvelle teneur suivante:  
Art. 5. premier alinéa : Le capital social souscrit de la société est fixé à EUR 32.760.000 (trente-deux millions sept cent soixante mille euros), représenté par 16.380.000 (seize millions trois cent quatre-vingt mille) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.
3. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg  
52, route d'Esch  
2965 Luxembourg

en Belgique :

chez ING Belgique S.A.  
24 avenue Marnix  
1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063168/34.

**Socfinasia S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.  
R.C.S. Luxembourg B 10.534.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 11h00 avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration
2. Rapport du Réviseur.
3. Approbation des bilan et compte de profits et pertes, comptes sociaux, arrêtés au 31 décembre 2010.  
Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes sociaux annuels au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.
4. Affectation du solde bénéficiaire.  
Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat et la distribution d'un dividende de EUR 50 par action.
5. Approbation des bilan et compte de profits et pertes consolidés arrêtés au 31 décembre 2010.  
Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.
6. Décharge à donner aux Administrateurs.



Proposition de résolution : L'Assemblée Générale donne décharge aux Administrateurs pour leur gestion.

7. Nominations statutaires.

Proposition de résolutions : L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée de 6 ans le mandat d'Administrateur de Monsieur Robert de Theux.

8. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg

52, route d'Esch

2965 Luxembourg

en Belgique:

chez ING Belgique S.A.

24 avenue Marnix

1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063166/42.

---

**Socfinaf S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 6.225.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

se tiendra à l'hôtel Parc Belair, 111 avenue du X septembre, à L-2551 Luxembourg, le mercredi 1<sup>er</sup> juin 2011 à 10h00 avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration.

2. Rapport du Réviseur.

3. Approbation des bilan et compte de profits et pertes, comptes sociaux, arrêtés au 31 décembre 2010.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes sociaux annuels au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.

4. Affectation du solde bénéficiaire.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat et la distribution d'un dividende de EUR 12 par action.

5. Approbation des bilan et compte de profits et pertes consolidés arrêtés au 31 décembre 2010.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale approuve les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2010 tels qu'ils sont établis par le Conseil d'Administration.

6. Décharge à donner aux Administrateurs.

Proposition de résolution : L'Assemblée Générale donne décharge aux Administrateurs pour leur gestion.

7. Nominations statutaires.

Proposition de résolutions :

\* L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée de 6 ans le mandat d'Administrateur de Monsieur Vincent Bolloré.

\* L'Assemblée Générale nomme Administrateurs Messieurs Fulgence Koffy et Gbenga Oyebode pour une durée de 6 ans.

8. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Ordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 26 mai 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg

52, route d'Esch

2965 Luxembourg



en Belgique:  
chez ING Belgique S.A.  
24 avenue Marnix  
1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011063167/45.

---

**Axerlind S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 135.363.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi *1er juin 2011* à 13.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011064997/755/20.

---

**Millicom International Cellular S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 15, rue Léon Laval.  
R.C.S. Luxembourg B 40.630.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING ("AGM")**

and the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ("EGM")**

of the shareholders of MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A. ("Millicom") are convened to be held at the Millicom office at 15, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, Grand Duchy of Luxembourg, on Tuesday, *May 31, 2011* at 10.00 Central European Time ("CET"), to consider and vote on the following resolutions:

*Agenda AGM:*

1. To acknowledge the delegation by the Chairman of the Board of Directors of the duty to preside the 2011 AGM.
2. To elect the Secretary and the Scrutineer of the 2011 AGM.
3. To receive the Board of Directors' Reports ( *Rapport de Gestion* ) and the Reports of the external auditor on (i) the annual account of Millicom for the financial year ended December 31, 2010 and (ii) the consolidated accounts for the financial year ended December 31, 2010.
4. To approve the consolidated accounts and the annual accounts for the year ended December 31, 2010.
5. To allocate the results of the year ended December 31, 2010. On a parent company basis, Millicom generated a profit of USD 623.392.030. Of this amount, USD 60.719 is proposed to be allocated to the legal reserve in accordance with the requirements of the Luxembourg Law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended (the "1915 Law"). Furthermore, an aggregate amount of approximately USD 196.000.000 corresponding to a gross dividend amount of USD 1.80 per share is proposed to be distributed as dividend from the remaining results of the year ended December 31, 2010 and retained earnings.
6. To discharge all the current Directors of Millicom for the performance of their mandate during the financial year ended December 31, 2010.

7. To set the number of Directors at seven.
8. To re-elect Ms. Mia Brunell Livfors as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
9. To re-elect Ms. Donna Cordner as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
10. To re-elect Mr. Allen Sangines-Krause as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
11. To re-elect Mr. Paul Donovan as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
12. To re-elect Mr. Hans Holger Albrecht as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
13. To re-elect Mr. Omari Issa as Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
14. To elect Mr. Kim Ignatius as a new Director for a term ending on the day of the 2012 AGM.
15. To re-elect PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg as the external auditor of Millicom for a term ending on the day of the 2012 AGM.
16. To approve the Directors' compensation, amounting to SEK 5.808.000 for the period from the 2011 AGM to the 2012 AGM.
17. To approve a procedure on appointment of the Nomination Committee and determination of the assignment of the Nomination Committee.
18. (a) To authorise the Board of Directors, at any time between May 31, 2011 and the day of the 2012 AGM, provided the required levels of distributable reserves are met by Millicom at that time, to either directly or through a subsidiary or a third party engage in a share repurchase plan of Millicom's shares to be carried out for all purposes allowed or which would become authorized by the laws and regulations in force, and in particular the 1915 Law and in accordance with the objectives, conditions, and restrictions as provided by the European Commission Regulation No. 2273/2003 of 22 December 2003 (the "Share Repurchase Plan") by using its available cash reserves in an amount not exceeding the lower of (i) ten percent (10%) of Millicom's issued and outstanding share capital as of the date of the 2011 AGM (i.e., approximating a maximum of 10,900,000 shares corresponding to USD 16,350,000 in nominal value) or (ii) the then available amount of Millicom's distributable reserves on a parent company basis, in the open market on NASDAQ OMX Stockholm, at an acquisition price which may not be less than SEK 50 per share nor exceed the higher of (x) the published bid that is the highest current independent published bid on a given date or (y) the last independent transaction price quoted or reported in the consolidated system on the same date, regardless of the market or exchange involved, provided, however, that when shares are repurchased on the NASDAQ OMX Stockholm, the price shall be within the registered interval for the share price prevailing at any time (the so called spread), that is, the interval between the highest buying rate and the lowest selling rate.
- (b) To approve the Board of Directors' proposal to give joint authority to Millicom's Chief Executive Officer, the Chairman and the Vice Chairman of the Board of Directors to (i) decide, within the limits of the authorization set out in (a) above, the timing and conditions of any Millicom Share Repurchase Plan according to market conditions and (ii) give mandate on behalf of Millicom to one or more designated broker-dealers to implement a Share Repurchase Plan.
- (c) To authorize Millicom, at the discretion of the Board of Directors, in the event the Share Repurchase Plan is done through a subsidiary or a third party, to purchase the bought back Millicom shares from such subsidiary or third party.
- (d) To authorize Millicom, at the discretion of the Board of Directors, to pay for the bought back Millicom shares using either distributable reserves or funds from its share premium account.
- (e) To authorize Millicom, at the discretion of the Board of Directors, to (i) transfer all or part of the purchased Millicom shares to employees of the Millicom Group in connection with any existing or future Millicom long-term incentive plan, and/or (ii) use the purchased shares as consideration for merger and acquisition purposes, including joint ventures and the buy-out of minority interests in Millicom's subsidiaries, as the case may be, in accordance with the limits set out in Articles 49-2, 49-3, 49-4, 49-5 and 49-6 of the 1915 Law.
- (f) To further grant all powers to the Board of Directors with the option of sub-delegation to implement the above authorization, conclude all agreements, carry out all formalities and make all declarations with regard to all authorities and, generally, do all that is necessary for the execution of any decisions made in connection with this authorization.

*Agenda EGM:*

1. To acknowledge the delegation by the Chairman of the Board of Directors of the duty to preside the EGM.
2. To elect the Secretary and the Scrutineer of the EGM.
3. To reduce the issued share capital of Millicom by an amount of six million three hundred thousand United States Dollars (USD 6,300,000) so as to bring the issued share capital from one hundred sixty-three million seven hundred seven thousand three hundred seventy three United States Dollars and fifty cents (USD 163,707,373.50) to one hundred fifty seven million four hundred seven thousand and three hundred seventy three United States Dollars and fifty cents (USD 157,407,373.50) by way of cancellation of 4.200.000 shares having a par value of one dollar and fifty cents (USD 1.50) each, fully paid-in, held by Millicom in its issued share capital.
4. To cancel 4.200.000 shares held by Millicom in its issued share capital.
5. To instruct and delegate power to the Board of Directors to take any actions deemed necessary or useful in connection with items 3 and 4 above.

6. To instruct and delegate power to the Board of Directors to amend the shares register to reflect the reduction of the issued share capital of Millicom and the cancellation of 4.200.000 shares as per items 3 and 4 above.
7. To amend Article 5 of the Articles of Association of Millicom ("Millicom's Articles") so as to reflect the reduction of the issued share capital mentioned under item 3.
8. To amend Article 7 of the Articles of Association of Millicom ("Millicom's Articles") so as to comply with the Swedish Code of Corporate Governance.
9. To amend Article 8 of the Articles of Association of Millicom ("Millicom's Articles") so as to comply with the Swedish Code of Corporate Governance.
10. To amend Article 19 of the Articles of Association of Millicom ("Millicom's Articles") so as to comply with the Swedish Code of Corporate Governance.

#### NOTES REGARDING THE NOTICE

##### CHAIRMAN OF THE MEETING (2011 AGM - item 1)

Pursuant to paragraph 8 of Millicom's Articles, the Chairman of the Board of Directors intends to delegate the duty to preside over the 2011 AGM to a person yet to be determined.

##### PARTICIPATION AND PAYMENT INFORMATION FOR PROPOSED DIVIDEND (2011 AGM - item 5)

The Board of Directors of Millicom proposes that the meeting approve a 2010 annual gross cash dividend of USD 1.80 per share to Millicom shareholders, and approximately USD 196 million in total in the manner provided in Article 21 and Article 23 of Millicom's Articles.

In accordance with Luxembourg income tax law, the payment of dividend to shareholders holding less than 10% of the share capital will be subject to a 15% withholding tax. Millicom will withhold the 15% withholding tax and pay this amount to the Luxembourg tax administration. The dividend will be paid net of withholding tax. A reduced withholding tax rate may be foreseen in a double tax treaty concluded between Luxembourg and the country of residence of the shareholder or an exemption may be available in case the Luxembourg withholding tax exemption regime conditions are fulfilled. These shareholders should contact their advisors regarding the procedure and the deadline for a potential refund of the withholding tax from the Luxembourg tax administration.

An extract from Millicom's Form 20-F filing for the fiscal year ended December 31, 2010 regarding U.S. Federal Income Tax Considerations can be found on Millicom's web page ([www.millicom.com](http://www.millicom.com)) under "AGM 2011".

Eligible Millicom shareholders will receive their dividends in USD (United States Dollars) whereas holders of Swedish Depository Receipts will be paid exclusively in SEK (Swedish crowns). Millicom shall arrange for a conversion of the dividend from USD to SEK. Such conversion shall be effected at a market rate of exchange, no earlier than eight and no later than two banking days before the payment date, or the day when the funds are made available to Euroclear Sweden AB. The applicable rate of exchange shall be the rate of exchange obtained through the combination of all foreign exchange conversions.

Dividend will be paid to shareholders who are registered in the shareholders registry kept by Millicom, Euroclear Sweden AB (Euroclear) or American Stock Transfer & Trust Company (AST) as of June 3, 2011 (AST/US) and June 7, 2011 (Euroclear/Sweden, Luxembourg).

The ex-dividend date will be determined by NASDAQ and NASDAQ OMX Stockholm respectively and is estimated to be June 1, 2011.

Payment of dividends is planned for June 14, 2011. Holders of Swedish Depository Receipts will be paid by electronic transfer to bank accounts linked to their securities accounts whereas a dividend check will be sent to all other eligible shareholders.

##### ELECTION OF THE DIRECTORS (2011 AGM - item 8-14)

Millicom's Nominations Committee proposes that, until the 2012 AGM, Ms. Mia Brunell Livfors, Ms. Donna Cordner, Mr. Allen Sangines-Krause, Mr. Paul Donovan, Mr. Hans Holger Albrecht and Mr. Omari Issa be re-elected as Directors of Millicom and that Mr. Kim Ignatius be elected as a new Director of Millicom.

##### New Director profile

Mr. Kim Ignatius

Kim Ignatius is a Finnish national and is CFO of Sanoma Corporation, the European media group. He joined Sanoma in 2008.

Previously, he was EVP and CFO of TeliaSonera AB between 2003 and 2008, having been EVP and CFO of Sonera Oyj between 2000 and 2002.

Before joining Sonera, Ignatius was Group CFO and a member of the Executive Board of Tamro Oyj, a leading pharmaceutical distributor listed on the Helsinki Stock Exchange, between 1997 and 2000.

Between 1984 and 1996 he worked for Amer Group in a variety of finance and general management roles in both North America and Europe.

He started his career with Oy Hanke-Palsbo Ab and Fruehauf Corporation in a series of finance roles.

Ignatius graduated with a B.Sc. Economics from the Aalto University School of Economics. He was born on 18<sup>th</sup> December 1956 and currently resides in Finland.

Mr. Kim Ignatius would qualify as Independent of major shareholders as well as the Company and its management as defined in the Swedish Code of Corporate Governance.

#### ELECTION OF THE AUDITOR (2011 AGM - item 15)

1 Millicom's Audit Committee, supported by the Board of Directors, proposes that PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Luxembourg, be re-elected as external auditor for a term ending at the 2012 AGM.

#### DIRECTORS' FEES (2011 AGM - item 16)

Millicom's Nominations Committee proposes a total of SEK 5,808,000 as cash compensation for the seven Directors expected to serve from the 2011 AGM to the 2012 AGM with such total amount to be split between the Directors in accordance with a key proposed by the Nominations Committee.

The Nominations Committee proposes the following:

- that the annual fee to ordinary Board Members not employed by the Company shall be SEK 615.000 per Member and that the annual fee to the Chairman shall be SEK 1.250.000,
- that the annual remuneration for work on Board Committees be paid to members appointed by the Board and shall be SEK 300.000 to the chairman of the Audit Committee, SEK 150.000 to each of the other members of the Audit Committee, SEK 58.000 to the chairman of the Compensation Committee and SEK 30.000 to each of the other members of the Compensation Committee.

In respect of Directors who did not serve an entire term, the cash compensation will be pro-rated pro rata temporis.

#### PROCEDURE ON APPOINTMENT OF THE NOMINATION COMMITTEE AND DETERMINATION OF THE ASSIGNMENT OF THE COMMITTEE (2011 AGM - item 17)

For the purpose of being compliant with the Swedish Code of Corporate Governance, the Nomination Committee proposes a procedure on appointment of the Nomination Committee, in substance as follows:

The Nomination Committee will be formed during October 2011 in consultation with the larger shareholders of the Company as at 30 September 2011. The Nomination Committee will consist of at least three members, with a majority representing the larger shareholders of the Company. 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 members of the Board of Directors or employed by the Company. If the Chairman of the Board of Directors is not a member of the Nomination Committee, then he or she shall be consulted regarding the proposals for the election of new Directors and the evaluation of current Directors. If a member of the Committee resigns before the work is concluded, a replacement member may be appointed after consultation with the larger shareholders of the Company. 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 Annual General Meeting. Ms. 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 be responsible for preparing proposals for the election of Directors of the Board, Chairman of the Board and auditor, in the case that an auditor should be elected, and their remuneration as well as a proposal on the Chairman of the Annual General Meeting of 2012. The Nomination Committee shall have the right, upon request, to receive personnel resources such as secretarial services from the Company, and to charge the Company with costs for recruitment of consultants if deemed necessary.

Henceforth, no remuneration shall be paid to the members of the Nomination Committee. However, Millicom shall bear the reasonable expenses reasonably related to the assignment of the Nomination Committee.

#### SHARE REPURCHASE PLAN (2011 AGM - item 18)

The Board of Directors of Millicom proposes that the meeting approve a Share Repurchase Plan and authorizes the Board of Directors of Millicom, with the option to delegate, to acquire and dispose of Millicom's shares under the abovementioned Share Repurchase Plan as further detailed below.

##### a) Objectives:

The Share Repurchase Plan will be carried out for all purposes allowed or which would become authorized by the laws and regulations in force, and in particular the 1915 Law and in accordance with the objectives, conditions, and restrictions as provided by the European Commission Regulation No. 2273/2003 of 22 December 2003.

The purpose of the Share Repurchase Plan will be in particular to reduce Millicom's share capital (in value or in number of the shares) or to meet obligations arising from any of the following:

- (a) debt financial instruments exchangeable into equity instruments;
- (b) employee share option programs or other allocations of shares to employees of the issuer or of an associate company;
- (c) consideration for merger and acquisition purposes.

The transactions over the shares under the Share Repurchase Plan may be carried out by any means, on or off the market or by the use of derivative financial instruments, listed on a regulated stock exchange or transacted by mutual agreement subject to all applicable laws and stock exchange regulations.

b) Maximum proportion of the share capital that may be repurchased

- The maximum aggregate number of shares authorized to be purchased is an amount not exceeding the lower of (i) ten percent (10%) of Millicom's issued and outstanding share capital as of the date of the 2011 AGM (i.e., approximating a maximum of 10,900,000 shares corresponding to USD 16,350,000 in nominal value) or (ii) the then available amount of Millicom's distributable reserves on a parent company basis in the open market on NASDAQ OMX Stockholm. The nominal value or, in the absence thereof, the accountable par of the acquired shares, including shares previously acquired by Millicom and held by it (including the stakes held by other group companies referred to in Article 49bis of the 1915 Law), and shares acquired by a person acting in his own name but on Millicom's behalf, may not exceed ten percent (10%) of the issued share capital it being specified that (i) such limit applies to a number of shares that shall be, as necessary, adjusted in order to take into account transactions affecting the share capital following the 2011 AGM as further detailed under c) below, (ii) that the acquisitions carried out by Millicom may in no event cause it to hold, directly or indirectly, more than ten percent (10%) of the share capital, (iii) the aggregate amount that Millicom may assign to the buyback of its own shares shall be set in accordance with the provisions of the 1915 Law.

- The acquisitions may not have the effect of reducing Millicom's net assets below the amount of the subscribed share capital plus those reserves, which may not be distributed under law or Millicom's Articles.

- Only fully paid-up shares may be included in the transactions.

c) Price and volume considerations

The minimum and maximum purchase prices at which Millicom may repurchase respectively its shares to be set at:

- Minimum repurchase price: SEK 50

- Maximum repurchase price not to exceed the higher of: (x) the published bid that is the highest current independent published bid on a given date or (y) the last independent transaction price quoted or reported in the consolidated system on the same date, regardless of the market or exchange involved.

The 2011 AGM grants all powers to the Board of Directors to proceed with unit price adjustments and the maximum number of securities to be acquired in proportion to the variation in the number of shares or their nominal value resulting from possible financial operations by Millicom such as but not limited to capital increase by incorporation of reserves and free allocation of shares or in case of splitting or regrouping of shares et sq.

Any transaction undertaken by Millicom under the Share Repurchase Plan as to price and volume will be undertaken in accordance with all legal and stock exchange requirements, including those of the European Commission Regulation No. 2273/2003 of 22 December 2003 or any accepted market practices as defined under the Directive 2003/6/EC dated 28 January 2003 on insider dealing and market manipulation.

d) Duration

Such a Share Repurchase Plan will start no earlier than May 31, 2011, and end no later than at the earliest of (i) the next AGM to take place in 2012, (ii) the moment on which the aggregate value of shares repurchased by Millicom since the start of this Share Repurchase Plan reaches the limits indicated under (b) above; (iii) the moment on which Millicom's shareholding (including the stakes held by other group companies referred to in Article 49bis of the 1915 Law and shares acquired by a person acting in his own name but on Millicom's behalf) reaches 10 per cent of the subscribed share capital in accordance with Article 49-2 (1) of the 1915 Law or (iv) within eighteen months as of the date of the 2011 AGM.

SHARE CAPITAL REDUCTION BY CANCELLATION OF SHARES (EGM - item 3)

The Board of Directors of Millicom proposes that the meeting approve the cancellation of 4.200.000 shares acquired during a Share Repurchase Plan and the reduction of the issued share capital of Millicom by an amount of USD 6,300,000.

AMENDMENT OF ARTICLES OF INCORPORATION (EGM - item 7)

The Extraordinary General Meeting of shareholders amends Article 5 of Millicom's Articles to reflect the above resolutions so that it reads as follows:

"The Company has an issued capital of one hundred fifty seven million four hundred seven thousand and three hundred seventy three United States Dollars and fifty cents (USD 157,407,373.50) represented by one hundred four million nine hundred thirty eight thousand two hundred forty nine (104.938.249) shares with a par value of USD 1.50 each, fully paid-in."

AMENDMENT OF ARTICLES OF INCORPORATION (EGM - item 8)

The Extraordinary General Meeting of shareholders amends Article 7, second paragraph, of Millicom's Articles as follows:

"The Directors, and the Chairman of the Board of Directors, will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding 6 (six) years, and they will hold office until their successors are elected."



#### AMENDMENT OF ARTICLES OF INCORPORATION (EGM - item 9)

The Extraordinary General Meeting of shareholders amends Article 8, first paragraph, first sentence and deletes the second sentence of the third paragraph of Millicom's Articles as follows:

"The Board of Directors may choose a secretary, who need not be a Director, and who shall be responsible for keeping minutes of the meetings of the Board of Directors and of the resolutions passed at the general meeting of shareholders."

"The Chairman may preside at all meetings of the shareholders ... ." (Delete)

#### AMENDMENT OF ARTICLES OF INCORPORATION (EGM - item 10)

The Extraordinary General Meeting of shareholders amends Article 19 of Millicom's Articles by adding the following sentence.

"The Chairman of the annual general meeting shall be elected by the shareholders."

#### QUORUM AND MAJORITY

There is no quorum of presence requirement for the AGM. The AGM agenda items are adopted by a simple majority of the shares present or represented.

The EGM will validly deliberate on the resolutions on its agenda only if at least 50% of the issued share capital is present or represented (the "Quorum") at the first meeting and will validly be adopted only if approved by at least 2/3 of the votes cast at the EGM. If the Quorum is not reached at the first meeting, the Board of Directors will convene a second EGM at which no quorum will be required.

Each share is entitled to one vote.

#### 2 OTHER INFORMATION

Millicom has issued 109,138,249 outstanding shares with a nominal value of USD 1.50 and with one vote attached to each such share.

Millicom's consolidated accounts and the parent company (Millicom) annual accounts as at and for the year ended December 31, 2010, the Directors' Report and the Report of the external auditor as well as the Board of Directors' report on Director's conflict of interest will be available from May 16, 2011 at Millicom's registered office and copies will be available upon request by e-mail to: [information@millicom.com](mailto:information@millicom.com).

Participation in the AGM/EGM is reserved to shareholders who (i) are registered in the shareholders' register kept by Millicom and/or Euroclear and/or AST as of May 25, 2011 and (ii) give notice of their intention to attend the AGM/EGM by mail or return a duly completed power of attorney form so that it is received at Millicom's registered office no later than May 27, 2011, 16.00 CET. Forms are available on Millicom's website ([www.millicom.com](http://www.millicom.com)) or upon request at Millicom's registered office at the following address and contact numbers: Millicom International Cellular S.A., 15, rue Léon Laval, L-3372 Leudelange, Luxembourg, attention: Cándida Gillespie, telephone: + 352 27 759 702, fax: + 352 27 759 353. The shares of any holder who wishes to attend the AGM/EGM will not be transferable between May 25, 2011 and the date of the AGM/EGM.

Shareholders holding their shares through a third party such as a broker or bank and wishing to attend the AGM/EGM or to be represented at the AGM/EGM by power of attorney may have to contact such third party in order to exercise their shareholder's rights at the AGM/EGM.

Holders of Swedish Depository Receipts wishing to attend the AGM/EGM or to be represented at the AGM/EGM by power of attorney have to give notice to, and request a power of attorney form from, Carnegie Investment Bank AB, Bo Svensson, SE-103 71, Stockholm, Sweden, visiting address: Mäster Samuelsgatan 20, 6tr, SE-111 44 Stockholm, Sweden, telephones: +46 8 676 88 00 / + 46 8 696 1557 and fax +46 8 696 1890 or download it from Millicom's website ([www.millicom.com](http://www.millicom.com)) and send it duly completed to Carnegie Bank AB at the address indicated above, so that it is received no later than May 27, 2011 at 16.00 CET. Holders of Swedish Depository Receipts having registered their Swedish Depository Receipts in the name of a nominee must temporarily register the Swedish Depository Receipts in their own name in the records maintained by Euroclear in order to exercise their shareholders' rights at the AGM/EGM. Such registration must be completed no later than May 25, 2011 at 17.00 CET.

May 2011.

*The Board of Directors .*

Référence de publication: 2011064399/10005/303.

---

#### **Match Sud S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3450 Dudelange, 75, rue du Commerce.

R.C.S. Luxembourg B 22.970.

Il résulte d'une assemblée générale extraordinaire actée par Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen, en date du 29 avril 2011, enregistrée à Capellen, le 03 mai 2011, Relation: CAP/2011/1628, que:

L'intégralité des 200 parts sociales est désormais détenue par la société anonyme Financière Louis Delhaize Luxembourg SA (en abrégé Delfilux S.A.), avec siège à L-2210 Luxembourg, 54, Boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, RCSL B 21.807.

Pour extrait conforme  
Capellen, le 09 mai 2011.

Référence de publication: 2011063660/13.

(110071380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2011.

---

**Bondi S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.342.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui aura lieu le *1er juin 2011* à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2010, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2010.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011065038/1023/16.

---

**Socapar S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 52.138.

---

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *3 juin 2011* à 10.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2010.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011065118/534/15.

---

**Build Group Co. S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.985.

---

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi *1er juin 2011* à 09.00 au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011065104/755/18.

---



**Cadorna S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.306.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le *1er juin 2011* à 13.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2010, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2010.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011065105/1023/16.

---

**Martur Finance S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 29.516.

The Shareholders are hereby convened to attend the

## ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *June 1, 2011* at 10:30 a.m. at the registered office with the following

*Agenda:*

- To receive and adopt the Management Report of the Directors and the Report of the Auditor,
- To receive and adopt the annual accounts and appropriation of results for the financial year ended on December 31, 2010,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to December 31, 2010,
- Statutory appointments,
- Fixation of the Auditor's fees.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares are required to deposit their shares five clear days prior to the date of the meeting at the Registered Office.

*The Board of Directors.*Référence de publication: 2011065113/755/20.

---

**Cattleya Investments, Société Anonyme (en liquidation).**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.383.

Die Aktionäre werden hiermit zur

## ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am *3. Juni 2011* um 10.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Berichtes des Liquidatores.
2. Verschiedenes.

*Der Verwaltungsrat.*Référence de publication: 2011065106/534/14.

---

**International Real Estate Portfolio 08/09 - ITM S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque,  
(anc. International Real Estate Portfolio 08/09 - Microcap Coordination S.C.A., SICAR).**

Siège social: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 143.502.

Im Jahre zweitausend und zehn, den achtundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar, Maître Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der International Real Estate Portfolio 08/09 – Microcap Coordination S.C.A., SICAR (die "Gesellschaft") mit Sitz in 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 143502, zu einer außerordentlichen Generalversammlung (die „Außerordentliche Generalversammlung“) zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde am 8. Dezember 2008 gemäß notarieller Urkunde von dem unterzeichneten Notar gegründet. Die Gründungsurkunde wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 26 vom 7. Januar 2009 veröffentlicht. Die Satzung wurde seither nicht geändert.

Die Versammlung wird um 11:45 Uhr unter dem Vorsitz von Francis Kass, Rechtsanwalt, ansässig in Luxemburg, eröffnet.

Die Vorsitzende beruft zum Sekretär Jennifer Burr, Juristin, ansässig in Luxemburg.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Nicole Schmidt-Troje, Rechtsanwältin, ansässig in Luxemburg.

Die Vorsitzende ersucht den Notar Folgendes zu beurkunden:

I. Die Tagesordnung der Außerordentlichen Generalversammlung lautet wie folgt:

*Tagesordnung*

1. Umsetzung der Verschmelzung des bisherigen Komplementärs der Gesellschaft, „Microcap Coordination S.à r.l.“, mit der „Institutional Trust Management Company S.à r.l.“ sowie die hieraus resultierende Namensänderung von Gesellschaft und Komplementär und entsprechende Anpassung der jeweiligen Artikel der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) wie unten aufgeführt.

2. Anpassung der Satzung an Neuerungen in der Verwaltungspraxis der Aufsichtsbehörde und an das Gesetz vom 24. Oktober 2008 (das „SICAR-Änderungsgesetz“) sowie die aktuellste Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das „Gesetz von 1915“) und Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten.

3. Als Folge der beiden vorhergehenden Punkte, Änderung im Wesentlichen der folgenden Artikel der Satzung im Rahmen einer kompletten Neufassung der gesamten Satzung, ohne Änderung des Gesellschaftszwecks:

- Artikel 1 Absatz 1 (Name): Änderung der Bezeichnung der Gesellschaft (aufgrund des Komplementärwechsels).
- Artikel 5 (Haftung): Änderung des Komplementärs.
- Artikel 6 (Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik): Zusammenfassung von Artikel 6 und dem bisherigen Artikel 17 (Anlageziele, Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen) wegen Inhaltsgleichheit.
- Artikel 7 (Kapital): Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten.
- Artikel 8 (Aktien und Aktienzertifikate): Präzisierung, dass im Falle einer Übertragung von Aktien der Erwerber voll und ganz die restlichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft übernehmen muss.
- Artikel 10 (Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien): Präzisierung des Rücknahmepreises im Falle eines Zwangsrückkaufs.
- Artikel 11 (Ausgabe von Aktien): Sprachliche Präzisierung.
- Neuer Artikel 12 (Verzug): Einführung eines neuen Artikels zur Regelung der Vorgehensweise, in dem Fall, dass ein Aktionär eine fällige Zahlung auf einen Kapitalabruf nicht leistet.
- Bisheriger Artikel 12 / Neuer Artikel 13 (Rücknahme von Aktien): Präzisierung des Rückkaufpreises und der Vorgehensweise im Falle eines Nettoinventarwerts von Null.
- Bisheriger Artikel 13 / Neuer Artikel 14 (Berechnung des Nettovermögenswerts): Ausdrückliche Nennung der Referenzwährung und Präzisierung der Bewertungsregeln.
- Bisheriger Artikel 15 / Neuer Artikel 16 (Komplementär): Änderung des Komplementärs und Einfügung einer Regelung zum Wechsel/ zur Abberufung des Komplementärs.
- Bisheriger Artikel 16 / Neuer Artikel 17 (Befugnisse des Komplementärs): Präzisierung hinsichtlich der juristischen Personen, an die der Komplementär Verantwortungen übertragen kann.
- Artikel 21 letzter Absatz: Präzisierung, dass der Beschluss der Aktionäre zur Aufgabe des Status der Gesellschaft als SICAR auch von der CSSF genehmigt werden muss.
- Artikel 27 (Auflösung und Liquidation der Gesellschaft): Einfügung einer Regelung zum Wechsel/ zur Abberufung des Komplementärs und einer daraus resultierenden Liquidation.

- Artikel 28 (Verschmelzung von Aktienklassen): Präzisierung, dass eine Verschmelzung von Aktienklassen nicht möglich ist.

- Einfügung eines neuen Artikel 29 (Interessenwahrung/Interessenkonflikte): Einfügung einer Vorschrift im Hinblick auf die Interessenwahrung und Interessenkonflikte.

II. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das „Gesetz von 1915“) ist die Außerordentliche Generalversammlung nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Ferner sind nach dieser Vorschrift Beschlüsse mit einer Mehrheit von mindestens zwei Drittel der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre zu fassen.

III. Die persönlich anwesenden Aktionäre oder deren bevollmächtigte Vertreter sowie die jeweilige Anzahl der Aktien gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Aktionären oder deren bevollmächtigten Vertretern und dem amtierenden Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste sowie die von den bevollmächtigten Vertretern und dem amtierenden Notar "ne varietur" gezeichneten Vollmachten bleiben vorliegender Urkunde beigelegt, um mit ihr zusammen registriert zu werden.

IV. Da ausschließlich Namensaktien im Umlauf sind, erfolgte die Einberufung zu dieser Außerordentlichen Generalversammlung am 16. Dezember 2010 per Einschreiben an alle Aktionäre.

V. Aus der Anwesenheitsliste und dem Auszug aus dem Aktionärsregister geht hervor, dass von den 57.252 Aktien, die das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentieren, 55.002 Aktien in dieser Außerordentlichen Generalversammlung anwesend oder rechtsgültig vertreten sind.

VI. Demnach wurde das für eine Satzungsänderung gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes von 1915 gesetzlich vorgeschriebene Anwesenheitsquorum von 50% des Gesellschaftskapitals erreicht, die Außerordentliche Generalversammlung der Gesellschaft ist daher beschlussfähig und kann über die vorhandene Tagesordnung beraten und beschließen.

Nach Beratung fasst die Außerordentliche Generalversammlung folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, die Verschmelzung des bisherigen Komplementärs der Gesellschaft „Microcap Coordination S.à r.l.“ mit der „Institutional Trust Management Company S.à r.l.“ sowie die hieraus resultierende Namensänderung von Gesellschaft und Komplementär umzusetzen und die dementsprechenden Artikel der Satzung im Rahmen einer Neufassung der Satzung zu aktualisieren.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, die Satzung an Neuerungen in der Verwaltungspraxis der Aufsichtsbehörde und an das SICARÄnderungsgesetz sowie die aktuellste Fassung des Gesetzes von 1915 anzupassen sowie redaktionelle Ungenauigkeiten zu korrigieren.

#### *Dritter Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, als Folge der vorhergehenden Punkte, die entsprechenden Artikel der Satzung im Rahmen einer kompletten Neufassung der gesamten Satzung einzuführen, ohne den Gesellschaftszweck zu ändern.

Die neugefasste Satzung lautet wie folgt:

International Real Estate Portfolio 08/09 –

ITM S.C.A., SICAR

Geänderte Satzung vom 28. Dezember 2010

**Art. 1. Name.** Hiermit wird zwischen vorbenannten Parteien und denjenigen, die in Zukunft Inhaber auszugebender Aktien (die „Aktien“) werden, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) in der Form einer Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (société d'investissement en capital à risque, SICAR) unter dem Namen International Real Estate Portfolio 08/09 -ITM S.C.A., SICAR (die „Gesellschaft“) gegründet.

Die Gesellschaft unterliegt dem Gesetz vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital, einschließlich der Änderungen und Ergänzungen dieses Gesetzes (das „Gesetz von 2004“).

**Art. 2. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften oder sonstige Büros können durch Beschluss des Komplementärs sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden. Innerhalb ein und derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Komplementärs verlegt werden.

Sollten nach Ansicht des Komplementärs außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation zwischen diesem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser ungewöhnlichen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese provisorische Maßnahme hat jedoch keine Auswirkung auf die Zugehörigkeit der Gesellschaft zu Luxemburg; letztere bleibt ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine Luxemburger Gesellschaft.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft beginnt mit der notariellen Beurkundung dieser Satzung. Die Laufzeit der Gesellschaft endet grundsätzlich am 31. Dezember 2020. Die Hauptversammlung kann unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen entscheiden, die Laufzeit der Gesellschaft dreimal um jeweils ein (1) Jahr zu verlängern. Falls das vorgenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Hauptversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Hauptversammlung ohne Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden.

**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Der Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Gelder in Risikokapital im weitesten Sinne von Artikel 1 des Gesetzes von 2004.

Die Gesellschaft kann die ihr zur Verfügung stehenden Gelder auch in andere gesetzlich zulässige und im Einklang mit der Satzung stehenden Vermögenswerten anlegen.

Überdies kann die Gesellschaft solche Maßnahmen ergreifen und solche Geschäfte durchführen, die sie für die Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks für angebracht erachtet und die im Sinne des Gesetzes von 2004 in seiner weitesten Auslegungsmöglichkeit zulässig sind.

**Art. 5. Haftung.** Die Institutional Trust Management Company S.à r.l. ist Komplementär der Gesellschaft (der „Komplementär“). Als solches ist er Geschäftsführer (gérant) und Aktionär der Gesellschaft. Er hält eine Aktie -die „Komplementärsaktie“ -, die nicht übertragbar ist und weder zu Dividendenzahlungen noch zu Kapitalrückführungen berechtigt. Der Komplementär haftet persönlich und unbeschränkt für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die nicht aus deren Vermögen bezahlt werden können.

Die Kommanditaktionäre (im Folgenden die „Aktionäre“) haben keinerlei Vertretungsbefugnisse im Zusammenhang mit der Gesellschaft. Einzig im Rahmen der Hauptversammlung können die Aktionäre ihre Aktionärsrechte ausüben. Sie haften Dritten gegenüber nur in der Höhe ihrer Einlage.

**Art. 6. Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen.** Im Einklang mit dem Inhalt des Privatplatzierungsprospektes und den Bestimmungen vorliegend anwendbarer Gesetze und Rechtsvorschriften bestimmt der Komplementär nach Gründung der Gesellschaft durch Beschluss sowohl die Anlageziele, die Anlagepolitik und die Anlagebeschränkungen der Gesellschaft, als auch die Art und Weise der diesbezüglichen Geschäftsführung und Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft.

#### **Art. 7. Kapital.**

(a) Das Kapital der Gesellschaft wird durch Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Nettovermögens der Gesellschaft gemäß Art. 14 dieser Satzung. Der Mindestbetrag des Kapitals der Gesellschaft, liegt gemäß den gesetzlichen Vorschriften bei einer Million Euro (EUR 1.000.000,-) und ist innerhalb von zwölf (12) Monaten nach Zulassung der Gesellschaft als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts zu erreichen.

(b) Das Gründungskapital beträgt 582.000 Euro und ist in eine Aktie, die durch den Komplementär gehalten wird (die „Komplementärsaktie“), in 580 Kommanditaktien der Aktienklasse A und in 1 Kommanditaktie der Aktienklasse D jeweils ohne Nennwert eingeteilt. Bei der Gesellschaftsgründung wurden die Komplementärsaktie und die Kommanditaktie der Aktienklasse D vollständig und die Kommanditaktien der Aktienklasse A in Höhe von 5% eingezahlt. Das weitere Einzahlungsverfahren hinsichtlich der Aktien der Aktienklasse A wird durch den Komplementär bestimmt und im Privatplatzierungsprospekt näher beschrieben.

(c) Der Komplementär kann im Einklang mit den Bestimmungen und entsprechend den Anforderungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, einschließlich der Änderungen und Ergänzungen dieses Gesetzes (das „Gesetz von 1915“) durch Beschluss Aktienklassen bilden. Deren Merkmale, Modalitäten und Bedingungen werden durch den Komplementär bestimmt und in den Privatplatzierungsprospekt mit aufgenommen.

(d) Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit der Gesamtheit des Nettovermögens der Gesellschaft. Das Gesellschaftskapital kann sich infolge der Ausgabe von weiteren Aktien durch die Gesellschaft oder des Rückkaufs von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

**Art. 8. Aktien und Aktienzertifikate.** Die Kommanditaktien (nachfolgend die „Aktien“) sind ausschließlich sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 vorbehalten.

Die Aktien werden als Namensaktien ausgegeben.

Für die Aktien wird ein Aktionärsregister am Firmensitz der Gesellschaft geführt. Dieses Register enthält den Namen eines jeden Aktionärs, seinen Geschäftssitz, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie ggf. das Datum der Übertragung jeder Aktie. Die Eintragung im Aktionärsregister wird durch eine oder mehrere vom Komplementär durch Beschluss bestimmte Person(en) unterzeichnet.

Aktienzertifikate zu Aktien werden lediglich auf Antrag und Kosten des Aktionärs ausgestellt. Es wird dem Aktionär jedoch immer eine Bestätigung der Eintragung im Aktionärsregister zugestellt. Beantragte Aktienzertifikate werden binnen eines Monats nach Zeichnung ausgestellt, vorausgesetzt, dass alle Zahlungen der gezeichneten Aktien eingegangen sind. Aktienzertifikate werden durch zwei vom Komplementär durch Beschluss bestimmte und bevollmächtigte Personen unterzeichnet.

Die Übertragung einer Namensaktie wird durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die in das Aktionärsregister eingetragen, datiert und durch den Käufer, den Veräußerer oder durch sonstige hierzu vertretungsberechtigte Personen unterschrieben wird, sowie durch Einreichung des Aktienzertifikates, falls ausgegeben, durchgeführt. Die Gesellschaft kann auch andere Urkunden akzeptieren, die in ausreichender Weise die Übertragung belegen.

Aktien der Gesellschaft können nur an sachkundige Anleger im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 übertragen werden, sofern der jeweilige Erwerber voll und ganz die restlichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft übernimmt.

Werden Aktien an der Gesellschaft im Sicherungsvermögen eines deutschen Versicherungsunternehmens geführt, darf das betreffende Versicherungsunternehmen über diese Aktien nur bei vorheriger schriftlicher Zustimmung des gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes ("VAG") bestellten Treuhänders für das Sicherungsvermögen oder seines Stellvertreters verfügen, oder (im Falle von Niederlassungen von Versicherungsunternehmen mit Sitz außerhalb des EWR) gemäß § 110 VAG nur mit Zustimmung der zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde.

Jeder Inhaber von Aktien muss der Gesellschaft seine Adresse zwecks Eintragung im Aktionärsregister mitteilen. Weicht diese von der Adresse seiner Administration ab, kann er zusätzlich eine Versandadresse benennen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft zugunsten von Inhabern von Aktien können rechtsverbindlich an die entsprechende Adresse gesandt werden. Der Aktionär kann jederzeit schriftlich bei der Gesellschaft die Änderung seiner Adresse im Register beantragen.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft sein, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Aktionär pro Aktie an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Aktienbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt. Sofern eine Einigung auf einen solchen Stellvertreter nicht innerhalb von 2 Monaten gelingt, gilt die im Alphabet zuerst genannte Person automatisch als Stellvertreter gegenüber der Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalzahl ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata Basis.

Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnung angenommen und die Zahlung, wie im Privatplatzierungsprospekt näher erläutert, eingegangen ist.

Falls ein Aktionär Aktien der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2004 sein.

**Art. 9. Verlust oder Zerstörung von Aktienzertifikaten.** Kann ein Aktionär gegenüber der Gesellschaft in überzeugender Form nachweisen, dass ein Aktienzertifikat über eine ihm gehörende Aktie abhanden gekommen oder zerstört worden ist, wird die Gesellschaft auf seinen Antrag ein Ersatzzertifikat ausgeben. Diese Ausgabe unterliegt den von der Gesellschaft aufgestellten Bedingungen, mit inbegriffen eine Entschädigung, eine Urkundenüberprüfung oder Urkundenforderung, die durch eine Bank, einen Börsenmakler oder eine andere Partei zur Zufriedenheit der Gesellschaft unterschrieben sein muss. Mit der Ausgabe eines neuen Aktienzertifikates, auf dem vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, verliert das Originalzertifikat jede Gültigkeit.

Verstümmelte oder beschädigte Aktienzertifikate können durch die Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die verstümmelten oder beschädigten Aktienzertifikate sind an die Gesellschaft zurückzugeben und werden von derselben sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft ist nach eigenem Ermessen berechtigt, vom Aktionär Ersatz in angemessener Höhe für solche Kosten zu verlangen, die durch die Ausgabe und Eintragung eines neuen Aktienzertifikates oder durch die Annullierung und Zerstörung des Originalaktienzertifikates entstanden sind.

**Art. 10. Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien.** Aktien an der Gesellschaft sind sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 vorbehalten. Des weiteren wird die Gesellschaft nach eigenem Ermessen den Besitz ihrer Aktien durch bestimmte Anleger einschränken oder verbieten, wenn sie der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz:

- zu Lasten der Interessen der übrigen Aktieninhaber oder der Gesellschaft geht; oder
  - einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann; oder
  - bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird.
- Zu diesem Zweck wird die Gesellschaft:

(a) die Ausgabe von Aktien verweigern, wenn es offenkundig ist, dass diese Ausgabe zur Folge haben würde, den Aktienbesitz auf eine andere Person zu übertragen, die nicht berechtigt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen,

(b) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die -für sie offenkundig von einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen (wie etwa Personen, welche keine sachkundigen Anleger im Sinne des Gesetzes von 2004 darstellen), entweder allein oder zusammen mit anderen Personen gehalten werden,



(c) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die -für sie offenkundig - von einer oder mehreren Personen zu einem solchen Anteil gehalten werden, der die Anwendbarkeit der Steuergesetze oder sonstige Gesetze anderer Länder als Luxemburg zur Folge hat,

(d) bei Aktionärsversammlungen Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen. In den Fällen b) und c) wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Gesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung (im Folgenden „Rückkaufsbenachrichtigung“ genannt) zusenden. Die Rückkaufsbenachrichtigung gibt die zurückzukaufenden Aktien, den zu bezahlenden Rückkaufspreis und den Ort, wo dieser Preis zu bezahlen ist, an. Die Rückkaufsbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine benannte Versandadresse oder an die im Aktienregister eingetragene Adresse zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist verpflichtet, der Gesellschaft ohne Verzögerung das oder die Zertifikate zurückzugeben, die die in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern. Mit Büroschluss des in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Besitzer der in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien. Die Aktienzertifikate, die die entsprechenden Aktien verkörpern, werden annulliert.

ii. Der Preis, zu dem die in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden (im folgenden „Rückkaufspreis“ genannt), entspricht dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert der ausgegebenen Aktien, am Tag der Rückkaufsbenachrichtigung. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird der Rücknahmepreis 1 (einen) Cent pro Aktie betragen.

iii. Der Rückkaufspreis wird dem Besitzer dieser Aktien durch die Gesellschaft bei einer in Luxemburg oder anderswo ansässigen Bank, welche in der Rückkaufsbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rückkaufspreis dem betroffenen Aktionär gegen Rückgabe der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, die die in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern, auszahlen. Nach Hinterlegung des Rückkaufspreises gemäß diesen Bedingungen, können Personen, die an den in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Aktien interessiert sind, keine Ansprüche auf diese Aktien geltend machen oder rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft unternehmen. Hiervon ausgenommen ist das Recht des sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweisenden Aktionärs, den hinterlegten Rückkaufspreis gegen Rückgabe des oder der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, wie zuvor erläutert, ausgezahlt zu bekommen.

iv. Unter der Bedingung, dass die Gesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Besitz sich die Aktien befinden.

**Art. 11. Ausgabe von Aktien.** Die Zeichnung von Aktien ist sowohl für bestehende als auch für potentielle Aktionäre einem oder mehreren bestimmten Zeichnungszeitpunkt(en) oder Zeichnungszeitraum(en) unterworfen (jede(r) eine „Zeichnungsperiode“). Sie werden durch Beschluss des Komplementärs festgelegt und im Privatplatzierungsprospekt sowohl genannt als auch ausführlich beschrieben.

Der Ausgabepreis der Aktien ist gänzlich oder teilweise bis zum Ablauf der Zeichnungsperiode(n), auf die Weise zu entrichten, wie sie der Komplementär durch Beschluss bestimmt und im Privatplatzierungsprospekt genannt und ausführlich beschrieben hat.

Der Komplementär ist berechtigt durch Beschluss zusätzliche Zeichnungsbedingungen pro Aktienklasse zu bestimmen, wie beispielsweise das Erreichen von Mindestzeichnungsbeträgen innerhalb der Zeichnungsperiode(n), die Zahlung von Verzugszinsen oder das Bestehen von Eigentumsbeschränkungen. Ferner können sich die Merkmale der verschiedenen Aktienklassen dahingehend unterscheiden, dass z.B. unterschiedliche Investorenkreise oder eine spezifische Ausschüttungs- oder Thesaurierungspolitik verfolgt wird. Diese unterschiedlichen Bedingungen und/oder Merkmale werden im Privatplatzierungsprospekt genannt und ausführlich beschrieben.

Der Komplementär durch Beschluss kann jedem Mitglied der Geschäftsleitung, jedem Direktor oder Generalbevollmächtigten sowie jedem anderen ordnungsgemäß hierzu Ermächtigten die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge auf den Aktienpreis neu auszugebender Aktien entgegenzunehmen, sowie die Aktien an die entsprechenden Zeichner auszuliefern.

Die Gesellschaft kann, im Einklang mit den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zwingend vorsehen, Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, unter der Bedingung, dass diese Wertpapiere der Anlageziele und -strategie der Gesellschaft entsprechen. Sämtliche Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren sind von den betreffenden Aktionären zu tragen.

Der Komplementär behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise durch Beschluss zurückzuweisen oder jederzeit, ohne vorherige Mitteilung, die Ausgabe von Aktien auszusetzen. Der Komplementär kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe durch Beschluss limitieren.

**Art. 12. Verzug.** Leistet ein Aktionär die Zahlung auf einen Kapitalabruf nicht bei der im Privatplatzierungsprospekt der Gesellschaft näher bestimmten Fälligkeit, kommt er ohne das Erfordernis einer Mahnung ab Fälligkeit in Verzug. Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen schuldet der säumige Aktionär für die Dauer des Verzuges Verzugszinsen wie sie im Privatplatzierungsprospekt näher beschrieben sind.

Leistet ein Aktionär auf eine nach Eintritt des Verzuges abgesandte schriftliche Zahlungsaufforderung innerhalb einer Frist von 4 Wochen nach Zustellung dieser Aufforderung nicht den rückständigen Betrag zuzüglich aufgelaufener Ver-

zugzinsen, können die zugunsten dieses Aktionärs bereits ausgegebenen Aktien durch schriftliche Erklärung des Komplementärs eingezogen werden. In diesem Falle schuldet die Gesellschaft als Abfindung 50% des zuletzt berechneten Nettovermögenswertes der eingezogenen Aktien. Die Abfindung reduziert sich um einen etwaigen weitergehenden Schaden der Gesellschaft, z. B. aus eingetretenem Verzug der Gesellschaft mit eingegangenen Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Zielpools. Die Abfindung wird pro rata zu den von der Gesellschaft an die anderen Aktionäre vorgenommenen Ausschüttungen gezahlt, jedoch frühestens dann, wenn feststeht, dass kein derartiger Schaden entstanden ist. Die Abfindung wird nicht verzinst; ein Anspruch auf die Stellung von Sicherheiten besteht nicht.

Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, gilt bezüglich der Abfindung das in Artikel 13 dieser Satzung für zwangsweise Rücknahmen Geregelter entsprechend.

**Art. 13. Rücknahme von Aktien.** Die Rücknahme von Aktien auf einseitige Anfrage des Aktionärs ist grundsätzlich ausgeschlossen.

Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft des geschlossenen Typs; sie ist dementsprechend berechtigt ein einseitiges Verlangen des Aktionärs auf Rücknahme von Aktien zurückzuweisen.

Der Komplementär wird aber durch Beschluss eine zwangsweise Rücknahme der Aktien eines Aktionärs beschließen, wenn er der Ansicht ist, dass (i) der Besitz von Aktien des betreffenden Aktionärs zu Lasten der Interessen der übrigen Aktionäre oder der Gesellschaft geht oder (ii) einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann (wie z.B., dass es sich bei dem betreffenden Aktionär nicht um einen sachkundigen Anleger handelt) oder (iii) bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird. Der Rücknahmepreis entspricht stets dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert am Tag der zwangsweisen Rücknahme. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird der Rücknahmepreis 1 (einen) Cent pro Aktie betragen.

Des Weiteren kann der Komplementär beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile der Gesellschaft zurückzunehmen, um auf diese Weise den Erlös aus dem Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft an die Aktionäre auszuzahlen (sog. freiwillige Rücknahme). Die Entscheidung zur Rücknahme ist verbindlich für alle Aktionäre und gilt verhältnismäßig (pro rata) zu ihrem Anteil am Kapital der Gesellschaft. Der Rücknahmepreis entspricht stets dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert am Tag der freiwilligen Rücknahme. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird zunächst keine Rücknahme der Aktien erfolgen. Die Aktien werden vielmehr erst nach Verkauf genügender Vermögenswerte und nach Eingang der entsprechenden Mittel zurückgenommen, dies unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft und der Aktionäre.

Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Aktien werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert.

Der Rücknahmepreis wird in Luxemburg spätestens zwanzig Bankarbeitstage nach dem letzten Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt.

**Art. 14. Berechnung des Nettovermögenswerts.** Der Nettovermögenswert der Aktien (je Aktienklasse) (der „Nettovermögenswert“) wird unter der Verantwortung des Komplementärs an jedem Bewertungstag -definiert in dem Privatplatzierungsprospekt der Gesellschaft berechnet und in der Referenzwährung der Gesellschaft, d.h. in Euro, (und entsprechend den Bestimmungen des Privatplatzierungsprospektes) ausgedrückt.

Der Nettovermögenswert pro Aktie wird für jede Aktie (je Aktienklasse) dadurch bestimmt, dass das Nettovermögen, d.h. die Summe der Aktiva minus der Verbindlichkeiten, durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien (je Aktienklasse) geteilt wird. Der Nettovermögenswert der Aktie (je Aktienklasse) wird auf die zweite Dezimalzahl abgerundet.

Im Falle von Dividendenzahlungen, Kapitalrückführungen, Kapitalabrufen, Aktienaussgaben und -rückkäufen wird das Nettovermögen der Gesellschaft wie folgt angepasst:

- falls eine Dividende je Aktie (je Aktienklasse) ausgezahlt wird oder Kapital zurückgeführt wird, verringert sich der Nettovermögenswert der Gesellschaft (je Aktienklasse) um den Betrag der Dividendenausschüttung bzw. Kapitalrückführung;
- falls Aktien ausgegeben oder zurückgekauft werden, oder Kapital abgerufen wird, erhöht oder vermindert sich das Nettovermögen der Gesellschaft um den erhaltenen oder eingezahlten Betrag.

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

- alle flüssigen Mittel einschließlich hierauf angefallener Zinsen;
- alle ausstehenden Forderungen einschließlich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Vermögenswerten;
- alle Vermögenswerte, die von der Gesellschaft gehalten werden oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschließlich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Die Aktiva der Gesellschaft werden gemäß Artikel 5 (3) des Gesetzes von 2004 aufgrund des nach billigem Ermessen bestimmten Wertes, bewertet. Vornehmlich wird der wahrscheinliche Veräußerungswert, der nach den Grundsätzen von Treu und Glauben zu ermitteln ist, herangezogen. Dementsprechend finden die nachfolgenden Regeln Anwendung:



- Der Wert der Anteile an Zielpools wird an Hand der letzten der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Berichte und gemäß den Richtlinien der jeweiligen Private Equity Real Estate Verbände bestimmt. Im Zweifelsfall werden EVCA Richtlinien zugrunde gelegt.

- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen zeitanteiligen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien konsequent anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens der Gesellschaft zu erzielen, dies unter Anwendung des Marktwert-(fair value) und Vorsichtsprinzips sowie des Prinzips von Treu und Glauben. Vermögenswerte, welche nicht in Euro ausgedrückt sind, werden in Euro umgerechnet zum Wechselkurs am betreffenden Bewertungstag. Der Nettovermögenswert der Gesellschaft ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

- sämtliche Kredite und Forderungen gegen die Gesellschaft;
- angefallene und zu zahlende Kosten (einschließlich Kosten für die Zentralverwaltungsstelle, Beratungs- und Anlageberaterkosten, Kosten für die Depotbank);
- sämtliche bekannte und definierbare gegenwärtige und zukünftige Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverpflichtungen aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;
- vom Komplementär durch Beschluss genehmigte und angenommene Verpflichtungen der Gesellschaft;
- sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

**Art. 15. Aussetzung der Nettovermögenswertberechnung.** Der Komplementär ist ermächtigt, die Berechnung des Nettovermögenswertes der Aktien in folgenden Fällen durch Beschluss vorübergehend auszusetzen:

- wenn aufgrund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Gesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettovermögen unmöglich wird, ohne die Interessen der Aktionäre schwerwiegend zu beeinträchtigen;
- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindung oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung der Gesellschaft verhindern;
- wenn eine Hauptversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Gesellschaft zu liquidieren.

Die Aussetzung der Berechnung der Nettovermögenswerte wird den Aktionären per Post an die im Aktionärsregister eingetragenen Adressen mitgeteilt.

**Art. 16. Komplementär.** Die Gesellschaft wird von der Institutional Trust Management Company S.à r.l. als Komplementär geführt.

Der Komplementär ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) nach Luxemburger Recht. Der Komplementär besitzt die umfassende Befugnis, die Gesellschaft zu vertreten, soweit das Gesetz von 1915 oder die Satzung der Gesellschaft nicht ausdrücklich bestimmte Befugnisse der Hauptversammlung vorbehält.

Der Komplementär ist für die Ausführung der Anlagepolitik der Gesellschaft umfassend verantwortlich.

Der Komplementär kann, mit Ausnahme der in Artikel 27 beschriebenen Fälle nicht durch die Hauptversammlung abberufen und/oder ersetzt werden.

**Art. 17. Befugnisse des Komplementärs.** Der Komplementär verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der im Privatplatzierungsprospekt näher beschriebenen Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen durch Beschluss vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich gesetzlich oder durch diese Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind, können durch den Komplementär getroffen werden.

Der Komplementär kann, unter seiner Überwachung und Verantwortung, die tägliche Geschäftsführung sowie die Ausführung der täglichen Anlagepolitik der Gesellschaft durch Beschluss auf eine oder mehrere, natürliche oder juristische Personen übertragen. Diese Personen werden namentlich im Privatplatzierungsprospekt benannt. Die Handlungs- und/oder Vertretungsbefugnis, sowie die Befugnis wiederum Unterbevollmächtigte einzusetzen, wird durch den Komplementär festgesetzt.

Der Komplementär kann durch Beschluss auch schriftliche oder notariell beurkundete Spezialvollmachten erteilen.

Der Komplementär kann Dienstleistungsverträge im Namen und für Rechnung der Gesellschaft abschließen.

Unbeschadet solcher Übertragungen, Bevollmächtigungen und Verträge bleibt der Komplementär für die Überwachung der übertragenen Aufgaben verantwortlich.

**Art. 18. Zeichnungsbefugnis.** Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch den Komplementär oder durch einen oder mehrere Bevollmächtigte, die dieser durch Beschluss bestimmt, verpflichtet.

**Art. 19. Haftung und Freistellung.** Die Gesellschaft stellt den Komplementär, seine Geschäftsführer, (leitenden) Angestellten, Gremienmitglieder und Beauftragten sowie den Anlageberater (zusammen die „Freistellungsberechtigten“) vollumfänglich von jeder Haftung frei, die den Freistellungsberechtigten aus ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft erwachsen können. Die Freistellung umfasst auch die Kosten der Rechtsverfolgung und Rechtsverteidigung. Die Freistellung hat auf erstes Anfordern zu erfolgen. Ein Anspruch auf Freistellung ist hinsichtlich des Komplementärs ausgeschlossen, wenn dieser vorsätzlich oder fahrlässig und hinsichtlich der übrigen Freistellungsberechtigten, wenn diese vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt haben. Bei Meinungsverschiedenheiten darüber, ob ein Freistellungsberechtigter vorsätzlich oder (grob) fahrlässig gehandelt hat, hat der Freistellungsberechtigte Anspruch auf Freistellung bis zur rechtskräftigen Entscheidung über die Meinungsverschiedenheit; wird Vorsatz oder (grobe) Fahrlässigkeit festgestellt, hat der betreffende Freistellungsberechtigte die empfangenen Leistungen zurückzugewähren.

Die Gesellschafter der Gesellschaft haften für diese Freistellungsverpflichtung bis zur Höhe der von der Gesellschaft empfangenen Ausschüttungen.

**Art. 20. Depotbank.** In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (die "Depotbank") abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorgesehen ist.

Sowohl die Depotbank als auch die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Fall wird der Komplementär alle Anstrengungen unternehmen, um innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen. Bis zur Bestellung einer neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Aktionäre ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

**Art. 21. Hauptversammlung.** Die Hauptversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre der Gesellschaft, unter der Voraussetzung, dass der Komplementär diese Beschlüsse genehmigt, es sei denn vorliegende Satzung würde dieses Genehmigungserfordernis ausdrücklich nicht verlangen.

Die Hauptversammlung tritt auf Einladung des Komplementärs zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Hauptversammlung wird jeweils am 21. Juni um 11:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort abgehalten. Ist dieser Tag ein Feiertag, findet die Hauptversammlung am ersten Bankarbeitstag vor dem 21. Juni statt. Die erste jährliche Hauptversammlung der Aktionäre, welche über den ersten Jahresbericht abstimmen soll, findet innerhalb von 18 Monaten nach Gründung der Gesellschaft statt.

Die Einladung zu den Hauptversammlungen enthält die Tagesordnung und wird per Einschreiben wenigstens acht Tage vor der Hauptversammlung an jeden Aktionär und an dessen in dem Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt. Der Zugang der Einladung an die Aktionäre muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird von dem Komplementär vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Komplementär jedoch eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten können.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Hauptversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Komplementär kann sämtliche sonstigen Bedingungen durch Beschluss festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Hauptversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Hauptversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten) sowie Vorgänge, welche zu solchen Vorgängen gehören.

Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung, ist jede Aktie, unabhängig von der Aktienklasse, zu einer Stimme berechtigt.

Ein Aktionär kann sich bei jeder Hauptversammlung aufgrund schriftlicher Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung, werden die Beschlüsse im Rahmen der Hauptversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Soweit Beschlüsse der Hauptversammlung die Modifizierung der vorliegenden Satzung zum Gegenstand haben, bedarf es (i) eines Anwesenheitsquorums von fünfzig Prozent (50%) des Kapitals -falls dieses Quorum bei einer ersten Versammlung jedoch nicht erreicht wird, bedarf es bei der nachfolgenden Versammlung dieses Quorums nicht mehr -und in jedem Fall (ii) einer Zustimmungsmehrheit von mindestens Zwei-Dritteln (2/3) der anwesenden oder vertretenen Aktionäre. Unbeschadet dessen muss ein Beschluss der Hauptversammlung, der die Aufgabe des Status der Gesellschaft als

SICAR im Sinne des Gesetzes von 2004 zur Folge hat, einstimmig von allen Aktionären gefasst und zuvor von der Commission de Surveillance du Secteur Financier genehmigt werden.

**Art. 22. Hauptversammlung der Aktionäre in einer Aktienklasse.** Die Aktionäre einer Aktienklasse können zu jeder Zeit Hauptversammlungen abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diese Aktienklasse betreffen.

Die relevanten Bestimmungen in Artikel 21 sind auf solche Hauptversammlungen analog anwendbar. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Aktionäre können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, aber ein Mitglied des Geschäftsführerrates des Komplementärs sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden Beschlüsse der Hauptversammlung einer Aktienklasse mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

**Art. 23. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 24. Jahresbericht.** Die Gesellschaft veröffentlicht ihren Jahresbericht jeweils innerhalb von sechs (6) Monaten nach Ende des entsprechenden Geschäftsjahres. Der Jahresbericht enthält gemäß Artikel 24 (2) des Gesetzes von 2004 die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, einen Bericht über die Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie alle wesentlichen Informationen, die es dem Anleger ermöglichen, sich in vollständiger Sachkenntnis ein Urteil über die Entwicklung der Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnisse der Gesellschaft zu bilden.

**Art. 25. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Hauptversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

**Art. 26. Ausschüttungen.** Die Verwendung des Bilanzgewinns wird von der Hauptversammlung auf Vorschlag des Komplementärs festgelegt.

Erlöse der Gesellschaft werden grundsätzlich zunächst reinvestiert und später ausgeschüttet.

Im Zuge der Liquidation der Gesellschaft werden die stillen Reserven aufgedeckt und damit die Gewinne realisiert, die nicht bereits durch Zahlungen (im Rahmen von laufenden Exits) an die Gesellschaft geflossen und den Aktionären zugewiesen worden sind.

Unbeschadet des Vorstehenden kann der Komplementär jedoch durch Beschluss Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen. Dieser Beschluss bedarf keiner Beschlussfassung der Hauptversammlung.

Ausschüttungen werden in Euro zu einem Zeitpunkt ausbezahlt, wie dies der Komplementär durch Beschluss zu gegebener Zeit bestimmt.

Die Zahlung von Ausschüttungen erfolgt an die Adressen der Aktionäre, die im Namensregister vermerkt sind und an die dort ggf. hinterlegte Bankverbindung; Der Komplementär kann verschiedene Eigenkapitalkonten einrichten, um die steuerliche Klassifizierung der Ausschüttungen nach deutschem Recht widerspiegeln zu können. Um diesen Zweck zu erreichen, kann er Regeln definieren, die z.B. bei jeder Ausschüttung und/oder Zwischenausschüttung festlegen, welches Konto jeweils angesprochen werden soll.

Der Komplementär kann im Wege der Beschlussfassung über unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Komplementär festgelegt werden, entscheiden.

Ferner kann der Komplementär im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen und nach freiem Ermessen jederzeit Kapitalrückführungen beschließen.

Die Ausschüttungsreihenfolge wird durch den Komplementär bestimmt und im Privatplatzierungsprospekt sowohl genannt als auch ausführlich beschrieben.

Bei der Vornahme von Ausschüttungen ist zu beachten, dass das Mindestkapital der Gesellschaft keinesfalls den Betrag von 1.000.000 Euro unterschreiten darf.

**Art. 27. Auflösung und Liquidation der Gesellschaft.** Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Hauptversammlung und vorbehaltlich des Quorums und der Mehrheitserfordernisse, wie sie für Satzungsänderungen gemäß dem Gesetz von 1915 gelten, aufgelöst und liquidiert werden.

Nach Beendigung der Laufzeit der Gesellschaft wird diese automatisch aufgelöst, es sei denn, dass die Hauptversammlung zuvor unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen die Dauer der Gesellschaft verlängert hat. Die Laufzeit kann dreimal um jeweils ein (1) Jahr verlängert werden. Falls das vorbenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Hauptversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Hauptversammlung ohne Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden. Nach Beendigung der Laufzeitverlängerung(en) wird die Gesellschaft automatisch aufgelöst.

Überdies erfolgt eine automatische Auflösung und anschließende Liquidation der Gesellschaft, für den Fall, dass die Rechtsfähigkeit des Komplementärs endet, der Komplementär liquidiert wird oder sich eine andere Situation ereignet,

die ihn daran hindert, die Gesellschaft zu führen und nach außen zu vertreten (z.B. ein Insolvenzverfahren eröffnet wird), es sei denn die Hauptversammlung bestellt einen neuen Komplementär unter Einhaltung des für Satzungsänderungen vorgesehenen Anwesenheitsquorums und Zustimmungserfordernisses, wie sie in Artikel 21 dieser Satzung beschrieben sind. Ein Zustimmungserfordernis des Komplementärs besteht in diesem Zusammenhang nicht.

Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und die ordnungsgemäß von der Aufsichtsbehörde genehmigt und von der Hauptversammlung ernannt werden müssen. Letztere beschließt auch über die Befugnisse und eventuelle Vergütung der Liquidatoren.

Der Netto-Liquidationserlös der Gesellschaft wird von den Liquidatoren an die Aktionäre im Verhältnis zu ihrem Aktienbesitz an der Gesellschaft verteilt.

Wird die Gesellschaft liquidiert, so erfolgt die Liquidation in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen. Diese Bestimmungen spezifizieren die Schritte, die unternommen werden müssen, um die Aktionäre an der Verteilung der Liquidationserlöse teilhaben zu lassen und sehen die Hinterlegung bei der Caisse de Consignation für alle Beträge, die bei Abschluss der Liquidation von den Aktionären nicht eingefordert wurden, vor. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Fristen nicht eingefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

**Art. 28. Verschmelzung von Aktienklassen.** Eine Verschmelzung von Aktienklassen ist nicht möglich.

**Art. 29. Interessenwahrung/ Interessenskonflikte.** Der Komplementär und der Anlageberater verwalten bzw. beraten auch andere Gesellschaften und Dachfonds mit ähnlichen Investitionskriterien. Für den Fall, dass entweder (i) diese anderen Gesellschaften und Dachfonds und/oder (ii) der Komplementär, der Initiator oder der Anlageberater, sowie (iii) die Gesellschaft selbst beabsichtigen, in dasselbe Vehikel zu investieren, kann ein Interessenskonflikt entstehen, der wie folgt zu lösen ist: Die Gesellschaft wird nur dann investieren, wenn es dem Komplementär bzw. dem Anlageberater gelingt, im Verhältnis zu den anderen Investoren, marktübliche Konditionen auszuhandeln. Marktüblich bedeutet in diesem Zusammenhang beispielsweise, dass die Beteiligungen auf Basis im Wesentlichen gleicher Zeichnungs- und Vertragsunterlagen erfolgen können.

Sofern der Komplementär davon Kenntnis erhält, dass einer der Aktionäre der Gesellschaft an einem Vehikel beteiligt ist, in welches die Gesellschaft wünscht zu investieren oder ggfs. bereits investiert ist, wird der Komplementär unter Berücksichtigung der besten Interessen der Gesellschaft beschließen, ob eine Investition getätigt oder nicht getätigt werden soll bzw. ob die Gesellschaft eine bereits getätigte Investition behalten oder vielmehr versuchen soll, eine solche rückgängig zu machen oder sich ihrer durch Übertragung auf Dritte oder sonstige Weise zu entledigen. Von dieser Regelung ausgenommen sind jedoch mittelbare (oder indirekte) Beteiligungen eines Aktionärs an einem solchen Vehikel. Diese mittelbaren (oder indirekten) Beteiligungen können dadurch entstehen, dass der betroffene Aktionär der Gesellschaft gleichzeitig auch Aktionär anderer Gesellschaften und Dachfonds ist, welche wiederum ihrerseits in das relevante Vehikel investieren.

**Art. 30. Anwendbares Recht.** In dieser Satzung nicht geregelte Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des Gesetzes von 2004 geregelt.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und niemand mehr das Wort ergreift, wird die Versammlung geschlossen.

Worüber Urkunde, Aufgenommen und geschlossen in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung des Vorstehenden an die Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. KASS, J. BURR, N. SCHMIDT-TROJE und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 janvier 2011. Relation: LAC/2011/1255. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG – Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 21. Februar 2011.

Référence de publication: 2011026285/555.

(110031839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

**International Real Estate Portfolio 08/09 - Microcap Coordination S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 18, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 143.502.

—  
Rectificatif du dépôt L110031839

Déposé le 22/02/2011

Im Jahre zweitausendundelf, am sechzehnten März.

Vor Notar Henri HELLINCKX, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

- 1) Herr Francis Kass, Rechtsanwalt, ansässig in Luxemburg, eröffnet.
- 2) Frau Jennifer Burr, Juristin, ansässig in Luxemburg.
- 3) Frau Nicole Schmidt-Troje, Juristin, ansässig in Luxemburg, hier vertreten durch Frau Julia Blunck, Rechtsanwältin, ansässig in Luxemburg, auf Grund einer hier beigegebenen Vollmacht

Diese Erschienenen, welche als Vorsitzender, Sekretär und Stimmzählerin und als Aktionärsvertreter bei der außerordentlichen Generalversammlung der „Société d'investissement en capital à risque (SICAR) “International Real Estate Portfolio 08/09 – Microcap Coordination S.C.A., SICAR“, ( die „Gesellschaft“) mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handels-und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 143502, vom 28. Dezember 2010, eingetragen in Luxembourg A.C., am 7. Januar 2011, Relation: LAC/2011/1255, noch nicht im Mémorial veröffentlicht, gehandelt haben, ersuchen den Notar folgendes zu beurkunden und zu berichtigen:

In dem Protokoll der gesagten Außerordentlichen Generalversammlung vom 28. Dezember 2010 wurde der Sitz der Gesellschaft in dem Titel sowie im dritten Paragraphen auf der ersten Seite irrtümlicherweise mit 50, avenue J.F., Kennedy, L-2951 Luxemburg angegeben.

Die korrekte Adresse des Sitzes ist jedoch L-1528 Luxemburg, 18, boulevard de la Foire.

Der Titel sowie der dritte Paragraph auf der ersten Seite sind somit abzuändern um dem korrekten Sitz Rechnung zu tragen.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. KASS, J. BURR, N. SCHMIDT-TROJE und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 mars 2011. Relation: LAC/2011/14107. Reçu douze euros (12.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 27. April 2011.

Référence de publication: 2011058302/38.

(110066182) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2011.

### **CB World Funds, Fonds Commun de Placement.**

Die Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") hat mit Zustimmung der State Street Bank Luxembourg S.A. (die "Depotbank") den Beschluss gefasst, den Teilfonds Currency Star des Umbrellas CB World Funds (der "Fonds") mit Ablauf des 21. Juni 2011 (der "Stichtag") aufzulösen, da sich aufgrund des geringen Fondsvolumens ein effizientes und kostengünstiges Fondsmanagement zunehmend schwieriger gestaltet.

Senningerberg, 13. Mai 2011                      Luxemburg, 13. Mai 2011

Die Verwaltungsgesellschaft                      Die Depotbank

Référence de publication: 2011065121/755/10.

### **Cybertronic SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 45, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 103.237.

Les actionnaires sont priés d'assister à

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

de la société qui se tiendra extraordinairement le vendredi 3 juin 2011 à 16.00 hrs au siège de la société à Ettelbruck, 45, Avenue J.F. Kennedy, avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Présentation et discussion des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31.12.2010;
2. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31.12.2010;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société;
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065107/561/18.

**Européenne de Diversification - Eurodiv S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.756.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 3 juin 2011 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2010.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065109/534/16.

---

**Cosafin S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 70.588.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 09 juin 2011 à 10.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065108/755/18.

---

**Northland Resources S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 151.150.

Notice is hereby given that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholders of the Company will be held at 7A, rue Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg on June 3<sup>rd</sup>, 2011 at 10:00 a.m. (CET), in order to deliberate upon the following agenda:

*Agenda:*

1. Amendment of article 6.2 of the Articles as follows: "No share may be issued until the consideration for the share is fully paid in accordance with the rules of requisite regulatory authorities (including without limitation, any applicable stock exchange on which the Company's shares may trade). A share is fully paid when consideration is provided to the Company for the issue of the share by one or more of the following: (i) property; or (ii) money (which, for greater certainty, does not include promissory notes).";
2. Amendment of article 7.1 (ii) of the Articles as follows: "The General Meeting appoints the Director(s) and determines their number and the term of their office. The General Meeting of shareholders, upon proposal of the Board, shall determine the remuneration of the Directors. Directors cannot be appointed for more than six (6) years and are re-eligible";



3. Deletion of article 9.2 (ii) of the Articles which read as follows: "If all the shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice";
4. Deletion of article 9.2 (viii) of the Articles which read as follows: "Any change in the nationality of the Company and any increase of a shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the shareholders and bondholders (if any)" and subsequent renumbering of article 9;
5. Amendment of article 11.2 of the Articles as follows: "The operations of the Company are supervised by one or several independent auditor(s) (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)), when so required by law";
6. Amendment of article 11.3 of the Articles as follows: "The General Meeting appoints the statutory auditors (commissaires aux comptes) / independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés) and determines their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. Statutory auditors (commissaires aux comptes) / independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés) may be re-appointed.";
7. Amendment of the article 14.2 (d) of the Articles as follows: "in respect of a resolution to authorize or ratify the sale, lease or exchange of all or substantially all of the Company's property other than in the ordinary course of business. However, the Company may mortgage, hypothecate, pledge or otherwise create a security interest in all or any of its property owned or subsequently acquired to secure any obligations of the Company and/or the Company's direct or indirect subsidiaries and this shall not give rise to the dissent provisions";
8. Amendment of article 14.2 to add as 14.2(e) (with subsequent renumbering of the next following subsections contained in section 14.2): "in respect of a resolution to carry out a going private transaction or squeeze out transaction;and
9. To transact such further or other business as may properly come before the meeting or any adjournment or adjournments thereof.

Shareholders are hereby informed that in accordance with Article 67-1 (2) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies as amended, an extraordinary general meeting of shareholders may only validly deliberate if a quorum of at least 50% of the share capital is present or represented and a majority of at least 2/3 of the votes cast is reached, for a decision to be approved. If the first of these conditions is not satisfied, the meeting may be reconvened and may in such case deliberate regardless of the portion of the share capital present or represented.

Shareholders who are unable to attend the meeting are requested to complete, date, sign and return the enclosed form of proxy in accordance with the instructions set out in the proxy and in the information circular accompanying this notice. A Shareholder who wishes to attend the meeting may register with the scrutineer before the meeting begins.

Shareholders are further informed that they are entitled to dissent in accordance with the terms of article 14 of the Company's articles of association.

Dated May 10, 2011.

BY ORDER OF THE BOARD .

Karl-Axel Waplan, President & CEO

If you are a non-registered shareholder of the Company and receive these materials through your broker or through another intermediary, please complete and return the materials in accordance with the instructions provided to you by your broker or by the other intermediary. Failure to do so may result in your shares not being eligible to be voted by proxy at the meeting. See "Non-Registered Holders" in the accompanying Information Circular.

Référence de publication: 2011065115/250/58.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 125.948.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 1 juin 2011 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2010
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065110/788/16.



**Kariso S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 134.501.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *30 mai 2011* à 16.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2010, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2010.
4. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2011065111/1023/16.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 19.260.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi, *31 mai 2011* à 14.30 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9b, bd Prince Henri.

*Ordre du jour:*

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065112/750/16.

---

**Montana (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 30.309.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *7 juin 2011* à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

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

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065114/755/20.

---

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 97.549.

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held at the address of the registered office, on *June 3, 2011* at 15.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010.
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of august 10, 1915.
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Elections.
6. Miscellaneous.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2011065116/534/18.

**Microcap 07 ITM S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque,  
(anc. Microcap 07 S.C.A., SICAR).**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 18, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 124.025.

Im Jahre zweitausend und zehn, den achtundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar, Maître Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Microcap 07 S.C.A., SICAR (die "Gesellschaft") mit Sitz in 18, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 123672, zu einer außerordentlichen Generalversammlung (die „Außerordentliche Generalversammlung“) zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde am 3. Januar 2007 gemäß notarieller Urkunde von dem Notar Maître Joseph Elvinger, ansässig in Luxemburg, gegründet. Die Gründungsurkunde wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 19. Februar 2007 veröffentlicht. Seither wurde die Satzung der Gesellschaft nicht geändert.

Die Versammlung wird um 11:00 Uhr unter dem Vorsitz von Francis Kass, Rechtsanwalt, ansässig in Luxemburg, eröffnet.

Die Vorsitzende beruft zum Sekretär Jennifer Burr, Juristin, ansässig in Luxemburg.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Nicole Schmidt-Troje, Rechtsanwältin, ansässig in Luxemburg.

Die Vorsitzende ersucht den Notar Folgendes zu beurkunden:

I. Die Tagesordnung der Außerordentlichen Generalversammlung lautet wie folgt:

*Tagesordnung*

1. Umsetzung der Verschmelzung des bisherigen Komplementärs der Gesellschaft, „Microcap 07 Coordination S.à r.l.“, mit der „Institutional Trust Management Company S.à r.l.“ sowie hieraus resultierende Namensänderung von Gesellschaft und Komplementär und entsprechende Anpassung der jeweiligen Artikel der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) wie unten aufgeführt.

2. Anpassung der Satzung an Neuerungen in der Verwaltungspraxis der Aufsichtsbehörde und an das Gesetz vom 24. Oktober 2008 (das „SICAR Änderungsgesetz“) sowie die aktuellste Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das „Gesetz von 1915“) und Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten.

3. Einfügung eines neuen Artikels 21, welcher den Ablauf von Hauptversammlungen der Aktionäre in einer Aktienklasse präzisiert.

4. Einfügung eines neuen Artikels 27 hinsichtlich des Verfahrens im Falle eines Interessenskonfliktes.

5. Als Folge der vorhergehenden Punkte, Änderung im Wesentlichen der folgenden Artikel der Satzung im Rahmen einer kompletten Neufassung der gesamten Satzung, ohne Änderung des Gesellschaftszwecks:

- Artikel 1 Absatz 1 (Name). Änderung der Bezeichnung der Gesellschaft (aufgrund des Komplementärwechsels).

- Artikel 6 (Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen): Zusammenfassung von Artikel 6 und dem bisherigen Artikel 17 (Anlageziele, Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen) wegen Inhaltsgleichheit.

- Artikel 8 (Aktien und Aktienzertifikate): Klarstellung, dass im Falle einer Übertragung von Aktien der Erwerber ein sachkundiger Anleger im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 sein muss.
- Artikel 10 (d) (ii) (Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien): Präzisierung des Rücknahmepreises im Falle eines Zwangsrückkaufs.
- Artikel 12 Absatz 3, 4 und 5 (Rücknahme von Aktien): Präzisierung des Rückkaufspreises und Präzisierung der Vorgehensweise im Falle eines Nettoinventarwertes von Null.
- Artikel 13 Absatz (Berechnung des Nettovermögenswerts): Präzisierung der Bewertungsregeln und ausdrückliche Nennung der Referenzwährung.
- Artikel 15 Absatz 1, Streichung von Absatz 3 und Einfügung von Absatz 4 (Komplementär): Änderung des Komplementärs und Einfügung einer Regelung zum Wechsel/ zur Abberufung des Komplementärs.
- Artikel 16 Absatz 3 (Befugnisse des Komplementärs): Präzisierung hinsichtlich der juristischen Personen, an die der Komplementär Verantwortungen übertragen kann.
- Bisheriger Artikel 21 / Neuer Artikel 20 Absatz 3 und 12 (Hauptversammlung): Anpassung an die neueste Fassung des Gesetzes von 1915 und Präzisierung, dass der Beschluss der Aktionäre zur Aufgabe des Status der Gesellschaft als SICAR einstimmig getroffen und auch von der CSSF genehmigt werden muss.
- Neuer Artikel 21 (Hauptversammlung der Aktionäre in einer Aktienklasse): Einführung eines neuen Artikels hinsichtlich des Ablaufes von Hauptversammlungen der Aktionäre einer Aktienklasse.
- Artikel 26 Absatz 1 und 3 (Auflösung und Liquidation der Gesellschaft): Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten und Einfügung einer Regelung zum Wechsel/ zur Abberufung des Komplementärs und einer daraus resultierenden Liquidation.
- Neuer Artikel 27 (Interessenwahrung/Interessenkonflikte): Einführung eines neuen Artikels hinsichtlich des Verfahrens im Falle eines Interessenskonfliktes.

II. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das „Gesetz von 1915“) ist die Außerordentliche Generalversammlung nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Ferner sind nach dieser Vorschrift Beschlüsse mit einer Mehrheit von mindestens zwei Drittel der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre zu fassen.

III. Die persönlich anwesenden Aktionäre oder deren bevollmächtigte Vertreter sowie die jeweilige Anzahl der Aktien gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Aktionären oder deren bevollmächtigten Vertretern und dem amtierenden Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste sowie die von den bevollmächtigten Vertretern und dem amtierenden Notar "ne varietur" gezeichneten Vollmachten bleiben vorliegender Urkunde beigefügt, um mit ihr zusammen registriert zu werden.

IV. Da ausschließlich Namensaktien im Umlauf sind, erfolgte die Einberufung zu dieser Außerordentlichen Generalversammlung am 16. Dezember 2010 per Einschreiben an alle Aktionäre.

V. Aus der Anwesenheitsliste und dem Auszug aus dem Aktionärsregister geht hervor, dass von den 41.541 Aktien, die das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentieren, 21.141 Aktien in dieser Außerordentlichen Generalversammlung anwesend oder rechtsgültig vertreten sind.

VI. Demnach wurde das für eine Satzungsänderung gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes von 1915 gesetzlich vorgeschriebene Anwesenheitsquorum von 50% des Gesellschaftskapitals erreicht, die Außerordentliche Generalversammlung der Gesellschaft ist daher beschlussfähig und kann über die vorhandene Tagesordnung beraten und beschließen.

Nach Beratung fasst die Außerordentliche Generalversammlung folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, die Verschmelzung des bisherigen Komplementärs der Gesellschaft „Microcap 07 Coordination S.à r.l.“ mit der „Institutional Trust Management Company S.à r.l.“ sowie die hieraus resultierende Namensänderung von Gesellschaft und Komplementär umzusetzen und die dementsprechenden Artikel der Satzung im Rahmen einer Neufassung der Satzung zu aktualisieren.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, die Satzung an Neuerungen in der Verwaltungspraxis der Aufsichtsbehörde anzupassen sowie redaktionelle Ungenauigkeiten zu korrigieren.

#### *Dritter Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, einen neuen Artikel 21, welcher den Ablauf von Hauptversammlungen der Aktionäre in einer Aktienklasse präzisiert, in die Satzung der Gesellschaft einzufügen.

#### *Vierter Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, einen neuen Artikel 27 hinsichtlich des Verfahrens im Falle eines Interessenskonfliktes, in die Satzung der Gesellschaft einzufügen.

### Fünfter Beschluss

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, als Folge der vorhergehenden Punkte, die entsprechenden Artikel der Satzung im Rahmen einer kompletten Neufassung der gesamten Satzung einzuführen, ohne den Gesellschaftszweck zu ändern.

Die neugefasste Satzung lautet wie folgt:

Microcap 07 - ITM S.C.A., SICAR

Geänderte Satzung vom 28. Dezember 2010

**Art. 1. Name.** Hiermit wird zwischen vorbenannten Parteien und denjenigen, die in Zukunft Inhaber auszugebender Aktien (die „Aktien“) werden, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) in der Form einer Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (société d'investissement en capital à risque, SICAR) unter dem Namen Microcap 07 - ITM S.C.A., SICAR (die „Gesellschaft“) gegründet.

Die Gesellschaft unterliegt dem Gesetz vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital, einschließlich der Änderungen und Ergänzungen dieses Gesetzes.

**Art. 2. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften oder sonstige Büros können durch Beschluss des Komplementärs sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden. Innerhalb ein und derselben Gemeinde kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Komplementärs verlegt werden.

Sollten nach Ansicht des Komplementärs außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation zwischen diesem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser ungewöhnlichen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese provisorische Maßnahme hat jedoch keine Auswirkung auf die Zugehörigkeit der Gesellschaft zu Luxemburg; letztere bleibt ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine Luxemburger Gesellschaft.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft beginnt mit der notariellen Beurkundung dieser Satzung. Die Laufzeit der Gesellschaft endet grundsätzlich am 31. Dezember 2019. Die Hauptversammlung kann unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen entscheiden, die Laufzeit der Gesellschaft dreimal um jeweils zwei (2) Jahre zu verlängern. Falls das vorbenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Hauptversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Hauptversammlung ohne Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden.

**Art. 4. Gesellschaftszweck.** Der Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Gelder in Risikokapital im weitesten Sinne von Artikel 1 des Gesetzes vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital.

Die Gesellschaft kann die ihr zur Verfügung stehenden Gelder auch in andere gesetzlich zulässige und im Einklang mit der Satzung stehenden Vermögenswerten anlegen.

Überdies kann die Gesellschaft solche Maßnahmen ergreifen und solche Geschäfte durchführen, die sie für die Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszwecks für angebracht erachtet und die im Sinne des Gesetzes vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital in seiner weitesten Auslegungsmöglichkeit zulässig sind.

**Art. 5. Haftung.** Die Institutional Trust Management Company S.à r.l. ist Komplementär der Gesellschaft (der „Komplementär“). Als solches ist er Geschäftsführer (gérant) und Aktionär der Gesellschaft. Er hält eine Aktie -die „Komplementärsaktie“ -, die nicht übertragbar ist und weder zu Dividendenzahlungen noch zu Kapitalrückführungen berechtigt. Der Komplementär haftet persönlich und unbeschränkt für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die nicht aus deren Vermögen bezahlt werden können.

Die Kommanditaktionäre (im Folgenden die „Aktionäre“) haben keinerlei Vertretungsbefugnisse im Zusammenhang mit der Gesellschaft. Einzig im Rahmen der Hauptversammlung können die Aktionäre ihre Aktionärsrechte ausüben. Sie haften Dritten gegenüber nur in der Höhe ihrer Einlage.

**Art. 6. Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen.** Im Einklang mit dem Inhalt des Verkaufsprospektes und den Bestimmungen vorliegend anwendbarer Gesetze und Rechtsvorschriften bestimmt der Komplementär nach Gründung der Gesellschaft durch Beschluss sowohl die Anlageziele, die Anlagepolitik und die Anlagebeschränkungen der Gesellschaft, als auch die Art und Weise der diesbezüglichen Geschäftsführung und Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft.

#### **Art. 7. Kapital.**

(a) Das Kapital der Gesellschaft wird durch Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Nettovermögens der Gesellschaft gemäß Artikel 14 dieser Satzung. Der Mindestbetrag des Kapitals der Gesellschaft liegt gemäß den gesetzlichen Vorschriften bei einer Million Euro (EUR 1.000.000,-) und ist innerhalb von

zwölf (12) Monaten nach Zulassung der Gesellschaft als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts zu erreichen.

(b) Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) und ist in 30 Kommanditaktien ohne Nennwert und 1 Aktie, die durch den Komplementär gehalten wird, eingeteilt. Bei der Gesellschaftsgründung wurden die Aktien vollständig eingezahlt.

(c) Der Komplementär kann im Einklang mit den Bestimmungen und entsprechend den Anforderungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften Aktienklassen bilden. Deren Merkmale, Modalitäten und Bedingungen werden durch den Komplementär bestimmt und in den Verkaufsprospekt mit aufgenommen.

(d) Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit der Gesamtheit des Nettovermögens der Gesellschaft. Das Gesellschaftskapital kann sich infolge der Ausgabe von weiteren Aktien durch die Gesellschaft oder des Rückkaufs von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

**Art. 8. Aktien und Aktienzertifikate.** Die Kommanditaktien (nachfolgend die „Aktien“) sind ausschließlich sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital vorbehalten

Die Aktien werden als Namensaktien ausgegeben.

Für die Aktien wird ein Aktionärsregister am Firmensitz der Gesellschaft geführt. Dieses Register enthält den Namen eines jeden Aktionärs, seinen Geschäftssitz, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie ggf. das Datum der Übertragung jeder Aktie. Die Eintragung im Aktionärsregister wird durch eine oder mehrere vom Komplementär bestimmte Person(en) unterzeichnet.

Aktienzertifikate zu Aktien werden lediglich auf Antrag und Kosten des Aktionärs ausgestellt. Es wird dem Aktionär jedoch immer eine Bestätigung der Eintragung im Aktionärsregister zugestellt. Beantragte Aktienzertifikate werden binnen eines Monats nach Zeichnung ausgestellt, vorausgesetzt, dass alle Zahlungen der gezeichneten Aktien eingegangen sind. Aktienzertifikate werden durch zwei vom Komplementär bestimmte und bevollmächtigte Personen unterzeichnet.

Falls ein Aktionär Aktien der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2004 sein. Die Übertragung einer Aktie wird durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die in das Aktionärsregister eingetragen, datiert und durch den Käufer, den Veräußerer oder durch sonstige hierzu vertretungsberechtigte Personen unterschrieben wird, sowie durch Einreichung des Aktienzertifikates, falls ausgegeben, durchgeführt. Die Gesellschaft kann auch andere Urkunden akzeptieren, die in ausreichender Weise die Übertragung belegen.

Aktien der Gesellschaft können nur an sachkundige Anleger im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 übertragen werden.

Werden Aktien an der Gesellschaft jedoch im Sicherungsvermögen eines deutschen Versicherungsunternehmens geführt, darf das betreffende Versicherungsunternehmen über diese Aktien nur bei vorheriger schriftlicher Zustimmung des gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes ("VAG") bestellten Treuhänders für das Sicherungsvermögen oder seines Stellvertreters verfügen, oder (im Falle von Niederlassungen von Versicherungsunternehmen mit Sitz außerhalb des EWR) gemäß § 110 VAG nur mit Zustimmung der zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde.

Jeder Inhaber von Aktien muss der Gesellschaft seine Adresse zwecks Eintragung im Aktionärsregister mitteilen. Weicht diese von der Adresse seiner Administration ab, kann er zusätzlich eine Versandadresse benennen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft zugunsten von Inhabern von Aktien können rechtsverbindlich an die entsprechende Adresse gesandt werden. Der Aktionär kann jederzeit schriftlich bei der Gesellschaft die Änderung seiner Adresse im Register beantragen.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft sein, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt.

Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnung angenommen und die Zahlung, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert, eingegangen ist.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Aktionär pro Aktie an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Aktienbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt. Sofern eine Einigung auf einen solchen Stellvertreter nicht innerhalb von 2 Monaten gelingt, gilt die im Alphabet zuerst genannte Person automatisch als Stellvertreter gegenüber der Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalzahl ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata Basis.

**Art. 9. Verlust oder Zerstörung von Aktienzertifikaten.** Kann ein Aktionär gegenüber der Gesellschaft in überzeugender Form nachweisen, dass ein Aktienzertifikat über eine ihm gehörende Aktie abhanden gekommen oder zerstört worden ist, wird die Gesellschaft auf seinen Antrag ein Ersatzzertifikat ausgeben. Diese Ausgabe unterliegt den von der Gesellschaft aufgestellten Bedingungen, mit inbegriffen eine Entschädigung, eine Urkundenüberprüfung oder Urkunden-

forderung, die durch eine Bank, einen Börsenmakler oder eine andere Partei zur Zufriedenheit der Gesellschaft unterschrieben sein muss. Mit der Ausgabe eines neuen Aktienzertifikates, auf dem vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, verliert das Originalzertifikat jede Gültigkeit.

Verstümmelte oder beschädigte Aktienzertifikate können durch die Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die verstümmelten oder beschädigten Aktienzertifikate sind an die Gesellschaft zurückzugeben und werden von derselben sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft ist nach eigenem Ermessen berechtigt, vom Aktionär Ersatz in angemessener Höhe für solche Kosten zu verlangen, die durch die Ausgabe und Eintragung eines neuen Aktienzertifikates oder durch die Annullierung und Zerstörung des Originalaktienzertifikates entstanden sind.

**Art. 10. Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien.** Aktien an der Gesellschaft sind sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 vorbehalten. Des weiteren kann die Gesellschaft nach eigenem Ermessen den Besitz ihrer Aktien durch bestimmte Anleger einschränken oder verbieten, wenn sie der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz:

- zu Lasten der Interessen der übrigen Aktieninhaber oder der Gesellschaft geht; oder
- einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann; oder
- bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird.

Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

(a) die Ausgabe von Aktien verweigern, wenn es offenkundig ist, dass diese Ausgabe zur Folge haben würde, den Aktienbesitz auf eine andere Person zu übertragen, die nicht berechtigt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen,

(b) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die -für sie offenkundig von einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen (wie etwa Personen, welche keine sachkundigen Anleger im Sinne des Gesetzes von 2004 darstellen), entweder allein oder zusammen mit anderen Personen gehalten werden,

(c) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die -für sie offenkundig - von einer oder mehreren Personen zu einem solchen Anteil gehalten werden, der die Anwendbarkeit der Steuergesetze oder sonstige Gesetze anderer Länder als Luxemburg zur Folge hat,

(d) bei Aktionärsversammlungen Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen.

In den Fällen b) und c) wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Gesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung (im Folgenden „Rückkaufbenachrichtigung“ genannt) zusenden. Die Rückkaufbenachrichtigung gibt die zurückzukaufenden Aktien, den zu bezahlenden Rückkaufspreis und den Ort, wo dieser Preis zu bezahlen ist, an. Die Rückkaufbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine benannte Versandadresse oder an die im Aktienregister eingetragene Adresse zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist verpflichtet, der Gesellschaft ohne Verzögerung das oder die Zertifikate zurückzugeben, die die in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern. Mit Büroschluss des in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Besitzer der in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien. Die Aktienzertifikate, die die entsprechenden Aktien verkörpern, werden annulliert.

ii. Der Preis, zu dem die in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden (im folgenden „Rückkaufspreis“ genannt), entspricht dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert der ausgegebenen Aktien, am Tag der Rückkaufbenachrichtigung. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird der Rücknahmepreis 1 (einen) Cent pro Aktie betragen.

iii. Der Rückkaufspreis wird dem Besitzer dieser Aktien durch die Gesellschaft bei einer in Luxemburg oder anderswo ansässigen Bank, welche in der Rückkaufbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rückkaufspreis dem betroffenen Aktionär gegen Rückgabe der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, die die in der Rückkaufbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern, auszahlen. Nach Hinterlegung des Rückkaufspreises gemäß diesen Bedingungen, können Personen, die an den in der Rückkaufbenachrichtigung angegebenen Aktien interessiert sind, keine Ansprüche auf diese Aktien geltend machen oder rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft unternehmen. Hiervon ausgenommen ist das Recht des sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweisenden Aktionärs, den hinterlegten Rückkaufspreis gegen Rückgabe des oder der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, wie zuvor erläutert, ausgezahlt zu bekommen.

iv. Unter der Bedingung, dass die Gesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Besitz sich die Aktien befinden.

**Art. 11. Ausgabe von Aktien.** Die Zeichnung von Aktien ist sowohl für bestehende als auch für potentielle Aktionäre einem oder mehreren bestimmten Zeichnungszeitpunkt(en) oder Zeichnungszeitraum(e) unterworfen (jede(r) eine „Zeichnungsperiode“). Sie werden durch den Komplementär festgelegt und im Verkaufsprospekt sowohl genannt als auch ausführlich beschrieben.

Der Ausgabepreis der Aktien ist gänzlich oder teilweise bis zum Ablauf der Zeichnungsperiode(n), auf die Weise zu entrichten, wie sie der Komplementär bestimmt und im Verkaufsprospekt genannt und ausführlich beschrieben hat.



Der Komplementär ist berechtigt zusätzliche Zeichnungsbedingungen zu bestimmen, wie beispielsweise das Erreichen von Mindestzeichnungsbeträgen innerhalb der Zeichnungsperiode(n), die Zahlung von Verzugszinsen oder das Bestehen von Eigentumsbeschränkungen. Diese Bedingungen werden im Verkaufsprospekt genannt und ausführlich beschrieben.

Bestehende Aktionäre verfügen im Verhältnis zu der Anzahl ihrer Aktien und im Verhältnis zu neuen Aktionären, über ein Vorrecht zur Zeichnung neu ausgegebener Aktien.

Der Komplementär kann jedem Mitglied der Geschäftsleitung, jedem Direktor oder Generalbevollmächtigten sowie jedem anderen ordnungsgemäß hierzu Ermächtigten die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge und Zahlungen auf den Aktienpreis neu auszugebender Aktien entgegenzunehmen, sowie die Aktien an die entsprechenden Zeichner auszuliefern.

Die Gesellschaft kann, im Einklang mit den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft zwingend vorsehen, Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, unter der Bedingung, dass diese Wertpapiere der Anlageziele und -strategie der Gesellschaft entsprechen. Sämtliche Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren sind von den betreffenden Aktionären zu tragen.

Der Komplementär behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit, ohne vorherige Mitteilung, die Ausgabe von Aktien auszusetzen. Der Komplementär kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe limitieren.

**Art. 12. Rücknahme von Aktien.** Die Rücknahme von Aktien auf einseitige Anfrage des Aktionärs ist nicht vorgesehen.

Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft des geschlossenen Typs; sie ist dementsprechend berechtigt ein einseitiges Verlangen des Aktionärs auf Rücknahme von Aktien zurückzuweisen.

Der Komplementär kann aber eine zwangsweise Rücknahme der Aktien eines Aktionärs beschließen, wenn er der Ansicht ist, dass (i) der Besitz von Aktien des betreffenden Aktionärs zu Lasten der Interessen der übrigen Aktionäre oder der Gesellschaft geht oder (ii) einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann (wie z.B., dass es sich bei dem betreffenden Aktionär nicht um einen sachkundigen Anleger handelt) oder (iii) bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird. Der Rücknahmepreis entspricht stets dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert am Tag der zwangsweisen Rücknahme. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird der Rücknahmepreis 1 (einen) Cent pro Aktie betragen.

Des Weiteren kann der Komplementär beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile der Gesellschaft zurückzunehmen, um auf diese Weise den Erlös aus dem Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft an die Aktionäre auszuzahlen (sog. freiwillige Rücknahme). Die Entscheidung zur Rücknahme ist verbindlich für alle Aktionäre und gilt verhältnismäßig (pro rata) zu ihrem Anteil am Kapital der Gesellschaft. Der Rücknahmepreis entspricht stets dem zuletzt berechneten Nettovermögenswert am Tag der freiwilligen Rücknahme. Für den Fall, dass jedoch der zuletzt berechnete Nettovermögenswert bei Null Euro oder niedriger liegen sollte, wird zunächst keine Rücknahme der Aktien erfolgen. Die Aktien werden vielmehr erst nach Verkauf genügender Vermögenswerte und nach Eingang der entsprechenden Mittel zurückgenommen, dies unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft und der Aktionäre.

Die von der Gesellschaft zurückgenommenen Aktien des Kapitals werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert. Der Rücknahmepreis wird in Luxemburg spätestens zwanzig Bankarbeitstage nach dem letzten Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt.

**Art. 13. Berechnung des Nettovermögenswerts.** Der Nettovermögenswert der Aktien (je Aktienklasse) (der „Nettovermögenswert“) wird unter der Verantwortung des Komplementärs an jedem Bewertungstag -definiert in dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft - berechnet und in der Referenzwährung der Gesellschaft, d.h. in Euro, (und entsprechend den Bestimmungen des Verkaufsprospektes) ausgedrückt.

Zusätzlich wird an jedem sonstigen Tag, an welchem eine Ausgabe von Aktien erfolgt, eine Bewertung des Gesellschaftsvermögens vorgenommen.

Der Nettovermögenswert pro Aktie wird für jede Aktie (je Aktienklasse) der Gesellschaft dadurch bestimmt, dass das Nettovermögen, d.h. die Summe der Aktiva minus der Verbindlichkeiten, durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien (je Aktienklasse) geteilt wird. Der Nettovermögenswert der Aktie (je Aktienklasse) wird auf die zweite Dezimalzahl abgerundet.

Im Falle von Dividendenzahlungen, Kapitalrückführungen, Aktienaussgaben und -rückkäufen wird das Nettovermögen der Gesellschaft wie folgt angepasst:

- falls eine Dividende je Aktie (je Aktienklasse) ausgezahlt wird oder Kapital zurückgeführt wird, verringert sich der Nettovermögenswert der Gesellschaft (je Aktienklasse) um den Betrag der Dividendenausschüttung bzw. Kapitalrückführung;
- falls Aktien ausgegeben oder zurückgekauft werden, erhöht oder vermindert sich das Nettovermögen der Gesellschaft um den erhaltenen oder eingezahlten Betrag.

Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

- alle flüssigen Mittel einschließlich hierauf angefallener Zinsen;

- alle ausstehenden Forderungen einschließlich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Vermögenswerten;
- alle Vermögenswerte, die von der Gesellschaft gehalten werden oder zu ihren Gunsten erworben wurden;
- sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschließlich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Die Aktiva der Gesellschaft werden gemäß Artikel 5 (3) des Gesetzes von 2004 aufgrund des nach billigem Ermessen bestimmten Wertes bewertet. Vornehmlich wird der wahrscheinliche Veräußerungswert, der nach den Grundsätzen von Treu und Glauben zu ermitteln ist, herangezogen. Dementsprechend finden die nachfolgenden Regeln Anwendung:

- Der Wert der Anteile an Zielpools sowie etwaiger Direktinvestitionen wird an Hand der letzten der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Berichte und gemäß den Richtlinien der jeweiligen Venture Capital oder Private Equity Verbände bestimmt. Im Zweifelsfall werden EVCA Richtlinien zugrunde gelegt.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen zeitanteiligen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens der Gesellschaft zu erzielen, dies unter Anwendung des Marktwert- (fair value) und Vorsichtsprinzips sowie des Prinzips von Treu und Glauben.

Vermögenswerte, welche nicht in Euro ausgedrückt sind, werden in Euro umgerechnet zum Wechselkurs am betreffenden Bewertungstag. Der Nettovermögenswert der Gesellschaft ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

- sämtliche Kredite und Forderungen gegen die Gesellschaft;
- angefallene und zu zahlende Kosten (einschließlich Kosten für die zentrale Verwaltungsstelle, Beratungs- und Anlageraterkosten, Kosten für die Depotbank);
- sämtliche bekannten und definierbaren, gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverpflichtungen aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;
- vom Komplementär genehmigte und angenommene Verpflichtungen der Gesellschaft;
- sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

**Art. 14. Aussetzung der Nettovermögenswertberechnung.** Der Komplementär ist ermächtigt, die Berechnung des Nettovermögenswertes der Aktien in folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn aufgrund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Gesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettovermögen unmöglich wird, ohne die Interessen der Aktionäre schwerwiegend zu beeinträchtigen;
- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindung oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung der Gesellschaft verhindern;
- wenn eine Hauptversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Gesellschaft zu liquidieren.

Die Aussetzung der Berechnung der Nettovermögenswerte wird den Aktionären per Post an die im Aktionärsregister eingetragenen Adressen mitgeteilt.

**Art. 15. Komplementär.** Die Gesellschaft wird von der Institutional Trust Management Company S.à r.l. als Komplementär geführt.

Der Komplementär ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) nach Luxemburger Recht. Der Komplementär besitzt die umfassende Befugnis, die Gesellschaft zu vertreten, soweit das Gesetz von 1915 oder die Satzung der Gesellschaft nicht ausdrücklich bestimmte Befugnisse der Hauptversammlung vorbehält.

Der Komplementär ist für die Ausführung der Anlagepolitik der Gesellschaft umfassend verantwortlich.

Der Komplementär kann, mit Ausnahme der in Artikel 26 beschriebenen Fälle nicht durch die Hauptversammlung abberufen und/oder ersetzt werden.

**Art. 16. Befugnisse des Komplementärs.** Der Komplementär verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der im Verkaufsprospekt näher beschriebenen Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich gesetzlich oder durch diese Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind, können durch den Komplementär getroffen werden.

Der Komplementär kann, unter seiner Überwachung und Verantwortung, die tägliche Geschäftsführung sowie die Ausführung der täglichen Anlagepolitik der Gesellschaft auf eine oder mehrere, natürliche oder juristische Personen übertragen. Diese Personen werden namentlich im Verkaufsprospekt benannt. Die Handlungs- und/oder Vertretungsbefugnis, sowie die Befugnis wiederum Unterbevollmächtigte einzusetzen, wird durch den Komplementär festgesetzt.

Der Komplementär kann auch schriftliche oder notariell beurkundete Spezialvollmachten erteilen.

Der Komplementär kann Dienstleistungsverträge im Namen und für Rechnung der Gesellschaft abschließen.

Unbeschadet solcher Übertragungen, Bevollmächtigungen und Verträge bleibt der Komplementär für die Überwachung der übertragenen Aufgaben verantwortlich.

**Art. 17. Zeichnungsbefugnis.** Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch den Komplementär oder durch einen oder mehrere Bevollmächtigte, die dieser bestimmt, verpflichtet.

**Art. 18. Haftung und Freistellung.** Die Gesellschaft stellt den Komplementär, seine Geschäftsführer, (leitenden) Angestellten, Gremienmitglieder und Beauftragten sowie den Anlageberater (zusammen die „Freistellungsberechtigten“) vollumfänglich von jeder Haftung frei, die den Freistellungsberechtigten aus ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft erwachsen können. Die Freistellung umfasst auch die Kosten der Rechtsverfolgung und Rechtsverteidigung. Die Freistellung hat auf erstes Anfordern zu erfolgen. Ein Anspruch auf Freistellung ist hinsichtlich des Komplementärs ausgeschlossen, wenn dieser vorsätzlich oder fahrlässig und hinsichtlich der übrigen Freistellungsberechtigten, wenn diese vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt haben. Bei Meinungsverschiedenheiten darüber, ob ein Freistellungsberechtigter vorsätzlich oder (grob) fahrlässig gehandelt hat, hat der Freistellungsberechtigte Anspruch auf Freistellung bis zur rechtskräftigen Entscheidung über die Meinungsverschiedenheit; wird Vorsatz oder (grobe) Fahrlässigkeit festgestellt, hat der betreffende Freistellungsberechtigte die empfangenen Leistungen zurückzugewähren.

Die Gesellschafter der Gesellschaft haften für diese Freistellungsverpflichtung bis zur Höhe der von der Gesellschaft empfangenen Ausschüttungen.

**Art. 19. Depotbank.** In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (die "Depotbank") abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorgesehen ist.

Sowohl die Depotbank als auch die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Fall wird der Komplementär alle Anstrengungen unternehmen, um innerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen. Bis zur Bestellung einer neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Aktionäre ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

**Art. 20. Hauptversammlung.** Die Hauptversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre der Gesellschaft, unter der Voraussetzung, dass der Komplementär diese Beschlüsse genehmigt, es sei denn vorliegende Satzung würde dieses Genehmigungserfordernis ausdrücklich nicht verlangen.

Die Hauptversammlung tritt auf Einladung des Komplementärs zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Hauptversammlung wird jeweils am 21. Juni um 15:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort abgehalten und zum ersten Mal Jahre 2008. Ist dieser Tag ein Feiertag, findet die Gesellschafterversammlung am ersten Bankarbeitstag vor dem 21. Juni statt.

Die Einladung zu den Hauptversammlungen enthält die Tagesordnung und wird per Einschreiben wenigstens acht Tage vor der Hauptversammlung an jeden Aktionär und an dessen in dem Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt. Der Zugang der Einladung an die Aktionäre muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird von dem Komplementär vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Komplementär jedoch eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten können.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Hauptversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Komplementär kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Hauptversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Hauptversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten) sowie Vorgänge, welche zu solchen Vorgängen gehören.

Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung, ist jede Aktie, unabhängig von der Aktienklasse, zu einer Stimme berechtigt.

Ein Aktionär kann sich bei jeder Hauptversammlung aufgrund schriftlicher Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung, werden die Beschlüsse im Rahmen der Hauptversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Soweit Beschlüsse der Hauptversammlung die Modifizierung der vorliegenden Satzung zum Gegenstand haben, bedarf es (i) eines Anwesenheitsquorums von fünfzig Prozent (50%) des Kapitals -falls dieses Quorum bei einer ersten Versammlung jedoch nicht erreicht wird, bedarf es bei der nachfolgenden Versammlung dieses Quorums nicht mehr -und in jedem Fall (ii) einer Zustimmungsmehrheit von mindestens Zwei-Dritteln (2/3) der anwesenden oder vertretenen Aktionäre. Unbeschadet dessen muss ein Beschluss der Hauptversammlung, der die Aufgabe des Status der Gesellschaft als SICAR im Sinne des Gesetzes von 2004 zur Folge hat, einstimmig von allen Aktionären gefasst und zuvor von der Commission de Surveillance du Secteur Financier genehmigt werden.

**Art. 21. Hauptversammlung der Aktionäre in einer Aktienklasse.** Die Aktionäre einer Aktienklasse können zu jeder Zeit Hauptversammlungen abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diese Aktienklasse betreffen.

Die relevanten Bestimmungen in Artikel 20 sind auf solche Hauptversammlungen analog anwendbar. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Aktionäre können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss, aber Mitglied des Geschäftsführerrates des Komplementärs sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden Beschlüsse der Hauptversammlung einer Aktienklasse mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

**Art. 22. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2007.

**Art. 23. Jahresbericht.** Die Gesellschaft veröffentlicht ihren Jahresbericht jeweils innerhalb von sechs (6) Monaten nach Ende des entsprechenden Geschäftsjahres. Der Jahresbericht enthält gemäß Artikel 24 (2) des Gesetzes von 2004 die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, einen Bericht über die Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie alle wesentlichen Informationen, die es dem Anleger ermöglichen, sich in vollständiger Sachkenntnis ein Urteil über die Entwicklung der Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnisse der Gesellschaft zu bilden.

**Art. 24. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Hauptversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

**Art. 25. Ausschüttungen.** Die Verwendung des Bilanzgewinns wird von der Hauptversammlung auf Vorschlag des Komplementärs festgelegt.

Erlöse der Gesellschaft werden grundsätzlich zunächst reinvestiert und später ausgeschüttet.

Der Komplementär kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen. Es bedarf keiner Beschlussfassung der Hauptversammlung.

Ausschüttungen werden in Euro zu einem Zeitpunkt ausbezahlt, wie dies der Komplementär zu gegebener Zeit bestimmt.

Die Zahlung von Ausschüttungen erfolgt an die Adressen der Aktionäre, die im Namensregister vermerkt sind und an die dort ggf. hinterlegte Bankverbindung. Der Komplementär kann verschiedene Eigenkapitalkonten einrichten, um die steuerliche Klassifizierung der Ausschüttungen nach deutschem Recht widerspiegeln zu können. Um diesen Zweck zu erreichen, kann er Regeln definieren, die z.B. bei jeder Ausschüttung und/oder Zwischenausschüttung festlegen, welches Konto jeweils angesprochen werden soll.

Der Komplementär kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Komplementär festgelegt werden, beschließen.

Ferner kann der Komplementär im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen und nach freiem Ermessen jederzeit Kapitalrückführungen beschließen.

Bei der Vornahme von Ausschüttungen ist zu beachten, dass das Kapital der Gesellschaft keinesfalls den Betrag von 1.000.000 Euro unterschreiten darf.

**Art. 26. Auflösung und Liquidation der Gesellschaft.** Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Hauptversammlung und vorbehaltlich des Quorums und der Mehrheitserfordernisse, wie sie für Satzungsänderungen gemäß dem Gesetz von 1915 gelten, aufgelöst und anschließend liquidiert werden.

Nach Beendigung der Laufzeit der Gesellschaft wird diese automatisch aufgelöst, es sei denn, dass die Hauptversammlung zuvor unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen die Dauer der Gesellschaft verlängert hat. Die Laufzeit kann dreimal um jeweils zwei Jahr verlängert werden. Falls das vorbenannte Anwesenheitsquorum in einer ersten Hauptversammlung nicht erreicht werden sollte, kann im Rahmen einer zweiten Hauptversammlung ohne Einhaltung eines

Anwesenheitsquorums über die Verlängerung der Laufzeit der Gesellschaft entschieden werden. Nach Beendigung der Laufzeitverlängerung(en) wird die Gesellschaft automatisch aufgelöst.

Überdies erfolgt eine automatische Auflösung der Gesellschaft, für den Fall dass, die Rechtsfähigkeit des Komplementärs endet, der Komplementär liquidiert wird oder sich eine andere Situation ereignet, die ihn daran hindert, die Gesellschaft zu führen und nach außen zu vertreten, es sei denn die Hauptversammlung bestellt einen neuen Komplementär unter Einhaltung des für Satzungsänderungen vorgesehenen Anwesenheitsquorums und Zustimmungserfordernisses, wie sie in Artikel 20 dieser Satzung beschrieben sind. Ein Zustimmungserfordernis des Komplementärs besteht in diesem Zusammenhang nicht.

Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und die ordnungsgemäß von der Aufsichtsbehörde genehmigt und von der Hauptversammlung ernannt werden müssen. Letztere beschließt auch über die Befugnisse und eventuelle Vergütung der Liquidatoren.

Der Netto-Liquidationserlös der Gesellschaft wird von den Liquidatoren an die Aktionäre im Verhältnis zu ihrem Aktienbesitz an der Gesellschaft verteilt.

Wird die Gesellschaft liquidiert, so erfolgt die Liquidation in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen. Diese Bestimmungen spezifizieren die Schritte, die unternommen werden müssen, um die Aktionäre an der Verteilung der Liquidationserlöse teilhaben zu lassen und sehen die Hinterlegung bei der Caisse de Consignation für alle Beträge, die bei Abschluss der Liquidation von den Aktionären nicht eingefordert wurden, vor. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Fristen nicht eingefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts

**Art. 27. Interessenwahrung/Interessenskonflikte.** Der Komplementär sowie der Anlageberater der Gesellschaft verwalten bzw. beraten auch andere Gesellschaften und Dachfonds mit ähnlichen Investitionskriterien. Für den Fall, dass entweder (i) diese anderen Gesellschaften und Dachfonds und/oder (ii) der Komplementär, der Initiator/ oder der Anlageberater der Gesellschaft, sowie (iii) die Gesellschaft selbst beabsichtigen, in dasselbe Vehikel zu investieren, kann ein Interessenskonflikt entstehen, der wie folgt zu lösen ist: Die Gesellschaft wird nur dann investieren, wenn es dem Komplementär bzw. dem Anlageberater gelingt, im Verhältnis zu den anderen Investoren, marktübliche Konditionen auszuhandeln.

Sofern sich herausstellt, dass einer der Aktionäre der Gesellschaft an einem Vehikel beteiligt ist, in welches die Gesellschaft wünscht zu investieren oder ggfs. bereits investiert ist, wird der Komplementär unter Berücksichtigung der besten Interessen der Gesellschaft beschließen, ob eine Investition getätigt oder nicht getätigt wird bzw. ob die Gesellschaft eine bereits getätigte Investition behalten oder vielmehr versuchen soll, eine solche rückgängig zu machen oder sich ihrer durch Übertragung auf Dritte oder sonstige Weise zu entledigen. Von dieser Regelung ausgenommen sind jedoch mittelbare (oder indirekte) Beteiligungen eines Aktionärs an einem solchen Vehikel. Diese mittelbaren (oder indirekten) Beteiligungen können dadurch entstehen, dass der betroffene Aktionär der Gesellschaft gleichzeitig auch Aktionär anderer Gesellschaften und Dachfonds ist, welche wiederum ihrerseits in das relevante Vehikel investieren.

**Art. 28. Anwendbares Recht.** In dieser Satzung nicht geregelte Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Gesetzes vom 15. Juni 2004 über die Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital einschließlich der Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und niemand mehr das Wort ergreift, wird die Versammlung geschlossen.

Worüber Urkunde, Aufgenommen und geschlossen in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung des Vorstehenden an die Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. KASS, J. BURR, N. SCHMIDT-TROJE und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 4 janvier 2011. Relation: LAC/2011/405. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 3. März 2011.

Référence de publication: 2011042746/534.

(110048215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

**Vale Europa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 80.747.

RECTIFICATIF

Il y a lieu de corriger comme suit la forme juridique de la société telle qu'elle est mentionnée dans l'en-tête de l'acte publié au Mémorial C n° 901 du 5 mai 2011, page 43234:

au lieu de:



«Vale Europa S.à r.l., Société à responsabilité limitée.»,

lire:

«Vale Europa S.A., Société Anonyme.»

La même correction doit être apportée dans le sommaire du même Mémorial, à la page 43201.

Référence de publication: 2011064398/14.

**Rockhouse Société Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 53.377.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *1 juin 2011* à 10.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2010
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 15 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065117/788/17.

**SINBERNA s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Enseigne commerciale: La Cigogne.

Siège social: L-8311 Capellen, 115, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 160.717.

**STATUTS**

L'an deux mil onze, le trois mai.

Par devant Maître Camille MINES, notaire de résidence à Capellen,

a comparu:

Madame Rosalie SINATRA, employée, née le 21 août 1952 à Lercara Friddi, Italie, demeurant à B-4367 Crisnée, 11, rue de Fize,

Agissant tant en son nom personnel qu'en sa qualité de mandataire de:

Monsieur Julien BERNABO, éducateur, né le 08 octobre 1986 à Liège, Belgique, demeurant à B-4367 Crisnée, 11, rue de Fize, et

Madame Sarah BERNABO, chargée de direction dans une crèche, née à Liège, Belgique, le 25 novembre 1977, demeurant à L-4305 Esch/Alzette, 17, rue Marcel Reuland, en vertu de deux procurations sous seing privé, lesquelles après avoir été signées ne varietur par le notaire et la comparante, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront enregistrées.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils constituent entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de SINBERNA s.à r.l., faisant commerce sous l'enseigne «La cigogne».

**Art. 2.** Le siège social est établi dans la Commune de Mamer.

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'une structure d'accueil sans hébergement pour enfants.

La société peut accomplir tout acte susceptible de favoriser son objet social, dans les seules limites des lois régissant les matières visées.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-) divisé en cinq cents parts sociales (500) de vingt-cinq Euros (€ 25,-) 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.

#### *Souscription - Libération*

Les 500 parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément de sorte que la somme de € 12.500,- se trouve d'ores et déjà à disposition de la société.

Les parts sociales sont souscrites comme suit:

|   |                    |
|---|--------------------|
| Madame Rosalie SINATRA, préqualifiée: . . . . . | 375 parts sociales |
| Monsieur Julien BERNABO, préqualifié: . . . . . | 124 parts sociales |
| Madame Sarah BERNABO, préqualifiée: . . . . .   | 1 part sociale     |
| TOTAL: . . . . .                                | 500 parts sociales |

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2011.

*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 (€ 1.100,-).

Le notaire instrumentant attire l'attention de la comparante qu'avant toute activité commerciale de la société présentement 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 déclare être ensemble avec ses mandants les bénéficiaires réels de cette opération et déclarent 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.

*Assemblée Générale*

Les fondateurs prénommés, et représentés comme sus-dit, détenant l'intégralité des parts sociales, se sont constitués en Assemblée Générale et a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le siège social est fixé à L-8311 Capellen, 115, route d'Arlon.
- 2) La société sera gérée par une gérante: Madame Sarah BERNABO, chargée de direction dans une crèche, née à Liège, Belgique, le 25 novembre 1977, demeurant à L-4305 Esch/Alzette, 17, rue Marcel Reuland.
- 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: R. SINATRA, C. MINES.

Enregistré à Capellen, le 3 mai 2011. Relation: CAP/2011/1633. Reçu soixante-quinze euros 75,-€.

*Le Receveur (signé): I. Neu.*

POUR COPIE CONFORME.

Capellen, le 5 mai 2011.

Référence de publication: 2011063050/113.

(110070806) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Vestigia, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.507.

---

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held extraordinarily at the address of the registered office, on *June 3, 2011* at 10.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2010.
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915.
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Elections.
6. Miscellaneous.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2011065119/534/18.

---

**Pioneer Asset Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 57.255.

In the year two thousand and eleven on the fourteenth day of April,

Before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of shareholders of Pioneer Asset Management S.A., a public limited company ("société anonyme") (the "Company"), belonging to the UniCredit Banking Group, with its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a notary deed of Maître Edmond Schroeder, notary, then residing in Mersch, dated 20 December 1996, which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial"), on 28 January 1997, and the articles of incorporation of which have been modified for the last time, by a deed of the undersigned notary on 24 October 2008, as published in the Mémorial number 2825 of 25 November 2008

The sole shareholder of the Company declared and requested the notary to record that:

Pioneer Global Asset Management S.p.A., a company incorporated under the laws of Italy, having its registered office in I-20122 Milan, Galleria San Carlo, 6, duly represented by Ms. Anna Mateusiak, jurist, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy hereto attached, is the sole shareholder of the Company.

The sole shareholder of the Company considers itself as being duly convened and informed of the following agenda, the extraordinary general meeting may take place without notice of meeting.

*Agenda*

I. Decrease of Company Share Capital by EUR 2,050,000 to EUR 10,000,000: along with this, decrease of legal reserve by EUR 205,000 to EUR 1,000,000.

II. Distribution of EUR 2,255,000.00 to the sole Shareholder by Redemption; Cancellation of 82,000 Shares

III. Amendment of Article 5 of the Articles of Incorporation of the Company in order to reflect such decrease.

Therefore, Pioneer Global Asset Management S.p.A., acting in its capacity of sole shareholder of the Company, takes the following resolution:

*First resolution*

In compliance with the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, and with the law of 20 December 2002 on undertaking for collective investment, the sole shareholder resolves to reduce the share capital of the Company by an amount of TWO MILLION FIFTY THOUSAND EURO (EUR 2,050,000.-) so as to bring it from its present amount of TWELVE MILLION FIFTY THOUSAND EURO (EUR 12,050,000.-) down to TEN MILLION EURO (EUR 10,000,000.-) and to decrease the legal reserve by an amount of TWO HUNDRED AND FIVE THOUSAND EURO (EUR 205,000.-) so as to bring it to A MILLION (EUR 1,000,000.-)

*Second resolution*

The sole shareholder resolves to cancel EIGHTY-TWO THOUSAND (82,000) shares of the Company having a par value of TWENTY-FIVE EURO (EUR 25.-) each, and decides the reimbursement of an amount of TWO MILLION TWO HUNDRED AND FIFTY-FIVE THOUSAND EURO (EUR 2,255,000.-) to the sole shareholder.

The sole shareholder requests the board of directors of the Company to execute for and on behalf of the Company, all documents, agreements, certificates, instruments and to do everything in connection with the cancellation of the Company of the shares and the reimbursement to be made to the sole shareholder.

*Third resolution*

The sole shareholder resolves to amend Article 5 of the Articles of Incorporation of the Company, so as to read as follows:

"The corporate capital is set at ten million Euro (EUR 10,000,000) represented by four hundred thousand (400,000) shares with a par value of twenty five Euro (EUR 25.-) each (the "Shares") all fully paid in."

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present capital reduction, are estimated EUR 1.800,-.

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

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

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

L'an deux mille onze, le quatorze avril.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Pioneer Asset Management S.A., une société anonyme (la «Société»), appartenant au groupe bancaire UniCredit, et ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire résident à Mersch, en date du 20 décembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), le 28 janvier 1997 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 24 octobre 2008, tel que publié au Mémorial numéro 2825 du 25 novembre 2008.

L'actionnaire unique de la Société expose et prie le notaire instrumentant d'acter que:

Pioneer Global Asset Management S.p.A., une société constituée d'après les lois italiennes, ayant son siège social à Galleria San Carlo, 6, I-20122 Milan, dûment représentée par Mademoiselle Anna Mateusiak, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé ci-annexée, est l'actionnaire unique de la Société;

L'actionnaire unique de la Société se considérant comme étant dûment convoqué et informé de l'ordre du jour suivant, l'assemblée générale extraordinaire peut avoir lieu sans avis de convocation.

#### *Ordre du jour*

I. Réduction du Capital de la Société à concurrence de EUR 2.050.000 jusqu'à EUR 10.000.000; et réduction de la réserve légale à concurrence de EUR 205.000 jusqu'à 1.000.000,

II. Distribution de EUR 2.255.000 à l'Actionnaire Unique par le rachat; Suppression de 82.000 Actions

III. Modification de l'Article 5 des Statuts de la Société en vue de refléter la réduction.

Par conséquent, Pioneer Global Asset Management S.p.A., agissant en sa capacité d'actionnaire unique, prend les décisions suivantes:

#### *Première résolution*

En conformité avec la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée, et avec la loi du 20 décembre 2002 sur les organismes de placement collectif, l'actionnaire unique décide de réduire le capital social de la Société à concurrence de DEUX MILLIONS CINQUANTE MILLE EUROS (EUR 2.050.000,-) pour le ramener de son montant actuel de DOUZE MILLIONS CINQUANTE MILLE D'EUROS (EUR 12.050.000,-) à DIX MILLIONS D'EUROS (EUR 10.000.000,-) et de réduire la réserve légale à concurrence de DEUX CENT CINQ MILLE EUROS (EUR 205.000,-) pour la ramener à UN MILLION (EUR 1.000.000,-).

#### *Deuxième résolution*

L'actionnaire unique décide d'annuler QUATRE-VINGT-DEUX MILLE (82.000) actions de la Société ayant une valeur nominale de VINGT-CINQ EUROS (EUR 25,-) et décide le remboursement d'un montant de DEUX MILLIONS DEUX CENT CINQUANTE-CINQ MILLE EUROS (EUR 2.255.000,-) à l'actionnaire unique.

L'Actionnaire Unique demande au conseil d'administration de la Société d'exécuter pour, et au nom de la Société, tous les documents, conventions, certificats, instruments et mettre en oeuvre toutes les autres actions nécessaires à l'annulation des actions de la Société et au remboursement fait à l'Actionnaire Unique.

#### *Troisième résolution*

L'actionnaire unique décide de modifier l'Article 5 des Statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

"Le capital social est fixé à dix millions Euros (EUR 10.000.000,-), représenté par quatre cent mille (400.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25,-) chacune (les "Actions"), toutes entièrement libérées."

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de la présente réduction de capital, est évalué approximativement à la somme de EUR 1.800,-.

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

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

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

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

Signé: A. MATEUSIAK et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 22 avril 2011. Relation: LAC/2011/18717. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 2 mai 2011.

Référence de publication: 2011059767/114.

(110067118) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2011.

### **HSH Investment Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 122.688.

Der unterzeichnete Camille MINES, Notar mit dem Amtswohnsitz in Capellen, bescheinigt hiermit auf Grund einer Bestätigung der HSH Investment Management S.A., folgendes:

1) Der Verschmelzungsplan zwischen der HSH Financial Markets Advisory S.A., mit Sitz in L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxembourg (RCS Luxembourg) unter der Nummer B 130.797 (die Übertragende Gesellschaft») und der HSH Investment Management S.A., mit Sitz in L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxembourg (RCS Luxembourg) unter der Nummer B 122.688 (die Aufnehmende Gesellschaft») wurde am 24. November 2008 im Mémorial C, recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2819 veröffentlicht und bezieht sich auf die Verschmelzung durch Aufnahme der Übertragenden Gesellschaft, ohne Auflösung der Übertragenden Gesellschaft, durch die Aufnehmende Gesellschaft.

2) Die Verschmelzung zwischen der HSH Financial Markets Advisory S.A. und der HSH Investment Management S.A. wurde im Wege des Verfahrens der vereinfachten Verschmelzung (fusion simplifiée) gemäß Artikel 279 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und somit ohne Abhaltung einer außerordentlichen Generalversammlung durchgeführt.

3) Kein Aktionär welcher wenigstens 5 Prozent des Kapitals der HSH Investment Management S.A. hält, hat die Einberufung einer Generalversammlung der Aktionäre der HSH Investment Management S.A. beantragt um über den Verschmelzungsplan abzustimmen, sodass die Verschmelzung, wie im Verschmelzungsplan vorgesehen, mit Wirkung zum 31. Dezember 2008 vollzogen worden und buchhalterisch ab dem 31. Dezember 2008 wirksam ist.

Capellen, den 04 Mai 2011.

Référence de publication: 2011063577/25.

(110070669) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2011.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 49.065.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le *1 juin 2011* à 10.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilans, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31.12.2006, 31.12.2007, 31.12.2008, 31.12.2009 et 31.12.2010
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065120/788/17.

**HSH Nordbank Securities S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 2, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 14.784.

*Bescheinigung*

Der unterzeichnete Camille MINES, Notar mit dem Amtswohnsitz in Capellen, bescheinigt hiermit auf Grund einer Bestätigung der HSH Nordbank Securities S.A., folgendes:

1) Der Verschmelzungsplan zwischen der HSH Asset Management S.A., mit Sitz in L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (RCS Luxembourg) unter der Nummer B 107.165 (die Übertragende Gesellschaft») und der HSH Nordbank Securities S.A., mit Sitz in L-2180 Luxembourg, 2, rue Jean Monnet und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (RCS Luxembourg) unter der Nummer B 14.784 (die Aufnehmende Gesellschaft») wurde am 30. November 2009 im Mémorial C, recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2328 veröffentlicht und bezieht sich auf die Verschmelzung durch Aufnahme der Übertragenden Gesellschaft, ohne Auflösung der Übertragenden Gesellschaft, durch die Aufnehmende Gesellschaft.

2) Die Verschmelzung zwischen der HSH Asset Management S.A. und der HSH Nordbank Securities S.A. wurde im Wege des Verfahrens der vereinfachten Verschmelzung (fusion simplifiée) gemäß Artikel 279 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und somit ohne Abhaltung einer außerordentlichen Generalversammlung durchgeführt.

3) Kein Aktionär welcher wenigstens 5 Prozent des Kapitals der HSH Nordbank Securities S.A. hält, hat die Einberufung einer Generalversammlung der Aktionäre der HSH Nordbank Securities S.A. beantragt um über den Verschmelzungsplan abzustimmen, sodass die Verschmelzung, wie im Verschmelzungsplan vorgesehen, mit Wirkung zum 1. Januar 2010 vollzogen worden und buchhalterisch ab dem 1. Januar 2010 wirksam ist.

Capellen, den 04 Mai 2011.

Référence de publication: 2011063578/26.

(110070670) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2011.

**European Communication and Transports S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 42.374.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement le 31 mai 2011 à 9 heures au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes,
2. Approbation du bilan et comptes de profits et pertes au 31/12/2010,
3. Affectation du résultat,
4. Dissolution éventuelle de la société suivant l'article 100 de la loi,
5. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes,
6. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2011065122/803/17.

**Prima, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de PRIMA modifié au 1<sup>er</sup> mai 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, mai 2011

Prima Management S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011047173/11.

(110052717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2011.



**KAM Mezzanine Investors S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 63, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 157.190.

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

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

a comparu:

«KAM Mezzanine Investors 2 S.à r.l.», une société à responsabilité limitée existant selon les lois du Grand Duché de Luxembourg dont le siège social est établi au 63, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg et dont l'enregistrement auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est en cours,

représentée aux fins des présentes par Monsieur Brendan D. KLAPP, employé privé, avec adresse professionnelle à Belvaux, Grand-Duché de Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, le 24 novembre 2010,

laquelle procuration, après signature, est restée annexée à un acte de constitution de société reçu par le notaire instrumentant, en date du 24 novembre 2010, numéro 26 852 de son répertoire.

Laquelle partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

- Que suivant acte dressé par le ministère du notaire instrumentant, le 24 novembre 2010 (No 26 852 de son répertoire), enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 30 novembre 2010, sous la relation: EAC/2010/14833, déposé au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg en date du 03 décembre 2010, sous la référence L100188175 et en voie de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, la société «KAM Mezzanine Investors 2 S.à r.l.» prédéfinie, a constitué, en sa qualité de seul et unique associé, la société «KAM Mezzanine Investors S.à r.l.» (la «Société»), (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 157 190) avec un capital social de cent quinze mille livres sterling (115'000.- GBP) et avec siège social au 63 rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg;

- Que suite à une erreur matérielle qui s'est glissée dans la rubrique «Dispositions transitoires» dudit acte de constitution, il a été erronément indiqué que le premier exercice de la Société s'achèvera le dernier jour du mois de décembre 2011 alors qu'il aurait fallu lire le dernier jour du mois de décembre 2010;

- Que ladite rubrique «Dispositions transitoires» contenue dans le présent acte de constitution du 24 novembre 2010 est par conséquent à rectifier par l'indication en langue anglaise et en langue française de nouvelles dispositions transitoires telles qu'elles sont reproduites ci-après:

**Version anglaise**

*"Transitory Provisions*

The first financial year of the Company will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2010."

**Version française**

*«Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le dernier jour de décembre de 2010.»

- Que toutes les autres dispositions figurant au dit acte du 24 novembre 2010, demeurent inchangées.

Dont acte fait et passé à Belvaux, Grand-Duché de Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ce même mandataire a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: B. D. KLAPP, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 28 décembre 2010. Relation: EAC/2010/16866. Reçu douze Euros (12.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011027527/50.

(110033403) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.