

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° 1205

6 juin 2011

SOMMAIRE

Alinvest SPF S.A.	57796	Libra	57836
Alltrans S.à r.l.	57839	Microcap 08/09 - ITM S.C.A., SICAR	57804
Castle Holding S.A.	57794	Microcap 08/09 S.C.A., SICAR	57837
Celerius Fund	57836	Microcap 08/09 S.C.A., SICAR	57838
Celerius Fund	57837	Miron S.A.	57798
Celerius Fund	57836	navAXX S.A.	57832
Celerius Fund	57837	Neva Investment S.A.	57839
Comalux SA	57800	NNI XII (Luxembourg) S.à r.l.	57831
Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie	57794	Opaque S.A.	57814
Dharma Investment S.A.	57801	QS REP SCA SIF	57798
Eye Shelter S.A.	57818	Redstone Invest S.A.	57794
Gartmore Sicav	57801	Sargas Investments S.A.	57823
Green Way Arbitrage	57796	SEI - South European Investment S.A. ...	57803
Guillemot S.A.	57839	Technicalux S.A.	57801
HSBC Trinkaus Lingohr	57802	UBS (Lux) Institutional Sicav	57795
HSBC Trinkaus Pool SICAV-SIF	57797	UBS MFP SICAV	57795
Hung 1 Sàrl	57840	UniDividendenAss	57817
If Two Log 1 SC 1 S.à r.l.	57840	VRWAY Communication S.A.	57799
Japan Dynamic Fund	57799	WALSER Multi-Asset Absolute Return PLUS SICAV	57804
Lepercq - Lynx Partners	57797	Walser Portfolio	57803
Libra	57835	WALSER Vermögensverwaltung	57803

Redstone Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 112.513.

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués, le 14 juin 2011, à dix heures, au siège social, en
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes
- Affectation du résultat
- Questions diverses

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011064400/1161/16.

Castle Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 72.963.

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués, le 14 juin 2011, à dix heures, au siège social, en
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Affectation du résultat
- Questions diverses

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011064402/1161/16.

COFI, Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie, Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 2, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 9.539.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

qui se tiendra le 15 juin 2011 à 11.00 heures au siège social afin de débattre de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels et consolidés au 31 décembre 2010;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2010;
3. Affectation du résultat; Attribution d'un dividende par action;
4. Approbation des comptes consolidés au 31 décembre 2010;
5. Décharge aux Administrateurs et au Réviseur d'entreprises agréé pour l'exercice de leurs fonctions pour l'année 2010;
6. Elections statutaires des Administrateurs;
7. Divers.

Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, tout actionnaire doit effectuer le dépôt de ses titres au porteur cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée, au siège social ou à l'un des établissements ci-après:

Luxembourg: Dexia Banque Internationale à Luxembourg, société anonyme, Luxembourg,

Suisse: PKB PRIVATBANK A.G., Lugano.

Tout actionnaire pourra voter en personne ou par mandataire qui devra être actionnaire.

Pas de quorum de présence requis. Les résolutions seront adoptées à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011071501/1017/27.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 115.477.

Die Aktionäre der UBS (Lux) Institutional Sicav sind zur

JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG

der Gesellschaft eingeladen, die am Mittwoch, den 15 Juni 2011 um 10:00 Uhr an deren Geschäftssitz stattfindet. Die Generalversammlung vom 21. März 2011 wurde ordnungsgemäss einberufen und mangels Fertigstellung des Jahresberichts vertagt auf den 15. Juni 2011 mit folgender Tagesordnung:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers
2. Genehmigung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010
3. Entscheidung über die Ergebnisverwendung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und des Abschlussprüfers
5. Satzungsgemässe Wahlen
6. Mandat des Abschlussprüfers
7. Verschiedenes

Die aktuelle Ausgabe des Jahresberichts ist am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg während der normalen Öffnungszeiten kostenlos erhältlich.

Jeder Aktionär ist zur Teilnahme an der Jahreshauptversammlung berechtigt. Die Aktionäre können einen schriftlich bevollmächtigten Vertreter an ihrer Stelle senden.

Um an der Jahreshauptversammlung teilzunehmen, müssen die Aktionäre ihre Aktien spätestens um 16:00 Uhr fünf (5) Geschäftstage vor dem Termin der Jahreshauptversammlung bei der Depotbank, UBS (Luxembourg) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg oder bei einer anderen beauftragten Zahlstelle hinterlegen. Es besteht kein Anwesenheitsquorum für die gültige Beschlussfassung in Bezug auf die Tagesordnungspunkte. Die Beschlussannahme kommt mit einfacher Mehrheit der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien zustande. Auf der Jahreshauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme.

Wenn Sie bei dieser Versammlung nicht dabei sein können, aber gerne einen Vertreter entsenden möchten, schicken Sie bitte eine mit Datum und Unterschrift versehene Vollmacht per Fax und anschliessend per Post spätestens fünf (5) Geschäftstage vor dem Termin der Jahreshauptversammlung an UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. 33 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg zu Händen des Gesellschaftssekretärs, Faxnummer +352 441010 6249. Formulare zur Ausstellung einer Vollmacht können auf einfache Anfrage von der gleichen Adresse bezogen werden.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011073060/755/35.

UBS MFP SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 93.106.

Hiermit werden die Aktionäre davon in Kenntnis gesetzt, dass eine

AUSSERORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

der Aktionäre von UBS MFP SICAV (die "Gesellschaft") am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, am 15. Juni 2011 um 14:00 Uhr stattfindet, mit folgender

Tagesordnung:

1. Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft.
2. Ernennung eines oder mehrerer Liquidatoren und Festlegung seiner bzw. ihrer Befugnisse.
3. Verschiedenes.

Die Aktionäre werden unterrichtet, dass der Verwaltungsrat beschlossen hat, die Berechnung des Nettoinventarwertes und die Ausgabe, Umwandlung und Rücknahme von Aktien ab sofort in Übereinstimmung mit Artikel 11 der Satzung der Gesellschaft auszusetzen.

Für eine gültige Beschlussfassung hierzu müssen 50% des Gesellschaftskapitals persönlich oder in Vertretung anwesend sein. Ein Beschluss gilt als angenommen, wenn mindestens 2/3 der abgegebenen Stimmen dafür stimmen.

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

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

Inhaber von Inhaberaktien können, soweit zutreffend, an Abstimmungen auf der Versammlung teilnehmen, wobei die folgenden Modalitäten gelten: Sie können persönlich an Abstimmungen teilnehmen. Hierzu müssen sie bei der Versammlung ein Einlagenzertifikat vorlegen, das von der Depotbank UBS (Luxembourg) S.A. gegen Einlage ihrer Aktienzertifikate ausgegeben wird. Die Aktienzertifikate müssen bei UBS (Luxembourg) S.A. spätestens bis zum 10. Juni 2011 hinterlegt werden.

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

Luxemburg, 26. Mai 2011.

Im Auftrag des Verwaltungsrates.

Référence de publication: 2011073061/755/33.

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

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

R.C.S. Luxembourg B 32.795.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *14 juin 2011* à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31.12.2010.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011074509/1031/16.

Green Way Arbitrage, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 48.008.

Le Conseil d'Administration de la Société sous rubrique, a l'honneur de convoquer les Actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le *15 juin 2011* à 11.00 heures, au siège social de la Société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Nomination du Président de l'Assemblée.
2. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises relatifs à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2010.
3. Présentation et approbation des bilan et comptes de pertes et profits pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2010.
4. Affectation des résultats.
5. Décharge aux Administrateurs pour l'exercice de leur mandat se terminant au 31 décembre 2010.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

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

Les actionnaires nominatifs qui désirent prendre part à l'Assemblée Générale Ordinaire sont priés de faire connaître à la Société, deux jours francs au moins avant l'Assemblée, leur intention d'y participer (Attn: Mme Alexandra Schmitt, CACEIS Bank Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg - Fax: +352 47 67 33 45). Ils y seront admis sur justification de leur identité.

Tout actionnaire a par ailleurs la possibilité de voter par procuration. A cet effet, des formulaires de procuration sont disponibles sur simple demande au siège social de la Société.

A des fins de validation de la procuration, nous vous serions reconnaissants de bien vouloir transmettre à l'attention de Mme Alexandra Schmitt, CACEIS Bank Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, telefax n. (+352 47 67 33 45) avec la procuration une copie de votre carte d'identité / passeport en cours de validité ou la liste mise à jour des signatures autorisées, si vous agissez pour le compte d'une société. A défaut de disposer des documents d'identification précités, la procuration reçue ne pourra pas être prise en compte.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011073763/755/34.

Lepercq - Lynx Partners, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Z.A. Bourmicht.
R.C.S. Luxembourg B 157.987.

We are pleased to invite you to the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of the Company (the "Meeting") to be held on *June 15, 2011*, at 3:00 pm (CET) at the registered office, in order to deliberate and vote on the following agenda:

Agenda:

1. Review of the report of the board of directors of the Company for the year ended December 31, 2010.
2. Review of the auditor's report for the year ended December 31, 2010.
3. Approval of the audited annual accounts of the Company for the year ended December 31, 2010.
4. Discharge of the directors of the Company for the year ended December 31, 2010.
5. Re-election of Mrs. Lara Hines, Mr. Ryan M. Tie and Mr. François Letaconnoux as Directors of the Company until the next annual general meeting of shareholders to be held in 2012.
6. Re-election of KPMG Audit as auditor of the Company until the next annual general meeting of shareholders to be held in 2012.
7. Any other Business.

Copies of the audited annual accounts of the Company for the year ended December 31, 2010 can be obtained free of charge at the registered office of the Company.

The decisions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at a simple majority of those attending or represented at the Meeting.

Shareholders wishing to participate at the Meeting must confirm their attendance no later than June 10, 2011 by registered mail to the following address: 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg.

Should you be unable to attend this Meeting in person, please complete and sign a proxy form (which can be obtained free of charge from the registered office of the Company) and return it either via mail to Citibank International plc (Luxembourg Branch), 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, or by fax for the attention of Mr. Jean-Yves CORNEAU and/or Mr. Olivier LANSAC at fax number +352 45 14 14 439 prior to June 14, 2011 at 5.00 p.m. CET.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2011073767/755/33.

HSBC Trinkaus Pool SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.
R.C.S. Luxembourg B 138.097.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am Dienstag, dem *14. Juni 2011* um 10.00 Uhr, in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

Tagesordnung:

I. Der Verwaltungsrat soll zu den nachfolgend angegebenen Tagesordnungspunkten der bevorstehenden ordentlichen Generalversammlung am *14. Juni 2011* um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz die jeweiligen Vorschläge beschließen, die der Generalversammlung unterbreitet werden sollen:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.

2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember 2010.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Neuwahlen des Verwaltungsrates und Dauer der Mandate.
6. Ernennung des Abschlussprüfers.
7. Verschiedenes.

II. Verschiedenes

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlichen Bevollmächtigten - teilnehmen, der seine Aktien spätestens am Donnerstag, dem 9. Juni 2011 am Gesellschaftssitz, bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg, der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf oder Clearstream Banking SA, Luxemburg hinterlegt und bis zum Ende der Generalversammlung dort belässt. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011074517/755/30.

Miron S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 37.577.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

des Actionnaires qui aura lieu au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, le 27 juin 2011 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et son approbation.
2. Lecture du rapport du Commissaire aux comptes.
3. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2010.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Référence de publication: 2011075221/545/17.

QS REP SCA SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 84, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 144.418.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of QS REP S.C.A., SIF (the "Company") for the financial year ended on 31 December 2010 (the "AGM") will be held at the registered office of the Company in Luxembourg, 84, Grand-Rue, on *June 21, 2011* at 04:30 p.m. local time for the purpose of considering the following agenda:

Agenda:

1. To approve the report of QS REP S.à r.l. as general partner of the Company (the "General Partner") and the report of the external auditors (the "Auditors") for the financial year ended on 31 December 2010.
2. To approve the annual accounts for the year ended on 31 December 2010.
3. To grant discharge to the General Partner and the Auditors with respect to the performance of their respective duties for the year ended on 31 December 2010.
4. To re-appoint the Auditors for a period ending on 31 December 2011.

The shareholders are advised that no quorum is required to resolve on the items set out in the agenda of the AGM and that resolutions will be taken on simple majority of the shares present or represented and favourably voting for such resolutions at the AGM.

Shareholders may vote in person or by proxy. A proxy form is available at the Company's registered office at 84, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg (fax: +352 22 60 56).

Proxy forms should be returned to the registered office of the Company to the attention of Mr Jean-Benoît Lachaise before 05.00 pm (Luxembourg time) on June 19, 2011 as further detailed on the proxy form.

For and on behalf of QS REP S.C.A., SIF
The General Partner of the Company

Référence de publication: 2011075990/1628/28.

Japan Dynamic Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 21.694.

Shareholders are kindly invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders of the Sicav, which will be held at the registered office of the Sicav, 69, route d'Esch, Luxembourg, on June 24, 2011 at 3.00 p.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the Reports of the Board of Directors and of the Independent Auditor
2. Approval of the Statement of Net Assets and of the Statement of Changes in Net Assets for the year ended as at March 31, 2011
3. Allocation of the net results
4. Discharge to the Directors
5. Statutory Appointments
6. Conducting Persons
7. Miscellaneous

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

In order to attend the Meeting, the owners of bearer shares will have to deposit their shares five clear days before the Meeting at the offices of the Sicav, 69, route d'Esch, L - 1470 Luxembourg.

THE BOARD OF DIRECTORS.

Référence de publication: 2011077380/755/25.

VRWAY Communication S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.
R.C.S. Luxembourg B 132.690.

Les actionnaires de la société VRWAY COMMUNICATION S.A. sont convoqués à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21 juin 2011 à 13.00 heures, au CERCLE MUNSTER, sis au 5/7 rue Munster à L-2160 Luxembourg, afin de discuter et délibérer sur les points suivants:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration sur les comptes statutaires arrêtés au 31 décembre 2010;
2. Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels statutaires arrêtés au 31 décembre 2010;
3. Approbation des comptes statutaires et affectation du résultat de l'exercice 2010;
4. Rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2010;
5. Rapport du réviseur d'entreprises sur les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2010;
6. Approbation des comptes consolidés 2010;
7. Décharge pleine et entière à accorder aux administrateurs pour l'exercice au 31.12.2010;
8. Décharge pleine et entière à accorder aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat jusqu'au 31 décembre 2010;
9. Nominations statutaires;
10. Changements statutaires;
11. Rémunération allouée aux membres du Conseil d'Administration.

Ont le droit d'assister à l'Assemblée Générale dans le respect des dispositions de l'article 17.10 des statuts de la société, les détenteurs de droits de vote, autorisés par le certificat délivré par l'intermédiaire auprès duquel les actions sont détenues en conformité du régime de gestion des actions dématérialisées, ayant présenté au moins deux jours ouvrables avant la date fixée de l'Assemblée ledit certificat et informé la société conformément à la législation applicable.

Le capital social souscrit et libéré intégralement est de EUR 14.435.486,00 divisé en 14.435.486 actions ordinaires ayant une valeur nominale de EUR 1,00 chacune. A la date de ce jour, la société ne détient, directement et indirectement, aucune action propre.

En respect des lois applicables, les documents relatifs aux points portés à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale seront tenus au siège social de la société ainsi qu'auprès de la "Borsa Italiana S.p.A.". Ces documents seront également disponibles sur le site de la société à l'adresse www.vrway.com dans le délai prévu.

The VRWAY COMMUNICATION S.A. shareholders are called in the

STATUTORY SHAREHOLDER'S MEETING

which will be held on *June 21 2011* , at 1 pm in the CERCLE MUNSTER located with 5/7 rue Munster in L- 2160 Luxembourg, in order to discuss and deliberate with the following agenda:

Agenda:

1. Board of Directors report on the statutory accounts as per December 31st 2010;
2. Auditor's report on the statutory annual accounts as per December 31st 2010;
3. Approval of the statutory accounts and assignment of the result for the period 2010;
4. Annual report on the consolidated accounts as per December 31st 2010;
5. Auditor's report on the consolidated accounts as per December 31st 2010;
6. Approval of the consolidated accounts 2010;
7. Resolution on the discharge to the members of the Board of Directors for the year ending December 31st , 2010;
8. Resolution on the discharge to the members of the Board of Directors and to the statutory auditor for the year ending December 31st , 2010;
9. Statutory changes;
10. Statutory nominations;
11. Remuneration allocated to the members of the Board of Directors.

Have the right to attend the General Meeting in compliance with the article 17.10 of the bylaws of the company, holders of voting rights, permitted by the certificate issued by the intermediary through which the shares are held in compliance with the management system of the dematerialized shares, submitting at least two working days before the date of the meeting and informed the company in accordance with the applicable law.

The capital subscribed and fully paid amounts to EUR 14,435,486.00 divided into 14,435,486 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 each. Until today, the company does not own shares directly and indirectly.

In accordance with the applicable laws, the documents relating to the items mentioned in the agenda of the Shareholder's General Meeting will be kept at the registered office of the company as well as by the "Borsa Italiana SpA. These documents will be also available in due time on the company website at the following address : www.vrway.com

Référence de publication: 2011075996/687/59.

Comalux SA, Société Anonyme.

Siège social: L-9647 Doncols, 36, Bohey.

R.C.S. Luxembourg B 146.223.

Messieurs les Actionnaires, sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Qui se tiendra au siège social, en date du *28 juin 2011* à 20 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2010.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Le cas échéant, décision conformément à l'article 100 des LCSC.
6. Divers.

Le conseil d'administration.

Référence de publication: 2011077376/1004/18.

Technicalux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.
R.C.S. Luxembourg B 36.400.

Nous avons l'honneur de vous informer que vous êtes convoqués, le 22 juin 2011, à 11 heures, au siège social, en
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
tenue extraordinairement, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Lecture du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs, affectation du résultat,
- Questions diverses

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011075995/1161/14.

Dharma Investment S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 73.992.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société en date du 27 juin 2011 à 14h00 avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et acceptation du rapport de gestion du Conseil d'Administration
2. Présentation et acceptation du rapport du Commissaire aux Comptes
3. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2010
4. Affectation du résultat
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
6. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2011077377/802/17.

Gartmore Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1160 Luxembourg, 16, boulevard d'Avranches.
R.C.S. Luxembourg B 77.949.

Due to the lack of quorum, the extraordinary general meeting convened on 3 June 2011, was not able to validly decide on its agenda. Thus, the shareholders are convened to attend a

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of Gartmore SICAV (the "Company") to be held on 8 July 2011, at 9:00 a.m, at 6, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. To amend article 1 of the articles of incorporation of the Company (the "Articles of Incorporation") to change the name of the Company to "Henderson Gartmore Fund".
2. To amend article 4.2. of the Articles of Incorporation by replacing the reference to the law of 20 December 2002 and to the 2002 Law by references to the law of 17 December 2010 and the 2010 Law respectively.
3. To amend article 5 of the Articles of Incorporation to change the definitions of the "2002 Law" the "Company" the "Directive" the "Regulated Market" [and of the "U.S. Person"].
4. To amend article 6.3 of the Articles of Incorporation to replace the reference to article 133 of the 2002 Law by a reference to article 181 of the 2010 Law.
5. To amend article 12.2, III. a) of the Articles of Incorporation to replace reference to "capitalisation shares" with "dividend accumulation shares".
6. To amend article 13.2 of the Articles of Incorporation to add a paragraph f) providing that the issue, redemption and conversion of Shares may be suspended in case of a merger of a Fund or of the Company.

7. To amend article 18.2 of the Articles of Incorporation to change the contracting party with whom the Company may enter into an Investment Management Agreement from Gartmore Investment Limited to Henderson Global Investors Limited ("Investment Manager") or any affiliated or associated company thereof.
8. To amend article 19.2 of the Articles of Incorporation to enable use of derivatives for the purposes of investment.
9. To amend article 22.2 of the Articles of Incorporation to change the reference to the 2002 Law by a reference to the 2010 Law.
10. To amend article 23.3 of the Articles of Incorporation to replace "one fifth" with "one tenth".
11. To amend the heading of article 25 of the Articles of Incorporation to read "Termination and Amalgamation of Funds and Classes"
12. To replace articles 25.4 and 25.5 of the Articles of Incorporation by a new article 25.4 with respect to the merger provisions applicable to Fund mergers and to a merger of the Company.
13. To add a new article 25.5 in the Articles of Incorporation regarding the closure and merger of Share Classes.
14. To delete the second sentence of article 26 of the Articles of Incorporation.
15. To amend article 28.1 of the Articles of Incorporation to add "as amended from time to time" after "the law of April 5, 1993 on the financial sector.
16. To amend article 28.2 of the Articles of Incorporation to change the reference to the 2002 Law by a reference to the 2010 Law.
17. To amend article 33 of the Articles of Incorporation to change the reference to the 2002 Law by a reference to the 2010 Law.
18. To decide that the restated Articles of Incorporation be solely drafted in English and be not followed by a French translation.
19. That the effective date of the changes is 11 July 2011.

The resolutions shall be passed without a quorum, by a majority of two-thirds of the shares represented and voting.

Voting Arrangements

In order to vote at the meeting:

- The holders of registered shares may be present in person or represented by a duly appointed proxy;
- Shareholders who cannot attend the Meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to Victor Buck Services S.A. - Client Services (Ref JD-11/01899), IVY Building, Parc d'Activités, L- 8308 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg, to arrive no later than 5.00 p.m. CET on 5 July 2011. Proxy forms will be sent to registered Shareholders with this notice and can also be obtained from the registered office of the Company.

Les Aitkenhead

Chairman of the Gartmore SICAV Board

Référence de publication: 2011077378/41/57.

HSBC Trinkaus Lingohr, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1952 Luxembourg, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre.

R.C.S. Luxembourg B 141.002.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 08. Juli 2011 um 11:00 Uhr in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf die

AUßERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen.

Tagesordnung:

1. Sitzverlegung von L-1952 Luxembourg, 1-7 rue Nina et Julien Lefèvre nach L- 1748 Findel-Golf, 8, rue Lou Hemmer und somit Abänderung von Artikel 2, Absatz 1 der Satzung.
2. Verschiedenes

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten - teilnehmen, der seine Aktien spätestens am 06. Juli 2011 am Gesellschaftssitz oder bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg und der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf hinterlegt und bis zum Ende der Generalversammlung dort belässt. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

Bei einer außerordentlichen Generalversammlung vom 17. Dezember 2010 wurde die Quorumsanforderung für eine Satzungsänderung nicht erfüllt so dass bei dieser außerordentlichen Generalversammlung kein Quorum notwendig ist. Beschlüsse müssen jedoch zu ihrer Wirksamkeit mit einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen gefasst werden.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011077379/755/23.

SEI - South European Investment S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 154.198.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 24 juin 2011 à 17:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2010
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2011077381/795/15.

WALSER Vermögensverwaltung, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.
R.C.S. Luxembourg B 133.042.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 24. Juni 2011 um 10.30 Uhr in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. April 2011.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Erneuerung der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.
6. Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.
7. Verschiedenes.

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten - teilnehmen, der seine Aktien spätestens am Dienstag, den 21. Juni 2011 am Gesellschaftssitz, bei der Walser Privatbank AG, Riezlern, der HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg, der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, oder der Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz, hinterlegt und bis zum Ende der Generalversammlung dort belässt. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011077384/755/24.

Walser Portfolio, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.
R.C.S. Luxembourg B 79.320.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 24. Juni 2011 um 10.30 Uhr in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. April 2011.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Erneuerung der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.
6. Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.

7. Verschiedenes.

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten - teilnehmen, der seine Aktien spätestens am Dienstag, den 21. Juni 2011 am Gesellschaftssitz, bei der Walser Privatbank AG, Riezlern, der HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg, der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, oder der Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz, hinterlegt und bis zum Ende der Generalversammlung dort belässt. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011077383/755/24.

WALSER Multi-Asset Absolute Return PLUS SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 137.706.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 24. Juni 2011 um 10.30 Uhr in 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, die

ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. April 2011.
3. Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Erneuerung der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.
6. Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers bis zur nächsten ordentlichen Gesellschafterversammlung.
7. Verschiedenes.

An der Generalversammlung kann jeder Aktionär - persönlich oder durch einen schriftlich Bevollmächtigten - teilnehmen, der seine Aktien spätestens am Dienstag, den 21. Juni 2011 am Gesellschaftssitz, bei der Walser Privatbank AG, Riezlern, der HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA, Luxemburg, der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, oder der Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz, hinterlegt und bis zum Ende der Generalversammlung dort belässt. Jeder Aktionär, der diese Voraussetzung erfüllt, erhält eine Eintrittskarte zur Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2011077382/755/24.

Microcap 08/09 - ITM 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 139.630.

Im Jahre zweitausend und zehn, den achtundzwanzigsten Dezember.

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

Sind die Aktionäre der Microcap 08/09 - ITM 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 139.630, zu einer außerordentlichen Generalversammlung (die „Außerordentliche Generalversammlung“) zusammengetreten.

Die Gesellschaft wurde am 18. Juni 2008 gemäß notarieller Urkunde von dem Notar Maître Henri Hellinckx, ansässig in Luxemburg, gegründet. Die Gründungsurkunde wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 30. Juli 2008 veröffentlicht. Seither wurde die Satzung der Gesellschaft am 4. September 2008 gemäß notarieller Urkunde von dem Notar Maître Henri Hellinckx, geändert. Die geänderte Satzung wurde im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 21. Oktober 2008 veröffentlicht.

Die Versammlung wird um 11.30 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 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 29 hinsichtlich des Verfahrens im Falle eines Interessenskonfliktes.

4. 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 5 Absatz 1 (Haftung): Änderung des Namens des Komplementärs.
- Artikel 6 (Bestimmung der Anlageziele sowie der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen): Zusammenfassung von Artikel 6 und dem bisherigen Artikel 18 (Anlageziele, Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen) wegen Inhaltsgleichheit und Neu Nummerierung der auf Artikel 18 folgenden Artikel.
- Artikel 7 (b) (Kapital): Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten.
- Artikel 10 Absatz 3 (ii) (Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien): Präzisierung des Rücknahmepreises im Falle eines Zwangsrückkaufs.
- Artikel 12 (Übertragung von Aktien): 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 13 Absatz 3 (Rücknahme von Aktien): Präzisierung des Rücknahmepreises und Präzisierung der Vorgehensweise im Falle eines Nettoinventarwertes von Null.
- Artikel 14 (Berechnung des Nettovermögenswerts): Präzisierung der Bewertungsregeln.
- Artikel 16 Absatz 1, Einfügung von Absatz 5 und Streichung von Absatz 3 (Komplementär): Änderung des Komplementärs und Einfügung einer Regelung zum Wechsel / zur Abberufung des Komplementärs.
- Artikel 17 Absatz 3 (Befugnisse des Komplementärs): Korrektur redaktioneller Ungenauigkeiten und Präzisierung hinsichtlich der juristischen Personen, an die der Komplementär Verantwortungen übertragen kann.
- Bisheriger Artikel 22 / Neuer Artikel 21 Absatz 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.
- Bisheriger Artikel 28 / Neuer Artikel 27 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 29 (Interessenskonflikte): 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 26.781 Aktien, die das gesamte Kapital der Gesellschaft repräsentieren, 19.616 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 anzupassen sowie redaktionelle Ungenauigkeiten zu korrigieren.

Dritter Beschluss

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

Vierter 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:

Geänderte Fassung vom 28. Dezember 2010 Microcap 08/09 - ITM S.C.A., SICAR

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 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 drei (3) 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 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 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 von Risikokapital gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts zu erreichen.

(b) Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einundfünfzigtausend Euro (EUR 51.000,-) und ist in 50 Kommanditaktien ohne Nennwert der Aktienklasse D 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, einschließlich der Änderungen und Ergänzungen dieses Gesetzes (das „Gesetz von 1915“) 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 Gesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, die Notierung der Aktien einzelner Aktienklassen an einer europäischen Börse (beispielsweise dem alternativen Markt der Luxemburger Börse [Euro MTF]) zu beantragen, wobei in einem solchen Fall der Handel dieser Aktien keinen Beschränkungen unterliegen wird.

Die Kommanditaktien (nachfolgend die „Aktien“) sind ausschließlich sachkundigen Anlegern im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 vorbehalten. Für den Fall der Börsennotierung der Aktien einzelner Aktienklassen wird der Prüfungsprozess dahingehend, wie seitens der Gesellschaft sichergestellt wird, dass Aktien an der Gesellschaft stets ausschließlich von sachkundigen Anlegern gehalten werden, im Prospekt der Gesellschaft sowohl genannt als auch ausführlich beschrieben.

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.

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 Verkaufsprospekt 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 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 Zeichnungszeitra(ä)um(en) 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 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 Tausurierungspolitik verfolgt werden. Diese unterschiedlichen Bedingungen und/oder Merkmale werden im Verkaufsprospekt genannt und ausführlich beschrieben.

Bestehende Aktionäre verfügen im Verhältnis zu der Anzahl ihrer Aktien und im Verhältnis zu neuen Aktionären in der Weise über ein Vorrecht zur Zeichnung neu ausgegebener Aktien, wie dies im Verkaufsprospekt näher erläutert ist.

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 Aktienausgabe limitieren.

Art. 12. Übertragung von Aktien. Die Aktien der Gesellschaft können grundsätzlich frei übertragen werden. Sofern die Übertragbarkeit für einzelne Aktienklassen jedoch beschränkt oder gänzlich ausgeschlossen sein sollte, wird dies im Verkaufsprospekt der Gesellschaft entsprechend angegeben.

Die Übertragung von Namensaktien 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 Gesellschaften können nur an sachkundige Anleger im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2004 übertragen werden.

Obwohl die Aktien nach einer etwaigen Notierung an dem alternativen Markt der Luxemburger Börse (Euro MTF) frei handelbar und übertragbar sein müssen (und die Gesellschaft bereits registrierte Übertragungen auf diesem Markt nicht nachträglich annullieren kann), finden die nachfolgenden Zulässigkeitsanforderungen (die „Zulässigkeitsanforderungen“) Anwendung auf jede Partei, an die Aktien auf dem alternativen Markt der Luxemburger Börse übertragen werden:

(i) Aktien dürfen nicht von Anlegern gehalten werden, die nicht als sachkundige Anleger im Sinne des Artikel 2 des Gesetzes von 2004 qualifiziert werden können;

(ii) Aktien dürfen nicht von US-Bürgern gehalten werden;

(iii) Aktien dürfen nicht von Personen oder Institutionen gehalten werden, sofern dieses Halten der Aktien zu einem rechtlichen, finanziellen, wettbewerbsrechtlichen, regulatorischen, steuerlichen oder verwaltungstechnischen Nachteil für die Gesellschaft, die Aktienklassen oder die Aktionäre führen kann.

Das Halten von Aktien durch Aktionäre, die nicht die oben genannten Zulässigkeitsanforderungen erfüllen, muss zu einer zwangsweisen Rücknahme dieser Aktien durch die Gesellschaft gemäß Artikel 13 dieser Satzung führen. Überdies bleibt der Veräußerer nach allgemeinen zivilrechtlichen Grundsätzen der Gesellschaft gegenüber schadensersatzpflichtig, sofern ihm das Nichtvorliegen dieser Zulässigkeitsanforderungen im Hinblick auf den Erwerber bei der Übertragung bekannt oder fahrlässig nicht bekannt war.

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.

Art. 13. 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 von 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 Verkaufsprospekt der Gesellschaft berechnet und in der Referenzwährung der Gesellschaft, d.h. in Euro, (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) 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, Aktienausschüttungen 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 Anlageberaterkosten, 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. 15. 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. 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 vorbehalten.

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 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. 18. Zeichnungsbefugnis. Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch den Komplementär oder durch einen oder mehrere Bevollmächtigte, die dieser 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“) voll umfänglich 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 15.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort abgehalten und zum ersten Mal Jahre 2009. 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. 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. Das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2008.

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.

Der Komplementär kann nach freiem Ermessen für jede Aktienklasse separat den Zeitpunkt von Vorabauschüttungen beschließen und freie Liquidität nach deren Vereinnahmung gutschreiben, nachdem eine angemessene Liquiditätsreserve zur Bestreitung der Kosten, Ausgaben und sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gebildet worden ist. Insgesamt können daher die Ausschüttungszeitpunkte im Hinblick auf verschiedene Aktienklassen unterschiedlich sein.

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 Zwischenausüttung festlegen, welches Konto jeweils angesprochen werden soll.

Der Komplementär kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barauschüttungen 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 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 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 drei 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.

Eine automatische Auflösung und anschließende Liquidation der Gesellschaft erfolgt, 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 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. Sofern aus irgendeinem Grund der Nettovermögenswert einer Aktienklasse unter einen Wert gefallen ist oder einen Wert nicht erreicht hat, wie er vom Komplementär als Mindestwert für eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieser Aktienklasse festgesetzt wurde, sowie im Falle einer wesentlichen Änderung im politischen, wirtschaftlichen oder geldpolitischen Umfeld oder im Rahmen einer Rationalisierung, kann der Komplementär beschließen, Aktienklassen zusammenzulegen, indem die Aktien der aufzunehmenden Aktienklasse(n) als Aktien einer anderen Aktienklasse (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, so erforderlich und der Auszahlung der

Aktienbruchteile an die Aktionäre) neu bestimmt werden. Die Gesellschaft wird die Inhaber von Aktien der aufzunehmenden Aktienklassen vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Verschmelzung entsprechend in Kenntnis setzen, wobei die Gründe und das Verfahren für die Verschmelzung, welches im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 durchgeführt wird, sowie die relevanten Angaben über die aufnehmende Aktienklasse aufgeführt werden.

Art. 29. 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. 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 4 janvier 2011. Relation: LAC/2011/407. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 27. April 2011.

Référence de publication: 2011057226/565.

(110064343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2011.

Opaque S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 157.651.

In the year two thousand and eleven, on the second of March

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting of the shareholders («Shareholders») of the company Opaque S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 62, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, section B, under number 157.651, incorporated pursuant to a deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, dated December 22th, 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 16 of January 5, 2011 (the «Company»).

The meeting is chaired by Mr. Martijn van der Stuijk, employee, with professional address at Amsterdam.

The chairman appointed as secretary Me Canan CETIN, employee, with professional address at Luxembourg.

and as scrutineer Martijn van der Struijk, Chief Financial Officer at Jadi Group, residing at Amstelveenseweg 619, 1081 JD Amsterdam, the Netherlands.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the undersigned notary to state that:

I. The Shareholders represented, their proxies and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the proxies of the Shareholders represented, the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The proxies given by the represented Shareholders, after having been initialed "ne varietur" by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

II. As it appears from the attendance list, twenty-six million three hundred fifty-one thousand and sixteen shares (26,351,016) representing the entire share capital of the Company are represented at the present extraordinary general meeting. As the represented shares represent more than fifty percent (50%) of the share capital of the Company, the meeting is thus validly constituted and can validly deliberate and resolve on all the items of the agenda.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. Acknowledgement of (i) the common draft terms of the cross-border merger between the Company and Jadi Beheer B.V., a private company with limited liability («besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid»), incorporated and validly existing under the laws of the Netherlands, with corporate seat in Eindhoven, the Netherlands, and office address at Adriaan Mulderweg 9-11, 5657 EM Eindhoven, the Netherlands, and registered with the Trade Register under number 17044123 («Jadi»), adopted by the board of directors of the Company on December 22, 2010 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°15, January 5, 2011 and its deposit with the Dutch Trade Register on December 28, 2010 was published in the Netherlands Government Gazette ("Staatscourant") n° 21601 of December 31, 2010 and the Dutch newspaper "Trouw" of December 30, 2010 («the Merger Proposal»).

2. Acknowledgement that the documents listed in article 267 (1) of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended («the Law») have been available for inspection by the Shareholders of the Company at the registered office of the Company, at least one month before the date hereof.

3. Acknowledgment (i) that, from an accounting point of view, the operations of Jadi will be treated as having been carried out on behalf of the Company as of January 1st, 2011 and (ii) that the Merger (as defined below) will only be effective among the merging companies and vis-à-vis third parties after the publication of this Meeting in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations according to articles 273ter and 9 of the Law;

4. Acknowledgement of a certificate drawn up by a civil-law notary, Maria Yvonne Hillegonda Johanna den BOER, residing in Amsterdam (The Netherlands), attesting that Jadi has completed the formalities required by the Dutch law for Merger.

5. Approval of the simplified cross-border merger of the Company and Jadi («the Merger»), whereby Jadi will transfer to the Company all its assets and liabilities, in accordance with article 278 of the Law, as described in the Merger Proposal.

After deliberation, the Shareholders unanimously took the following resolutions:

First resolution

Shareholders noted that being under the simplified cross-border merger regime, all the shareholders of the Company and of Jadi have found out and decided that the Merger will be performed without having the Merger Proposal examined by an independent expert and without a written report prepared by an independent expert.

Shareholders acknowledge the Merger Proposal.

Second resolution

Shareholders note that all the documents listed in article 267 (1) of the Law have been available for inspection by the Shareholders of the Company at the registered office of the Company, at least one month before the date of the present Meeting.

Third resolution

Shareholders acknowledge (i) that, from an accounting point of view, the operations of Jadi will be treated as having been carried out on behalf of the Company as of January 1, 2011 and (ii) that the Merger will only be effective among the merging companies and vis-à-vis third parties after the publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of this Meeting according to articles 273ter and 9 of the Law.

Fourth resolution

Shareholders acknowledge a certificate drawn up by a civil-law notary, Maria Yvonne Hillegonda Johanna den BOER, residing in Amsterdam (The Netherlands), attesting that Jadi has completed the formalities required by the Dutch law for Merger, a copy is attached hereto.

Fifth resolution

Shareholders approve the Merger, as described in the Merger Proposal, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N°16 of January 5, 2011.

Statement

In accordance with article 271 (2) of the LSC, the undersigned notary declares having verified and certifies the existence and validity of the legal acts and formalities imposed on the Company in order to realise the Merger and the validity of the Merger Proposal.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately EUR

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mil onze, le deux mars

Par devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires («les Actionnaires») de la société «Opaque S.A.», une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 62, avenue de la Liberté, L1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 157.651, constituée suivant acte de Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, reçu le 22 décembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 16 du 5 janvier 2011 (la «Société»).

L'assemblée est ouverte sous la présidence de M. Martijn van der Struijk, employé, ayant son adresse professionnelle à Amsterdam.

Le président désigne comme secrétaire Me Canan CETIN, employé, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, et comme scrutateur Martijn van der Struijk, Directeur Financier du groupe Jadi, ayant son adresse à Amstelveenseweg 619, 1081 JD Amsterdam, Pays-Bas.

Le bureau étant ainsi constitué, le président déclare et prie le notaire soussigné d'acter que:

I. Les actionnaires représentés, leurs mandataires et le nombre d'actions détenues par chacun d'eux sont mentionnés sur la liste de présence, signée par les mandataires des actionnaires représentés, le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les procurations accordées par les actionnaires représentés, après avoir été émargées "ne varietur" par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Tel qu'il résulte de la liste de présence, vingt-six millions trois cent cinquante et un mille seize (26.351.016) actions représentant la totalité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire. Les actions représentées représentant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, la réunion est valablement constituée, peut délibérer valablement et prendre des résolutions sur tous les points de l'ordre du jour.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. Prise d'acte (i) du projet de fusion transfrontalière entre la Société et Jadi Beheer B.V., une société à responsabilité limitée («besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid»), constituée et existant conformément au droit néerlandais, ayant son siège social à Eindhoven, (Pays-Bas), et son bureau d'exploitation à Adriaan Mulderweg 9-11, 5657 EM Eindhoven, Pays-Bas, immatriculée auprès du Registre de Commerce sous le numéro 17044123 («Jadi») adopté par le conseil d'administration de la Société le 22 décembre 2010 et publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, no 15 du 5 janvier 2011 et son dépôt auprès du Registre de Commerce néerlandais du 28 décembre 2010 a été publié dans le journal officiel néerlandais ("Staatscourant") no 21601 du 31 décembre 2010 et dans le journal néerlandais le "Trouw" du 30 décembre 2010 («le Projet de Fusion»).

2. Prise d'acte du fait que les documents listés à l'article 267 (1) inclus, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée («la Loi») ont été déposés au siège social de la Société et mis à la disposition des Actionnaires pour inspection au moins un mois avant la date de la présente assemblée;

3. Prise d'acte du fait que, (i) d'un point de vue comptable, les opérations de Jadi seront traitées comme si elles l'avaient été pour le compte de la Société à partir du 1^{er} janvier 2011 et (ii) que la Fusion (telle que définie ci-après) ne sera effective entre les sociétés fusionnantes et vis-à-vis des tiers qu'après la publication de la présente assemblée dans le Mémorial C, Recueil des sociétés et associations, conformément aux articles 273ter et 9 de la Loi;

4. Prise de connaissance du certificat émanant du notaire Maria Yvonne Hillegonda Johanna den BOER, résidant Amsterdam (Pays-Bas), attestant que Jadi a accompli les formalités lui incombant en vertu du droit néerlandais pour la Fusion.

5. Approbation de la fusion transfrontalière simplifiée entre de la Société et de Jadi («la Fusion»), par laquelle Jadi transfère à la Société tous ses actifs et passifs conformément à l'article 278 de la Loi, tel que décrit dans le Projet de Fusion.

Après délibération, les Actionnaires ont décidé de prendre les résolutions suivantes:

Première résolution

Les Actionnaires ont noté que s'agissant d'une fusion transfrontalière simplifiée, tous les actionnaires de la Société et l'associé unique de Jadi ont établi et décidé que la Fusion serait faite sans qu'il soit besoin que le Projet de Fusion soit examiné par un expert indépendant et sans un rapport écrit rédigé par un expert indépendant

Les Actionnaires prennent connaissance du Projet de Fusion.

Deuxième résolution

Les Actionnaires notent que tous les documents listés à l'article 267 (1) de la Loi ont été déposés au siège social de la Société et mis à la disposition des Actionnaires pour inspection au moins un mois avant la date de la présente assemblée.

Troisième résolution

Les Actionnaires prennent acte du fait (i) que, d'un point de vue comptable, les opérations de Jadi seront traitées comme si elles l'avaient été pour le compte de la Société à partir du 1^{er} janvier 2011 et (ii) que la Fusion ne sera effective entre les sociétés fusionnantes et vis-à-vis des tiers qu'après la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de la présente assemblée conformément aux articles 273ter et 9de la Loi.

Quatrième résolution

Les Actionnaires prennent connaissance du certificat émanant du notaire Maria Yvonne Hillegonda Johanna den BOER, résidant Amsterdam (Pays-Bas), attestant que Jadi a accompli les formalités lui incombant en vertu du droit néerlandais pour la Fusion. Une copie de ce dernier étant annexée aux présentes.

Cinquième résolution

Les Actionnaires approuvent la Fusion, telle que décrite dans le Projet de Fusion publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 16 du 5 janvier 2011.

Déclaration

Le notaire soussigné déclare conformément à l'article 271 (2) de la Loi avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la Société et du Projet de Fusion.

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 en raison du présent acte s'élève à environ

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

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

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

Signé: M. van der Stuijk, C. Cetin et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 7 mars 2011. LAC/2011/10671. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 16 mars 2011.

Référence de publication: 2011041063/173.

(110045641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2011.

UniDividendenAss, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. April 2011 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 26. April 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2011061735/10.

(110068683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.

Eye Shelter S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 159.398.

STATUTS

L'an deux mil onze, le onze mars.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

A COMPARU:

EUROTHERA S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais, R.C.S. Luxembourg B 64.273,

ici représentée par Monsieur Arthur Le Conte, employé privé, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 7 mars 2011.

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

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

Titre I^{er} . Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social

Art. 1^{er} . Il est formé une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et par la loi du 25 août 2006 et par les présents statuts.

La Société existe sous la dénomination de "EYE SHELTER S.A."

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et de licences leur gestion et leur mise en valeur.

Elle pourra procéder à l'octroi aux sociétés dans lesquelles la société détient une participation directe ou indirecte, à toute société du groupe et à toute entité partenaire d'un projet dans lequel la société est directement ou indirectement intéressée, toute assistance notamment financière, prêt, avance ou garantie.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, en toutes monnaies, par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières dans tous secteurs, qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à CINQ CENT MILLE EUROS (500.000.- EUR) représenté par CINQ MILLE (5.000) actions d'une valeur nominale de CENT EUROS (100.- EUR) chacune.

Ces actions sont rachetables selon les dispositions de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales.

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

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social initial pour le porter de son montant actuel à CINQUANTE MILLIONS D' EUROS (50.000.000.- EUR), le cas échéant par l'émission d'actions nouvelles de CENT EUROS (100.- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes.

En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de

nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 12 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé.

Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Art. 6. La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article cinq ci-après.

Art. 7. Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation qui sera le jour de la prise de décision du conseil d'administration de procéder au rachat d'actions selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation

A. Les avoirs de la société sont censés comprendre:

- a) toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru;
- b) tous comptes à recevoir;
- c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires;
- d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;
- e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenu fixe que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;
- f) les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis; et
- g) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance.

B. La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

(i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividende en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide.

(ii) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant ou option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette

Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

(iii) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évaluée d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

(iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le conseil d'administration. Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurent la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le volume du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et, éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles;

(v) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le conseil d'administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le conseil d'administration considère appropriées de temps en temps; et

(vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à:

1) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors que leur valeur sera estimée par le conseil d'administration.

C. Les dettes de la société sont censées comprendre:

a) tous emprunts, factures et comptes à payer;

b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);

c) tous frais courus ou à payer;

d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;

e) une provision suffisante pour des taxes sur la capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le conseil d'administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le conseil d'administration; et

f) toutes les autres dettes de la société qu'elles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le conseil d'administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D. Les avoirs nets de la société ("Avoirs Nets") représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la valeur de rachat est déterminée.

E. Tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que la devise du capital seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la valeur de rachat.

F. Pour déterminer la valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins:

a) Les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées comme restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.

b) Les actions de la société souscrites comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui en général, se fera immédiatement après la fermeture

des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Titre III. Administration

Art. 8. En cas de pluralité d'actionnaires, la Société doit être administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, le Conseil d'Administration peut être réduit à un Administrateur (L'Administrateur Unique") jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire. Une personne morale peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la Société. Dans un tel cas, son représentant permanent sera nommé ou confirmé en conformité avec la Loi.

Les Administrateurs ou l'Administrateur Unique sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les Administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

Art. 9. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 10. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la Loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des Actionnaires sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Tout Administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la Société, dans une opération soumise à l'approbation du Conseil d'Administration, est tenu d'en prévenir le conseil et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération. Lors de la prochaine assemblée générale, avant tout vote sur d'autres résolutions, il est spécialement rendu compte des opérations dans lesquelles un des Administrateurs aurait eu un intérêt opposé à celui de la Société.

En cas d'un Actionnaire Unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son Administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Art. 11. Envers les tiers, en toutes circonstances, la Société sera engagée, en cas d'Administrateur Unique, par la signature unique de son Administrateur Unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux Administrateurs dont celle de l'administrateur délégué s'il en est, ou par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration ou par l'Administrateur Unique de la Société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Envers les tiers, en toutes circonstances, la Société sera engagée, en cas d'Administrateur-délégué nommé pour la gestion et les opérations courantes de la Société et pour la représentation de la Société dans la gestion et les opérations courantes, par la seule signature de l'Administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 12. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Art. 13. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Art. 14. La Société peut avoir un actionnaire unique lors de sa constitution. Il en est de même lors de la réunion de toutes ses actions en une seule main. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique n'entraîne pas la dissolution de la société.

S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires et prend les décisions par écrit.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à l'activité de la Société.

Toute assemblée générale sera convoquée conformément aux dispositions légales.

Elles doivent être convoquées sur la demande d'Actionnaires représentant dix pour cent du capital social.

Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, ils pourront renoncer aux formalités préalables de convocation.

Un actionnaire peut être représenté à l'assemblée générale des actionnaires en nommant par écrit (ou par fax ou par e-mail ou par tout moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être un actionnaire et est par conséquent autorisé à voter par procuration.

Les actionnaires sont autorisés à participer à une assemblée générale des actionnaires par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification et sont considérés comme présent, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à l'assemblée dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Sauf dans les cas déterminés par la loi ou les Statuts, les décisions prises par l'assemblée ordinaire des actionnaires sont adoptées à la majorité simple des voix, quelle que soit la portion du capital représentée.

Lorsque la société a un actionnaire unique, ses décisions sont des résolutions écrites.

Une assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée aux fins de modifier une disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié du capital est présente ou représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les Statuts ou par la loi. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, doivent être adoptées par une majorité de deux tiers des Actionnaires présents ou représentés.

Cependant, la nationalité de la Société ne peut être changée et l'augmentation ou la réduction des engagements des actionnaires ne peuvent être décidées qu'avec l'accord unanime des actionnaires et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

Titre IV. Surveillance

Art. 15. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

Titre V. Assemblée générale

Art. 16. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le troisième mercredi du mois de mai à 17.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 18. L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 19. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 20. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2012.

Souscription et Libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, le comparant, représenté comme mentionnée ci-avant, déclare souscrire aux cinq mille (5.000) actions.

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de cinq cent mille Euros (500.000.- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, à environ mille neuf cents Euros (1.900.- EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Le comparant préqualifié, représentant la totalité du capital souscrit et agissant en tant qu'actionnaire unique de la société a pris les résolutions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

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

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

3.- Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Reinald LOUTSCH, directeur, né à Pétange (Luxembourg), le 18 mai 1962, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

- Madame Elise LETHUILLIER, directeur adjoint, née à Dreux (France), le 17 novembre 1972, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

- Monsieur Jean-Frédéric CHIBRET, Président de sociétés, né le 12 Janvier 1975 à Neuilly sur Seine (F-92), demeurant 19 rue du Port à F-63 000 Clermont Ferrand (France).

4.- Est nommé commissaire aux comptes:

HRT Révision, S.à r.l., ayant son siège social à L-1525 Luxembourg, 23, Val Fleuri, R.C. Luxembourg B 51.238.

5.- Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2016.

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

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

Signé: A. LE CONTE, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 11 mars 2011. Relation: LAC/2011/11616. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 11 mars 2011.

Référence de publication: 2011037453/312.

(110041221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 mars 2011.

Sargas Investments S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 159.759.

STATUTES

In the year two thousand and eleven,
on the seventeenth day of the month of March.

Before Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an Extraordinary General Meeting (the "Meeting") of the shareholders of "Sargas Investments Limited" (formerly Gunnerston Properties Limited), having its registered office at 2, Hill Street, St. Helier, Jersey, JE2 4UA, Channel Islands, registered at Jersey Financial Services Commission under the Number 55318, constituted at Jersey pursuant a deed on 4 May 1993.

The Meeting is presided by Mr. Jacques RECKINGER, Master at Law, with professional address in Luxembourg.

The Meeting appoints as secretary Mr. Henri REITER, Company Director, with professional address in Luxembourg.

The Meeting elects as scrutineer Mr. Enzo LIOTINO, Company Director, with professional address in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to act:

I) The shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares held by each of them, are shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxy holder.

This attendance list, signed “ne varietur” by the board of the Meeting and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

In the same way, the proxies of the represented shareholders at the Meeting, initialled “ne varietur” by the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The shares representing the entire subscribed capital are present or represented at this Meeting, so that the Meeting can validly decide on all the items of the agenda.

II) The notices convening a Meeting required by The Jersey law, have been regularly dispatched and the shareholders present or represented have full knowledge of the agenda.

III) The following documents have been submitted to the Meeting:

- Memorandum of Association and Articles of Association;
- Certificate of Incorporation; and
- Letter of Non-Objection;
- Minutes of the meeting of the board of directors of the Corporation held in the Jersey on 3 March 2011.

All above mentioned documents initialled “ne varietur” by the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed, to be filed with the registration authorities.

IV) The Corporation wants to transfer its registered office to the Grand Duchy of Luxembourg.

The Written Resolution of the shareholders of the Corporation dated 21 January 2011, has already resolved that the Corporation discontinue in the Jersey and continue in the Grand Duchy of Luxembourg. The present meeting shall henceforth resolve upon the transfer of the registered office of the Corporation from the Jersey to Luxembourg and state this decision in the forms required by Luxembourg law.

V) The present Meeting shall also decide the necessary amendments of the Articles of Association to put the Corporation in conformity with Luxembourg legislation and the appointment of new directors and of the statutory auditor.

The chairman reads the conclusions of the auditor’s report rendered by “MAZARS” “réviseur d’entreprises”, a société anonyme with registered office au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, which written in French, are the following:

Conclusion (French version):

«Sur base des diligences effectuées telles que décrites ci-dessus, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale, des actions à émettre en contrepartie, augmentée de la prime d’émission.»

The auditors report signed “ne varietur” by the appearing persons and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The aggregate amount of the assets and liabilities of the Corporation results from a financial situation dated 31 December 2010 attached to the present deed.

After the foregoing was approved by the Meeting, the Meeting unanimously took the following resolutions:

First resolution

The Meeting decides to transfer the registered office of the Corporation from Jersey to Luxembourg.

Second resolution

The Meeting notes that as a result of the first resolution, the Corporation has acquired Luxembourg nationality and that the Corporation henceforth is subject to Luxembourg law excluding any other law.

As a result thereof the following resolutions have been passed in accordance with Luxembourg law.

Third resolution

The Meeting decides to proceed to an amendment of the Articles of Association of the Corporation so as to adapt them to the Luxembourg legislation:

"Name - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. There is herewith formed a Luxembourg joint stock company (“société anonyme”) under the name of “Sargas Investments S.A.”.

Art. 2. The registered office is in Luxembourg-City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other

place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

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

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

The company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment.

Art. 5. The subscribed capital of the Corporation is set at TWO HUNDRED THOUSAND EURO (EUR 200,000.-) divided into TWO HUNDRED THOUSAND (200,000) shares with a par value of ONE EURO (EUR 1.-) per share.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

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

The subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Board of directors and Statutory auditors

Art. 6. The Company shall be managed by a board of directors composed of three (3) members at least who need not be shareholders of the Company. However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholders in the Company.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six (6) years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by a simple majority vote of the shares present or represented.

Any director may be removed with or without cause by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of shareholders, by observing the applicable legal prescriptions.

Art. 7. The board of directors shall choose among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that a director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telefax or email, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Circular resolutions of the board of directors shall be validly taken if approved in writing by all of the directors. Such approval may be expressed in a single or in several separate documents which together shall form the circular resolution.

Art. 8. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law of August 10th, 1915, as subsequently modified, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11. The board of directors may delegate the daily management of the company and the representation of the company within such daily management of the company and within such daily management to one or more directors, executives, employees or other persons who may be but need to be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust specific permanent or temporary functions to persons or agents chooses by it.

Art. 12. The Company shall be bound either by the joint signatures of two (2) directors or by the individual signature of the managing director as regards all matters concerning the Company's day-to-day operating costs, including the payment of any taxes, duties and/or contributions which the Company may be liable to pay.

The carrying-out of any operations, including in particular the sale and purchase of immovable property and all financial products, participations, patents or otherwise, the making available of advances or credits, the entry into commitments and, generally, all other operations not specified in the preceding paragraph, must be the subject of a decision by the board of directors and the provisions of article 14.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

General meeting

Art. 14. The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Decisions by the board of directors concerning the operations provided for in the second paragraph of Article 12 shall be subject to the prior consent of a general meeting to be held without the intervention of a notary or other public officer. In order to be adopted, resolutions relating thereto must receive the votes of a simple majority of all existing shares.

Art. 15. The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the last Thursday in the month of April of each year at 05.30 p.m..

If such day is a holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. The board of directors or the statutory auditor(s) may convene other general meetings of shareholders. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one tenth of the company's capital so require.

One or more shareholders who together hold at least 10% of the subscribed share capital may require that one or more additional items be put on the agenda of any general meeting.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgment of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote. The company will recognize only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

Business year - Distribution of profits

Art. 18 The business year begins on January 1st and ends on December 31st of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19. At least five percent of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remunerations.

General dispositions

Art. 21. The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these articles of incorporation do not provide for the contrary."

Fourth resolution

The Meeting gives discharge to the directors in office before the transfer of the registered office.

Fifth resolution

«FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG», société anonyme, having its registered office at 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, (R.C.S. Luxembourg, section B number 34.978),

is appointed statutory auditor for a period ending with the next annual general meeting.

Sixth resolution

The number of directors is fixed at three (3).

The following persons are appointed directors for a period ending with the next annual general meeting:

- 1.- Mr. Enzo LIOTINO, Company Director, with professional address at 38 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- 2.- Mr. Jacques RECKINGER, Master at Law, with professional address at 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- 3.- Mr. Sergio CORRIDORI, Company Manager, with address in 08034 E-Barcelona (Spain), Avenida Petralbes 66.

Seventh resolution

Notwithstanding article 15, the first accounting year under Luxembourg legislation begins on the date of the present deed and ends on the 31 December 2011.

Eighth resolution

Without prejudice to the right of the board of directors to transfer the registered office within Luxembourg-City, the registered office of the Corporation is established at: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Corporation, as a result of this deed, are estimated at approximately five thousand euro.

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

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

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:

L'an deux mille onze, le dix-sept mars.

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

s'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée») de «Sargas Investments Limited» (formerly Gunnerston Properties Limited) ayant son siège social à 2 Hill Street, St. Helier, Jersey, JE2 4UA, Channel Islands, enregistré auprès du registre de Jersey Financial Services Commission sous le numéro 55318, constituée à Jersey suivant acte notarié en date du 4 mai 1993.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Jacques RECKINGER, Maître en Droit, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée désigne comme secrétaire Monsieur Henri REITER, Directeur de Société, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Enzo LIOTINO, Directeur de Société, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I) Les actionnaires présents ou représentés à la présente Assemblée, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents ou par leur mandataire.

Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistré avec lui.

Pareillement, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente Assemblée, après avoir été paraphées «ne varietur» par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Les actions représentant l'intégralité du capital social souscrit sont présentes ou représentées à l'Assemblée, de sorte que l'Assemblée peut délibérer valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

II) Les convocations exigées par le droit de Jersey ont été régulièrement envoyées, et les actionnaires présents et représentés ont pleine connaissance de l'ordre du jour.

III) Les documents suivants sont soumis à l'Assemblée:

- «Memorandum of Association»;
- «Certificate of Incorporation»; et
- «Letter of Non-objection».
- Procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue à Jersey le 3 mars 2011.

Tous les documents précités seront signés ne varietur par le notaire et les comparants pour être annexés à l'acte et enregistrés avec lui.

IV) La Société souhaite transférer son siège social au Grand-Duché de Luxembourg.

La résolution écrite des actionnaires de la Société datée du 21 janvier 2011 a décidé que la Société cesse d'exister à Jersey et continue au Grand-Duché de Luxembourg. La présente Assemblée doit dès lors décider du transfert du siège social de la Société de Jersey au Luxembourg, et faire acter cette décision dans les formes requises par la loi luxembourgeoise.

V) Par ailleurs, il appartient la présente Assemblée Générale de statuer sur les modifications statutaires nécessaires pour mettre la Société en conformité avec la législation luxembourgeoise, et de décider la nomination des nouveaux administrateurs et du commissaire aux comptes.

Le président donne lecture des conclusions du réviseur d'entreprises, «MAZARS», société anonyme, avec siège social au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, dont les conclusions sont les suivantes

«Sur base des diligences effectuées telles que décrites ci-dessus, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale, des actions à émettre en contrepartie, augmentée de la prime d'émission.»

Ce rapport sera signé ne varietur par les comparants et par le notaire instrumentant pour être annexé au et enregistré avec le présent acte.

L'universalité des actifs et passifs de la Société ressort d'une situation financière au 31 décembre 2010, laquelle restera annexée au présent acte.

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

Première résolution

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société de Jersey à Luxembourg.

Deuxième résolution

L'Assemblée constate que suite à la première résolution, la Société a acquis la nationalité luxembourgeoise et que la Société est dès lors soumise au droit luxembourgeois à l'exclusion de toute autre loi.

Par conséquent, les résolutions suivantes ont été passées conformément au droit luxembourgeois.

Troisième résolution

L'Assemblée décide de procéder à une refonte des statuts de la Société pour les adapter à la législation luxembourgeoise:

«Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de «Sargas Investments S.A.».

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration

à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

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

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

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

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Art. 5. Le capital souscrit de la Société est fixé à deux cent mille euros (EUR 200.000,-) représenté par deux cent mille (200.000) actions nominatives d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) par action.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, sous réserve des restrictions prévues par la loi. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la société. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six (6) ans, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

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

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la Loi.

Art. 7. Le conseil d'administration devra choisir en son sein un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télécopie, ou voie électronique, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Des résolutions du conseil d'administration peuvent être prises valablement par voie circulaire si elles sont approuvées par écrit par tous les administrateurs. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés qui ensemble formeront la résolution circulaire.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoirs, employés ou autres agents qui peuvent mais ne doivent pas être actionnaires de la société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

Art. 12. La Société sera engagée soit par la signature collective de deux (2) administrateurs, soit par la signature individuelle de l'administrateur délégué pour tout ce qui concerne les frais de fonctionnement courant de la société y compris le règlement des impôts, taxes et cotisations que la société sera redevable.

Les opérations, notamment l'achat et la vente de biens immobiliers et tous produits financiers, de participations, brevets ou autres, la mise à disposition d'avances ou crédits, engagement, et en général toutes autres opérations qui ne sont pas spécifiées au paragraphe précédent devront faire l'objet d'une décision du conseil d'administration et d'une assemblée générale conformément à l'article 14.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Les décisions du conseil d'administration portant sur les opérations prévues au deuxième paragraphe de l'article 12 seront soumises à l'accord préalable d'une assemblée générale à tenir sous seing privé. Les résolutions y relatives devront être prises par des actionnaires représentant plus de la moitié des actions émises.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier jeudi du mois d'avril de chaque année à 17.30 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Le conseil d'administration ou le(s) commissaire(s) aux comptes peuvent convoquer d'autres assemblées générales des actionnaires. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un dixième du capital social le demandent.

Un ou plusieurs actionnaires disposant ensemble de dix pour cent au moins du capital souscrit peuvent demander l'inscription d'un ou plusieurs nouveaux points à l'ordre du jour de toute assemblée générale.

Les assemblées générales, y compris l'assemblée générale annuelle peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

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

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les activités de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

Dissolution - Liquidation

Art. 20. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.»

Quatrième résolution

L'Assemblée donne décharge aux administrateurs en fonction avant le transfert du siège.

Cinquième résolution

«FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG», une société anonyme, avec siège social au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 34.978),
est nommée commissaire pour une période se terminant lors de la prochaine assemblée générale annuelle.

Sixième résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3).

Sont nommés administrateurs pour une période se terminant lors de la prochaine assemblée générale annuelle:

- 1.- Monsieur Enzo LIOTINO, Directeur de Société, avec adresse professionnelle au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- 2.- Monsieur Jacques RECKINGER, Maître en Droit, avec adresse professionnelle au 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- 3.- Monsieur Sergio CORRIDORI, Administrateur de Sociétés, avec adresse à E-08034 Barcelone (Espagne), Avenida Pedralbes, 66.

Septième résolution

Par dérogation à l'article 15, le premier exercice comptable sous l'empire de la législation luxembourgeoise commence le jour du présent acte et se termine le 31 décembre 2011.

Huitième résolution

Sans préjudice du droit du conseil d'administration de déplacer ultérieurement le siège de la Société à l'intérieur de la Ville de Luxembourg, le siège de la Société est établi à L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelle forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui seront mis à sa charge, en raison des présentes, s'élève approximativement à la somme de cinq mille euros.

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

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les comparants ont tous signé avec le notaire instrumentant la présente minute.

Signé: J. RECKINGER, H. REITER, E. LIOTINO, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 21 mars 2011. Relation: EAC/2011/3752. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011042818/426.

(110048099) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

NNI XII (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 106.973.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 mai 2011.

Référence de publication: 2011074173/10.

(110082651) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2011.

navAXX S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 161.049.

STATUTEN

Im Jahre zweitausendundelf, am zwölften Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri HELLINCKX, mit dem Amtswohnsitz in Luxembourg.

Sind erschienen:

1) Axxion S.A., Aktiengesellschaft mit Sitz in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann, hier vertreten durch Herrn Roman Mertes, Geschäftsführer der Axxion S.A., mit beruflicher Adresse in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann.

2) Herr Roman Mertes, Privatangestellter, mit beruflicher Adresse in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann, in eigenem Namen.

Welche Komparenten den unterzeichneten Notar ersuchten, die Satzung einer von Ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

Art. 1. Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen „navAXX S.A.“.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Munsbach.

Er kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre jederzeit innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollten politische Umstände oder höhere Gewalt die Tätigkeit der Gesellschaft behindern oder zu behindern drohen, kann der Sitz durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Maßnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

Art. 3. Der Gesellschaftszweck ist die Erbringung von Beratungs- und Dienstleistungen für die Verwaltung von gemäß der Richtlinie 85/611/EWG zugelassenen luxemburgischen und/oder ausländischen OGAW, sowie für andere luxemburgische und/oder ausländische Fonds, die nicht unter diese Richtlinie fallen.

Die navAXX S.A. kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten, sich an Gesellschaften beteiligen sowie alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung Ihrer Zwecke förderlich sind.

Art. 4. Die Dauer der Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit festgesetzt. Die Gesellschaft kann durch, unter den für Satzungsänderungen geltenden gesetzlichen und satzungsmäßigen Bedingungen gefassten, Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt hunderttausend Euro (100.000,- EUR) und ist eingeteilt in hunderttausend (100.000) Aktien mit einem Nennwert von einem Euro (1,- EUR) je Aktie.

Das Gesellschaftskapital ist in voller Höhe eingezahlt.

Art. 6. Die Aktien sind vinkulierte Namensaktien.

Am Sitz der Gesellschaft wird über die Aktien ein Register geführt, in das jeder Aktionär jederzeit Einsicht nehmen kann. Die Eintragung umfasst folgende Angaben:

- Name oder Bezeichnung des Aktionärs
- Anzahl seiner Aktien
- die geleistete Zahlung, sowie
- die Übertragungen mit Ihren Angaben.

Das Eigentum an einer Namensaktie wird durch die Eintragung in das Aktienregister begründet. Auf Wunsch wird den Aktionären ein Zertifikat über die Eintragung ausgestellt.

Die Aktien sind zwischen den Aktionären übertragbar. Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch eine schriftliche Übertragungsmittelung, die von dem Veräußerer und dem Erwerber oder deren Bevollmächtigten unterzeichnet wird. Die Übertragung wird in das Aktionärsregister eingetragen.

Eine Übertragung von Aktien an Dritte bedarf der vorherigen einstimmigen Genehmigung sämtlicher Aktionäre und die Zertifikate über die abzutretenden Aktien sind gleichzeitig bei der Gesellschaft zu hinterlegen.

Art. 7. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung ernannt, die ihre Zahl bestimmt.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Dauer von längstens sechs Jahren gewählt. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich.

Der Verwaltungsrat wird einen Vorsitzenden bestimmen. In Abwesenheit des Vorsitzenden wird der Vorsitz einem stellvertretenden Vorsitzenden oder einem anderen Verwaltungsratsmitglied übertragen.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden muss.

Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates werden jeweils nachträglich von der jährlichen ordentlichen Generalversammlung festgelegt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann sein Amt durch eine an die Gesellschaft zu richtende Erklärung niederlegen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können jederzeit durch eine Generalversammlung abberufen werden.

Art. 8. Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft nach außen. Im Rechtsverkehr wird die Gesellschaft grundsätzlich durch die gemeinsamen Unterschriften zweier Verwaltungsratsmitglieder vertreten; es sei denn dass der Verwaltungsrat Dritte mit der täglichen Geschäftsführung bevollmächtigt hat.

Der Verwaltungsrat hat die Befugnisse, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte für bestimmte Aufgaben Ausschüsse bestellen und/ oder einzelne Delegierte ernennen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu durch Brief, Email, Telegramm, Telekopie oder Fernschreiben bevollmächtigt wurde. In Dringlichkeitsfällen kann die Beschlussfassung auch durch Brief, Telegramm, Telekopie, Email oder Fernschreiben erfolgen.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Im Falle einer Stimmgleichheit ist die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden ausschlaggebend.

Der Verwaltungsrat kann auch einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten (bspw. Verwaltern, Direktoren oder Geschäftsführern sowie Angestellten) für die Gesamtheit oder einen Teil der täglichen Geschäftsführung die Vertretung der Gesellschaft übertragen. Er kann derartige Bevollmächtigungen jederzeit abberufen.

Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmacht für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen. Er kann derartige Bevollmächtigungen jederzeit abberufen.

Art. 9. Zum Zwecke der Leitung der Sitzungen des Verwaltungsrates und der Generalversammlung bestimmt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden.

Bei Abwesenheit des Vorsitzenden vertritt ihn auf diesen Sitzungen der stellvertretende Vorsitzende.

Der Verwaltungsrat hat, so oft es die Belange der Gesellschaft erfordern, zusammenzutreten.

Die Einberufung erfolgt durch den Vorsitzenden oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder. Die Sitzung soll ferner einberufen werden, wenn es ein Verwaltungsratsmitglied beantragt. Die Sitzungen des Verwaltungsrats finden an dem Ort und zu der Zeit statt, die in der Einberufung genannt werden. Mit Ausnahme von Dringlichkeitsfällen, sollen die Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens 5 (fünf) Tage vorher angekündigt werden. Eine Ankündigung kann unterbleiben, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder zustimmen. Mit der Ankündigung sind die Tagesordnungspunkte bekanntzugeben.

Jedes Verwaltungsratsmitglied, das an der Teilnahme einer Sitzung verhindert ist, kann ein anderes Mitglied schriftlich mit seiner Vertretung beauftragen. Die Vollmacht kann durch privatschriftliche Urkunde, Fernschreiben, Email oder Telegramm erteilt werden. Zur Gültigkeit der Beratungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats ist es erforderlich, dass die Mehrheit der amtierenden Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst.

Über die Sitzungen des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu fertigen. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung und einem der anderen Verwaltungsratsmitglieder zu unterzeichnen, Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder zwei Verwaltungsratsmitglieder sind ermächtigt, Kopien oder Auszüge solcher Sitzungsprotokolle zu unterzeichnen.

Auf Veranlassung des Vorsitzenden oder, bei seiner Verhinderung, eines anderen Mitgliedes und im Einverständnis aller Mitglieder können im Falle von Dringlichkeit Beschlüsse auch auf brieflichem, fernschriftlichem, telegrafischem oder fernmündlichem Wege mit schriftlicher Bestätigung gefasst werden. Soweit schriftlich zur Stimmabgabe aufgefordert, ist eine Frist zu setzen, welche zugleich für den Einspruch gegen dieses Verfahren und für die Stimmabgabe gilt. Eine Niederschrift kann bei schriftlicher Beschlussfassung unterbleiben, wenn sämtliche Stimmen auf einer Urkunde schriftlich abgegeben sind.

Erfolgt kein Einspruch gegen das Verfahren, so gilt dies als Einverständnis. Die Nichtabgabe der Stimme zählt als Stimmenthaltung.

Art. 10. Die Kontrolle der Jahresabschlüsse der Gesellschaft ist einem externen und unabhängigen Wirtschaftsprüfer zu übertragen, welcher von der Generalversammlung ernannt wird.

Wirtschaftsprüfer kann nur eine im Großherzogtum Luxemburg zugelassene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft sein.

Eine Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers ist möglich.

Der Wirtschaftsprüfer ist für eine Dauer von bis zu sechs Jahren ernannt; er kann jederzeit von der Generalversammlung abberufen werden. Der Wirtschaftsprüfer bleibt jedoch im Amt, bis sein Nachfolger bestellt worden ist.

Art. 11. Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet am ersten Dienstag im Mai eines jeden Jahres um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in der Einladung angegebenen Ort statt. Fällt dieser Tag auf einen Tag, der nicht Bankarbeitstag in Luxemburg ist, wird die Generalversammlung am nächsten Bankarbeitstag in Luxemburg abgehalten.

Generalversammlungen einschließlich der jährlichen Generalversammlung können auch im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat dies aus Gründen der höheren Gewalt beschließt; eine solche Entscheidung ist unanfechtbar.

Jederzeit können weitere Generalversammlungen an beliebigem Orte innerhalb oder in Fällen höherer Gewalt auch außerhalb des Großherzogtums Luxemburg einberufen werden. Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie muss innerhalb von einem Monat einberufen werden und stattfinden, wenn Aktionäre, die mindestens (1/10) des Gesellschaftskapitals vertreten, dies in einem schriftlichen die Tagesordnung enthaltenen Gesuch an den Verwaltungsrat verlangen.

Art. 12. Von der Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen über die Einberufung von Generalversammlungen kann abgesehen werden, wenn sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind.

Jeder Aktionär ist berechtigt, der Generalversammlung beizuwohnen. Ein Aktionär kann sich aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten für eine beliebige Zahl seiner Aktien vertreten lassen.

Jede Aktie gibt Anrecht auf eine Stimme.

Art. 13. Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden.

Insbesondere sind der Generalversammlung folgende Befugnisse vorbehalten:

- a) die Satzung zu ändern;
- b) Mitglieder des Verwaltungsrates und den Wirtschaftsprüfer zu bestellen und abzurufen und ihre Vergütungen festzusetzen;
- c) die Berichte des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers entgegenzunehmen;
- d) die jährliche Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zu genehmigen;
- f) den Mitgliedern des Verwaltungsrates Entlastung zu erteilen;
- g) über die Verwendung des Jahresergebnisses zu beschließen;
- h) die Gesellschaft aufzulösen.

Art. 14. Gemäß der in Artikel 72 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 enthaltenen Bestimmungen ist der Verwaltungsrat ermächtigt, Interimdividenden an die Aktionäre auszuzahlen.

Art. 15. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Jedes Jahr wird ein Jahresabschluss der Gesellschaft mit den Angaben der beweglichen und unbeweglichen Werte, einem Verzeichnis aller Forderungen und Verbindlichkeiten erstellt. Etwaige Vergütungen Dritter, die mit der Geschäftsführung beauftragt wurden und Mitglieder des Verwaltungsrates sind anzugeben.

Es wird die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit den erforderlichen Abschreibungen aufgestellt.

Jährlich wird mindestens ein Zwanzigstel (1/20) des Reingewinns vorweg der gesetzlichen Rücklage zugewiesen, bis diese den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Die Rücklage soll zum Ausgleich etwaiger Verluste herangezogen werden.

Darüber hinaus können sonstige Rücklagen gebildet werden, über die die Generalversammlung befinden kann.

Mindestens einen Monat vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung wird die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft vorgelegt.

Art. 16. Ergänzend gelten die Bestimmungen des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in geänderter Fassung.

Art. 17. Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung vorzeitig aufgelöst werden.

Bei der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, welche die Generalversammlung bestellt und deren Entschädigung sie festsetzt.

Uebergangsbestimmungen

Das Geschäftsjahr endet erstmalig am 31. Dezember 2011. Das erste Geschäftsjahr beginnt erstmals am 12. Mai 2011 mit Gründung der Gesellschaft.

Die erste jährliche Generalversammlung findet im Mai 2012 statt.

Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Festlegung der Satzung erklären die Komparenten, handelnd wie vorstehend, die 100.000 (hunderttausend) Aktien wie folgt zu zeichnen:

1) Axxion S.A., vorgeannt: neunundneunzigtausend neunhundertneunundneunzig Aktien	99.999
2) Herr Roman Mertes, vorgeannt: eine Aktie	1
TOTAL: hunderttausend Aktien	100.000

Sämtliche Aktien wurden voll in bar eingezahlt; demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über den Betrag von EUR 100.000,- (hunderttausend Euro) wie dies dem Notar nachgewiesen wurde.

Erklärung

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

Schätzung der Gründungskosten

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr EUR 1.800,-.

Ausserordentliche Generalversammlung

Alsdann traten die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammen, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen und fassten, nachdem sie die ordnungsgemäße Zusammensetzung dieser Generalversammlung festgestellt hatten, einstimmig folgende Beschlüsse:

- 1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei, die des Wirtschaftsprüfers auf einen festgesetzt.
- 2) Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:
 - a) Herr Roman MERTES, mit beruflicher Adresse in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann, geboren in Völklingen, am 10. August 1960,
 - b) Herr Thomas AMEND, mit beruflicher Adresse in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann, geboren in Dinslaken, am 2. März 1956,
 - c) Herr Pierre GIRARDET, mit beruflicher Adresse in L-5365 Munsbach, 1B, rue Gabriel Lippmann, geboren in Dresden, am 11. Oktober 1973.
- 3) Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:
PricewaterhouseCoopers S.à r.l., mit Sitz in L-1470 Luxemburg, 400, route d'Esch, RCS Luxembourg B 65.477.
- 4) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers enden sofort nach der jährlichen Generalversammlung von 2012.
- 5) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-5365 Munsbach, 1A, rue Gabriel Lippmann.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Munsbach, am Datum wie eingangs erwähnt.

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

Gezeichnet: R. MERTES und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 13 mai 2011. Relation: LAC/2011/21980. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): T. BENNING.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 19. Mai 2011.

Référence de publication: 2011073388/207.

(110081412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2011.

Libra, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxemburg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A. beschlossen, das Sonderreglement des Teilfonds "GLOBAL PORTFOLIO" unter dem Umbrellafonds "LIBRA" (Organismus für gemeinsame Anlagen), der den Bestimmungen des Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Wirkung zum 15. Mai 2011 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank
Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056009/16.

(110062610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Libra, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen LIBRA, der den Bestimmungen des Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A., Luxembourg, als dessen Depotbank beschlossen, das Allgemeine Verwaltungsreglement des Fonds zum 15. Mai 2011 zu ändern.

Das Allgemeine Verwaltungsreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank
Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056010/16.

(110062611) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Celerius Fund, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A. beschlossen, den Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund unter dem Umbrellafonds "Celerius Fund" (Organismus für gemeinsame Anlagen), der den Bestimmungen des Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Wirkung zum 1. Mai 2011 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 14. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank
Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056011/16.

(110062624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Celerius Fund, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A. beschlossen, den Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund unter dem Umbrellafonds "Celerius Fund" (Organismus für gemeinsame Anlagen), der den Bestimmungen des Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Wirkung zum 1. Mai 2011 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 14. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank
Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056012/16.

(110062630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Celerius Fund, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A. beschlossen, den Teilfonds Celerius Fund - GI Multi Asset Fund unter dem Umbrellafonds "Celerius Fund" (Organismus für gemeinsame Anlagen), der den Bestimmungen des Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Wirkung zum 1. Mai 2011 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 14. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056013/16.

(110062633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Celerius Fund, Fonds Commun de Placement.

Die Axxion S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen Celerius Fund, der den Bestimmungen des Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Zustimmung der Banque de Luxembourg S.A., Luxembourg, als dessen Depotbank beschlossen, das Allgemeine Verwaltungsreglement des Fonds zum 1. Mai 2011 zu ändern.

Das Allgemeine Verwaltungsreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 14. April 2011.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2011056014/16.

(110062634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Microcap 08/09 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 139.630.

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)“ „Microcap 08/09 S.C.A., SICAR“, (die „Gesellschaft“) mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 139.630, vom 28. Dezember 2010, einregistriert 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 Name der Gesellschaft in dem Titel, im dritten Paragraphen auf der ersten Seite, im Titel sowie im Artikel 1 - Name auf der vierten Seite jeweils irrtümlicherweise mit Microcap 08/09 - ITM S.C.A., SICAR angegeben.

Der korrekte Name der Gesellschaft lautet jedoch Microcap 08/09 S.C.A., SICAR.

Der Titel sowie der dritte Paragraph auf der ersten Seite, sowie der Titel und Artikel eins - Name auf der vierten Seite sind somit abzuändern um dem korrekten Namen der Gesellschaft Rechnung zu tragen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, 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/2011/14108. 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: 2011057227/35.

(110064343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2011.

Microcap 08/09 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 139.630.

—
Rectificatif du dépôt n° L110064343, déposé le 27/04/11.

Im Jahre zweitausendundelf, am elften Mai.

Vor Notar Henri HELLINCKX, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind erschienen:

1) Herr Francis Kass, Rechtsanwalt, ansässig in Luxemburg, hier vertreten durch Herrn Kirill Schitomirski, Rechtsanwalt, ansässig in Luxemburg, auf Grund einer hier beigegebenen Vollmacht eröffnet.

2) Frau Jennifer Burr, Juristin, ansässig in Luxemburg.

3) Frau Nicole Schmidt-Troje, Juristin, ansässig in Luxemburg, vertreten durch Frau Julia Blunck, Rechtsanwältin, ansässig in Luxemburg, auf Grund einer Vollmacht welche der Berichtigungsurkunde vom 16. März 2011 beigegeben geblieben ist.

Diese Erschienenen, welche als Vorsitzender, Sekretär und Stimmzählerin und als Aktionärsvertreter bei der außerordentlichen Generalversammlung der „Société d'investissement en capital à risque (SICAR) "Microcap 08/09 S.C.A., SICAR", (die „Gesellschaft") mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 139630, vom 28. Dezember 2010, eingetragen in Luxembourg A.C., am 7. Januar 2011, Relation: LAC/2011/1255, noch nicht im Mémorial veröffentlicht, und bei der Berichtigungsurkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 16. März 2011, eingetragen in Luxembourg A.C., am 28. März 2011, Relation: LAC/2011/14108, noch nicht im Mémorial veröffentlicht, gehandelt haben ersuchen den Notar folgendes zu beurkunden und zu berichtigen:

In der gesagten Berichtigungsurkunde vom 16. März 2011, wurde der Name der Gesellschaft im Titel, im dritten Paragraphen der ersten Seite sowie im Titel sowie im Artikel 1 auf der vierten Seite jeweils in Microcap 08/09 – S.C.A., SICAR berichtigt.

Da jedoch in dem Protokoll der außerordentlichen Generalversammlung vom 28. Dezember 2010, 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 umgesetzt wurde, lautet der Name der Gesellschaft im Titel und in Artikel eins der geänderten Fassung der Satzung wie ursprünglich angegeben war: „Microcap 08/09 – ITM S.C.A., SICAR.

Der Titel sowie Artikel eins der geänderten Fassung der Satzung lautet wie folgt:

Geänderte Fassung vom 28. Dezember 2010 Microcap 08/09 -ITM S.C.A., SICAR

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 08/09 -ITM S.C.A., SICAR (die „Gesellschaft") gegründet.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, 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: K. SCHITOMIRSKI, J. BURR, J. BLUNCK und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 18 mai 2011. Relation: LAC/2011/22705. Reçu douze euros (12.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxembourg, den 23. Mai 2011.

Référence de publication: 2011071302/48.

(110079536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2011.

Alltrans S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4945 Hautcharage, 1, rue de Schouweiler.

R.C.S. Luxembourg B 22.985.

—
EXTRAIT

Il découle du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 1^{er} mars 2011 que l'assemblée générale extraordinaire sous seing privé des actionnaires a décidé de:

transférer l'adresse de la société Alltrans au

1, rue de Schouweiler

L-4945 HAUTCHARAGE avec effet immédiat.

Luxembourg, le 02 mars 2011.

Pour extrait conforme

J. REICHERTS

Mandataire

Référence de publication: 2011043501/17.

(110048368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2011.

Neva Investment S.A., Société Anonyme,

(anc. Guillemot S.A.).

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 145.562.

—
L'an deux mille onze, le dix-huit mars.

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

A comparu:

la société «Invest House S.A.», une société anonyme, établie et ayant son siège social au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 112.795),

ici représentée par Madame Frédérique MIGNON, employée privée, avec adresse professionnelle au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg, le 18 mars 2011.

La prédite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par la mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte à des fins d'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme il est précisé ci-avant, est l'actionnaire unique (l'«Actionnaire») de la société «GUILLEMOT S.A.» (ci-après la «Société»), une société anonyme, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 145.562, ayant son siège social au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, constituée suivant acte dressé par le ministère du notaire instrumentant en date du 25 mars 2009, lequel acte de constitution fut publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 818 du 16 avril 2009, page 39258 et dont les statuts ne furent pas modifiés depuis lors.

Laquelle partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Actionnaire décide de changer la dénomination sociale de la Société de «GUILLEMOT S.A.» en celle de «NEVA INVESTMENT S.A.».

Deuxième résolution

Afin de refléter ledit changement de dénomination sociale, l'Actionnaire décide de modifier le premier alinéa de l'article premier (1^{er}) de sorte que ce premier alinéa aura désormais la nouvelle teneur suivante:

Art. 1^{er} . (premier alinéa). «Il est formé une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de «NEVA INVESTMENT S.A.»»

Troisième résolution

L'Actionnaire décide de modifier l'actuel objet social de la Société et concomitamment le deuxième alinéa de son article deux (2) des statuts, de telle sorte que ce deuxième alinéa à remplacer, aura la nouvelle teneur qui suit:

Art. 2. (deuxième alinéa). «La société a encore pour objet l'acquisition d'immeubles, de droits immobiliers, de fonds de commerce ainsi que d'actions ou parts de sociétés immobilières, la gestion, la mise en valeur de son patrimoine immobilier, la revente de ces mêmes biens, l'activité de marchand de biens.»

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

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

Signé: F. MIGNON, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 24 mars 2011. Relation: EAC/2011/3948. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011043277/47.

(110048888) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2011.

If Two Log 1 SC 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.435.775,00.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 2, rue Jean Bertholet.

R.C.S. Luxembourg B 132.214.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société tenue en date du 29 mars 2011 approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009

Le mandat des gérants:

1. Monsieur Stephen LAWRENCE, demeurant actuellement 2 rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg, gérant;
 2. Monsieur Pii KETVEL, demeurant actuellement 2 rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg, gérant;
 3. Monsieur Bernd JANIETZ, demeurant actuellement 50 rue des Sept-Arpens, L-1139 Luxembourg, gérant;
 4. Monsieur Michael CHEDIAC, demeurant actuellement 22 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, gérant;
- est renouvelé jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée unique de la Société statuant sur les comptes clos en décembre 2010.

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

Luxembourg.

Référence de publication: 2011055284/19.

(110061334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 avril 2011.

Hung 1 Sarl, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 2, rue Jean Bertholet.

R.C.S. Luxembourg B 122.042.

Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société tenue en date du 29 mars 2011 approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009

Le mandat des gérants:

1. Monsieur Stephen LAWRENCE, demeurant actuellement 2 rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg, gérant;
 2. Monsieur Pii KETVEL, demeurant actuellement 2 rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg, gérant;
 3. Monsieur Bernd JANIETZ, demeurant actuellement 50 rue des Sept-Arpens, L-1139 Luxembourg, gérant;
 4. Monsieur Michael CHIDIAC, demeurant actuellement 22 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, gérant;
- est renouvelé jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée unique de la Société statuant sur les comptes clos en décembre 2010.

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

Luxembourg.

Référence de publication: 2011055248/19.

(110060229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 avril 2011.
