

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° 1930

23 août 2011

SOMMAIRE

45 Orfeo S.A.	92633	Palek Immo S.A.	92608
Alpha I VC Sicar S.A.	92634	Palek Immo S.A.	92607
Arcevia Private Equity S.A.	92639	Pescatore Properties	92639
Argos Investments S.A.	92639	Saint Thomas Private Assets Management S.A.	92634
Art Press Group S.à r.l.	92634	Sama-International S.A.	92608
Aztiq Pharma Management S.A.	92634	Sama-International S.A.	92608
De Sayter S.à r.l.	92638	SeeReal Technologies S.A.	92608
GE REIM Luxembourg S.à r.l.	92638	Sittler S.à r.l.	92608
GPI Invest	92640	Socadis S.A.	92609
GWM Renewable Energy I S.A.	92609	Soclux S.A.	92609
HBR CE Reif Lux 1 S.à r.l.	92594	Sucota Real Estate S.A.	92609
ista Holdco 1 S.A.	92634	T.A.N. International S.A.	92629
Izzo International S.A.	92594	Ternium S.A.	92630
KH (Lux) 2 S.à r.l.	92640	The ABBEYHALL TRUST COMPANY S.A., société de gestion de patrimoine fa- miliaire	92629
Knauf Center Pommerlach S.A.	92594	Theta S.à r.l.	92629
Knauf Center Schmëtt S.A.	92604	Traction S.A.	92630
LA Holdings (Luxembourg) S.A.	92605	Trait d'Esprit S.A.	92630
Leaf Holding SA	92639	UBS SIF Management Company S.A.	92630
Lloyds TSB Bank plc	92604	Virtualstage s.à r.l.	92631
Manfredi	92605	Visiocom Europe S.A.	92631
Marbrerie Mosar S.à r.l.	92605	Wert BEV I S.à r.l.	92631
Margaux Coiffure S.à r.l.	92605	Wert Investment Holdings S.à r.l.	92631
Markant-Lux S.A.	92605	Wert ITI S.à r.l.	92632
MJH SA	92606	Willburn Consulting S.A.	92632
M.O. Reinsurance S.A.	92604	Wonder-Invest S.A.	92632
Nabi Capital GmbH SPF	92606	Wonderview S.A.	92632
Nabi Holding AG	92606	WSI Education Holdings S.à r.l.	92633
Navigators S. à r.l.	92606	WSI Education S.à r.l.	92633
New Bati S.A.	92606	Y.E SA	92633
New Brand Inv S.A.	92606	Zanoun, S.à r.l.	92633
Oracle REO Holdco S.à r.l.	92607		
Oracle Securitization S.à r.l.	92607		
Palek Immo S.A.	92607		

Izzo International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 53.453.

—
Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Signature

Référence de publication: 2011088816/12.

(110099244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Knauf Center Pommerlach S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8287 Kehlen, 6, route d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 98.486.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour DELHAIZE LUXEMBOURG S.A.

Mark VERLEYE / Johan DE LILLE

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011088818/12.

(110099786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

HBR CE Reif Lux 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la poste.

R.C.S. Luxembourg B 161.285.

—
STATUTES

In the year two thousand eleven, on the twenty-seventh of May.

Before Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg,

There appeared:

HB Reavis Real Estate SICAV-SIF, a société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement spécialisé incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg under the form of a partnership limited by shares, having its registered office at 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg under process of registration with the Luxembourg Trade and Companies' Register and subject to the Law of 13 February 2007 on specialized investments funds,

Here represented by Mrs Arlette Siebenaler, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

Said proxy, after having been signed ne varietur by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

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

I. Legal form - Name - Object - Registered office - Duration

Art. 1. Legal form and Corporate denomination.

1.1 There exists a private limited liability Company under the name "HBR CE REIF LUX1 S.à r.l." (the "Company"). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the present articles of incorporation and the Law of the Grand-Duchy of Luxembourg ("the Law"), in particular, the amended Law of August 10, 1915, on commercial companies.

Art. 2. Corporate object.

2.1 The Company's purpose is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises and to acquire through participations, contributions, un-

derwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licenses, claims, and other property, rights and interest in property as the company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or any other company which belong to the same group of companies than the Company any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and proceed by private placement to the issue of bonds (including convertible notes) and debentures and to secure the repayment of any borrowed money.

2.2 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 of its purpose.

Art. 3. Registered office.

3.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality of Luxembourg by a resolution of the sole manager or of the board of managers (as the case may be).

3.2 The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of corporate unitholders or by a resolution of the sole corporate unitholder (as the case may be), acting in accordance with the legal conditions prescribed for the amendment of the Articles of Association. It may be transferred in any other country by unanimous resolution of the general meeting of corporate unitholders or the sole corporate unitholder (as the case may be) in accordance with the legal conditions prescribed.

3.3 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the sole manager or of the board of managers (as the case may be). Where the sole manager or the board of managers (as the case may be) determines that extraordinary political, economic or social issues which may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated Company.

Art. 4. Duration.

4.1 The Company is formed for an unlimited duration.

4.2 The Company is not dissolved by reason of death, suspension of civil rights, bankruptcy, interdiction or insolvency of any corporate unitholder of the Company.

The creditors, representatives, rightful owners or heirs of any corporate unitholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the management of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the resolutions of the general meeting of corporate unitholders or resolutions of the sole corporate unitholder (as the case may be).

II. Capital - Corporate units

Art. 5. Capital.

5.1 The capital of the Company is set at twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500), represented by twelve thousand five hundred (12,500) corporate units with a nominal value of one Euro (EUR 1).

5.2 The capital of the Company may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the general meeting of corporate unitholders or of the sole corporate unitholder (as the case may be), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles of Association.

Art. 6. Corporate units.

6.1 Each corporate unit confers an identical voting right and each corporate unitholder has voting rights commensurate to his corporate unitholding.

6.2 The corporate units are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per corporate unit.

6.3 Corporate units are freely transferable among corporate unitholders.

Where the Company has a sole corporate unitholder, corporate units are freely transferable to third parties.

Corporate units may not be transferred inter vivos to non-corporate unitholders unless corporate unitholders representing at least threequarter of the corporate unit capital shall have agreed thereto in a resolution of the general meeting of corporate unitholders.

The provisions of articles 189 and 190 of the amended Law of August 10, 1915 shall apply.

6.4 The Company may redeem its own corporate units by a resolution of an extraordinary general meeting of the corporate unitholders or of the sole corporate unitholder (as the case may be), adopted under the conditions required for amendment of the Articles of Association. The redemption may only be decided to the extent that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose.

III. Management

Art. 7. Management.

7.1 The Company will be managed by a board of managers (the "Board of Managers"), composed of several managers. The manager(s) need(s) not be corporate unit holders of the Company. The managers shall either be appointed as "A Manager" or "B Manager".

7.2 The manager(s) shall be appointed, and their remuneration determined, by a resolution of the general meeting of corporate unit holders taken by simple majority of the votes, or, in case of sole corporate unit holder, by decision of the sole corporate unit holder. The remuneration of the manager(s) can be modified by a resolution taken at the same majority conditions. The general meeting of corporate unit holders or the sole corporate unit holder (as the case may be) may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager with or without cause. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles of Association to the general meeting of corporate unit holders or to the sole corporate unit holder (as the case may be) fall within the competence of the sole manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers.

7.3 The Company shall be bound vis-à-vis third parties, by the joint signature of 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated for specific transactions by a resolution of the Board of Managers or by a power of attorney signed jointly by 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager. The Board of Managers will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its(their) agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency. In case of plurality of managers, the resolutions of the Board of Managers shall be adopted by the majority of the managers, among which at least 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager is present or represented at a meeting of the Board of Managers.

7.4 Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

7.5 In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the Board of Managers. The Board of Managers may choose from among its members a chairman. The Board of Managers shall meet when convened by one (1) manager. Notice of any meeting of the Board of Managers shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting. Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted. Notice can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means. The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, and electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.

7.6 The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of Managers. The Board of Managers may deliberate or act validly only if a majority of the managers, among which at least 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager is present or represented at a meeting of the Board of Managers. Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy. A manager may represent more than one (1) manager. Any and all managers may participate in a meeting of the Board of Managers by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time. Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers. Except as otherwise required by these Articles of Associations, resolutions of the Board of Managers shall be adopted by a majority of the managers, among which at least 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager are present or represented at a meeting of the Board of Managers. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote. Resolutions in writing approved and signed by majority of the managers, among which at least 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager approves and signs the resolution, shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting. In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by written circular, transmitted by ordinary mail, electronic mail or fax, or by phone, teleconferencing or any other suitable telecommunication means. A written resolution can be documented in a single document or in several separate documents having the same content. The deliberations of the Board of Managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or two (2) managers. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or two (2) managers.

7.7 The manager(s) do(es) not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

7.8 The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a partner or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or fault or misconduct;

in the event of an extra-judicial settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

IV. Corporate unitholder(s)

Art. 8. Sole corporate unitholder.

8.1 Where the number of corporate unitholders is reduced to one (1), the sole corporate unitholder exercises all powers conferred by the Law and the Articles of Association to the general meeting.

8.2 Any reference in the Articles of Association to the corporate unitholders and the general meeting or to corporate unitholders resolutions is to be read as a reference to such sole corporate unitholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

8.3 The resolutions of the sole corporate unitholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

8.4 Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole corporate unitholder and the Company have to be recorded in minutes or evidenced in writing.

Art. 9. General meetings of corporate unitholders and Corporate unitholders circular resolutions.

9.1 Powers and voting rights

9.1.1 Resolutions of the corporate unitholders are adopted at a general meeting of corporate unitholders (the “general meeting”) or by way of circular resolutions.

9.1.2 The holding of a general meeting is not compulsory as long as the corporate unitholders number does not exceed twenty-five (25). In such case, each corporate unitholder shall receive the whole text of each resolution or resolution to be taken, transmitted in original, fax, e-mail or any other suitable telecommunication mean. Each corporate unitholder shall vote in writing.

9.1.3 If the corporate unitholders number exceeds twenty-five (25), the resolutions of the corporate unitholders are taken by general meeting. In such a case one general meeting shall be held at least annually at the registered office of the Company, or at any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg as specified in the convening notice, within six (6) months of the closing of the financial year. If such day is a Saturday, a Sunday or a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other general meetings of corporate unitholders may be held at the registered office of the Company or at any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg at any time, as specified in the convening notice of the meeting.

9.2 Notices, quorum, majority and voting procedures

9.2.1 The corporate unitholders are convened to general meeting or consulted in writing at the initiative of the board of managers or of the sole manager (as the case may be) or corporate unitholders representing more than one-half of the capital of the Company.

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

9.2.3 Every corporate unit holder has the right to appoint in original, fax, e-mail or any other suitable telecommunication mean, any other natural or legal person as a proxy holder to attend and vote at a general meeting in his name. The proxy holder needs not to be a corporate unitholder. The proxy holder enjoys the same rights in the general meeting as those to which the corporate unit holders thus represented would be entitled.

9.2.4 Each corporate unitholder can participate to the corporate unitholders general meeting.

9.2.5 General meetings are held at the place and time specified in the convening notices.

9.2.6 If all the corporate unitholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.

9.2.7 Resolutions at the meetings of corporate unitholders are valid in so far as they are adopted by corporate unitholder(s) representing more than the half of the corporate unit capital of the Company. If this quorum is not formed at a first meeting, the corporate unitholders are immediately convened by registered letter to a second meeting. At this second meeting, resolutions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital that is represented.

9.2.8 The capital and other provisions of these articles of incorporation may, at any time, be changed by a majority of corporate unitholders representing at least two third (2/3) of the capital. The corporate unitholders may change the nationality of the Company by unanimous resolution.

V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

Art. 10. Financial year and Approval of annual accounts.

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

10.2 Each year, as of the 31th of December, the board of managers or the sole manager prepares an inventory indicating all the movable and immovable assets of and all debts owned to and by the Company, as well as a balance sheet and a profit and loss account in which the necessary depreciation charges must be made.

10.3 Each corporate unitholder may obtain communication at the registered office of the inventory, the balance sheet and the profit and loss accounts. If the corporate unitholders number exceeds twenty-five (25), such inspection shall be permitted only during the fifteen days preceding the annual general meeting of corporate unitholders.

10.4 The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual general meeting or by way of corporate unitholders circular resolutions.

Art. 11. Commissaire.

11.1 If the corporate unitholders number exceeds twenty-five (25), the supervision of the Company shall be entrusted to one or more Statutory auditor(s) (commissaire), who may or may not be corporate unitholder(s).

Art. 12. Allocation of profits.

12.1 Every year, five percent (5%) of the net profit will be transferred to the Statutory reserve. This deduction ceases to be compulsory when the Statutory reserve amounts to one tenth (10%) of the issued corporate unit capital.

12.2 The sole corporate unitholder or the general meeting of corporate unitholders at the majority vote determined by the Law may decide at any time that the excess be distributed to the corporate unitholder(s) as dividends or be carried forward or transferred as reserve.

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

(i) interim accounts are drawn up by the board of managers or the sole manager (as the case may be) and show that sufficient profits and other reserves (including corporate unit premium) are available for distribution;

(ii) the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 13. Dissolution - Liquidation.

13.1 The general meeting of corporate unitholders representing more than half of the capital, or the sole corporate unitholder (as the case may be) may agree on the dissolution and the liquidation of the Company.

13.2 The liquidation will be carried out by one (1) or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of corporate unitholders or the sole corporate unitholder (as the case may be) which shall determine their powers and remuneration.

13.3 The surplus after realisation of assets and payment of liabilities will be distributed to corporate unitholders in proportion to the corporate units held by each of them.

VII. General provision

Art. 14. Applicable Law.

14.1 Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provision

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31st December 2011.

Subscription - Payment

All the twelve thousand five hundred (12,500) corporate units of the Company have been entirely subscribed by HB Reavis Real Estate SICAV -SIF, named above, and fully paid up in cash, proof of which has been duly given to the undersigned notary.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, are estimated at about EUR 1,200.-.

Resolutions of the corporate unitholder

Immediately after the incorporation of the Company, the sole corporate unitholder of the Company, representing the entirety of the subscribed capital, passed the followings resolutions:

1. Are appointed as managers.

- Marián Herman, as A manager of the Company, born on 23 September 1975, in Trenčín, Slovak Republic, with private address at Valova 32, 921 01, Piešťany, Slovak Republic;

- Paul Clarke, as B manager of the Company, born on 16 September 1970 in Montreal, Canada, with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg;

- Jan Willem Overheul, as B manager of the Company, born on 4 January 1982 in Neerijnen, The Netherlands, with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The managers shall serve for an undetermined duration.

2. The Company hereby appoints with immediate effect Mr. Marián Herman as a permanent Chairman of the Board of Managers of the Company.

3. The Company shall have its registered office at 20, rue de la poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

4. The Company shall be bound vis-à-vis third parties, by the joint signature of 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated for specific transactions by a resolution of the Board of Managers or by a power of attorney signed jointly by 1 (one) A Manager and 1 (one) B Manager.

5. The Company appoints as independent auditor of the Company PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. (RCS Luxembourg B 65477) .

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille onze, le vingt-sept mai.

Par devant Maître Henri Hellinckx, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A comparu:

HB Reavis Real Estate SICAV-SIF, une société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé, une société constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg sous la forme d'une société en commandite par actions, ayant son siège social au 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, en cours d'enregistrement auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et soumis à la loi du 13 février 2007 sur les fonds spécialisés d'investissement.

Ici représentée par Madame Arlette Siebenaler, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée et signée ne varietur par la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les Statuts (ci-après les Statuts) d'une Société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer comme suit:

I. Forme juridique - Dénomination - Objet - Siège social - Durée

Art. 1^{er}. Forme Juridique - Dénomination.

1.1 Il existe une Société à responsabilité limitée sous la dénomination «HBR CE REIF LUX1 S.à r.l. (la «Société»). La Société est une Société à responsabilité limitée régie par les présents Statuts et par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (la «Loi»), et en particulier la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Art. 2. Objet social.

2.1 L'objet de la Société est de prendre des participations, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par voie de participation, d'apport, de prise ferme, d'achats ou d'options, de négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts de propriété, comme la Société le jugera utile, et de manière générale, de les détenir, les gérer, les développer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la Société jugera adapté et en particulier contre les parts ou titres de toute société les acquérant; de conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres et d'octroyer à toute société holding, filiale ou toute société appartenant au même groupe de sociétés, tout concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de procéder, sous forme de placement privé, à l'émission d'obligations (incluant les obligations convertibles) et de certificats d'obligations et de garantir le remboursement de toute somme empruntée.

2.2 La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré-décrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Art. 3. Siège social.

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans la commune de Luxembourg par résolution du gérant unique ou du conseil de gérance (le cas échéant).

3.2 Le siège social de la Société pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'Assemblée générale des associés ou l'associé unique (le cas échéant) adoptée selon les conditions légalement requises pour la modification des Statuts. Il pourra être transféré à l'étranger par une résolution prise à l'unanimité par l'Assemblée générale des associés ou par l'associé unique (le cas échéant) conformément aux prescriptions légales en vigueur.

3.3 La Société pourra ouvrir des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par résolution du gérant unique ou du conseil de gérance (le cas échéant). Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance (le cas échéant) estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économiques ou sociaux de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une Société luxembourgeoise.

Art. 4. Durée.

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2 Le décès, la suspension des droits civils, la faillite, l'interdiction ou la déconfiture d'un des associés ne met pas fin à la Société.

Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux états financiers et aux résolutions de l'Assemblée générale des associés ou de l'associé unique (le cas échéant).

II. Capital - Parts sociales

Art. 5. Capital.

5.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents Euros (12 500 EUR) représenté par douze mille cinq cents parts sociales (12 500 parts sociales) avec une valeur nominale de un Euro (1 EUR).

5.2 Le montant du capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'Assemblée générale des associés ou l'associé unique (le cas échéant), prise dans les formes requises pour la modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales.

6.1 Chaque part sociale confère un droit de vote identique et chaque associé a un nombre de droit de vote proportionnel aux nombres de parts qu'il détient.

6.2 Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire pour chacune d'elle.

6.3 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément donné en Assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les dispositions des articles 189 et 190 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 s'appliquent.

6.4 La Société est autorisée à racheter ses propres parts sociales par une résolution de l'Assemblée générale extraordinaire des associés ou l'associé unique (le cas échéant), adoptée dans les conditions requises pour la modification des Statuts. Le rachat ne pourra être décidé que dans la mesure où la Société dispose de réserves distribuables suffisantes à cet effet.

III. Gestion

Art. 7. Gérance.

7.1 La Société sera gérée par un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»), composé de plusieurs gérants. Le(s) gérant(s) n'a (n'ont) pas besoin d'être associé(s) de la Société. Les gérants seront désignés soit en qualité de «Gérant A» soit en qualité de «Gérant B».

7.2 Les gérants seront désignés et leur rémunération fixée, par décision de l'assemblée générale des associés délibérant à la majorité simple des voix ou sur décision de l'associé unique, le cas échéant. La rémunération du ou des gérants pourra être modifiée par une résolution prise aux mêmes conditions de majorité. L'assemblée générale des associés ou l'associé unique (le cas échéant) pourront ou pourra, à tout moment et ad nutum, révoquer et remplacer tout gérant, avec ou sans justification. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés

ou à l'associé unique (le cas échéant) seront de la compétence du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

7.3 La Société sera liée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'un (1) Gérant A et d'un (1) Gérant B, ou par la (es) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle ou aux quelles autorité à été déléguée pour des actes spécifiques par le biais d'une résolution du Conseil de Gérance ou par le biais d'une procuration signée conjointement par un (1) Gérant A et un (1) Gérant B. Le conseil de gérance déterminera les pouvoirs, responsabilités et rémunération (s'il y a lieu) de cet/ces agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat. En cas de pluralité de gérants, les résolutions du Conseil de Gérance seront adoptées à la majorité des gérants, parmi lesquels au moins 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B est présent ou représenté lors de la réunion du Conseil de Gérance.

7.4 Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

7.5 En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du Conseil de Gérance. Le Conseil de Gérance pourra désigner parmi ses membres un président. Le Conseil de Gérance se réunit sur convocation de l'un (1) des gérants. Une convocation à une réunion du Conseil de Gérance devra être adressée à chacun des gérants au moins vingt quatre (24) heures avant l'heure fixée pour cette réunion, sauf urgence, dont la nature devra alors figurer dans le procès-verbal de réunion. Toute convocation devra spécifier l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion du conseil de gérance. Cette convocation peut être adressée à chaque gérant oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié. Il peut être renoncé à la convocation par le consentement, écrit ou par télécopie, câble, télégramme, telex, et moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié, de chaque gérant.

7.6 La réunion est valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou dûment représentés. Aucune convocation séparée n'est requise pour les réunions tenues à des dates et lieux fixés selon un calendrier préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer valablement que si une majorité des gérants, parmi lesquels au moins 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B est présent ou représenté à une réunion du Conseil de Gérance. Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques, un autre gérant pour le représenter. Un gérant peut représenter plus d'un (1) gérant. Tout gérant peut assister à une réunion du Conseil de Gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication jugé approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer à un même moment. La participation à une réunion du conseil de gérance par l'intermédiaire de tels moyens sera réputée équivalente à une participation en personne. Sauf s'il en est disposé autrement par les présents Statuts, les résolutions du Conseil de Gérance seront adoptées par une majorité des gérants, parmi lesquels au moins 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B est présents ou représentés lors d'une réunion du conseil de Gérance. Dans le cas ou, lors d'une réunion, le nombre de voix en faveur de la résolution est égal au nombre de voix contre la résolution, le président du Conseil de Gérance aura une voix prépondérante. Les résolutions écrites approuvées et signées par une majorité des gérants, parmi lesquels au moins 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B approuvent et signent la résolution, auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance. Dans ces cas, les résolutions ou décisions doivent être prises expressément, qu'elles soient formulées par lettre circulaire, transmises par courrier ordinaire, courrier électronique ou télécopie, ou par téléphone, téléconférence ou tout autre moyen de communication approprié. Une résolution écrite peut être documentée par un seul document ou par plusieurs documents séparés ayant le même contenu. Les délibérations du Conseil de Gérance sont transcrites dans un procès-verbal, qui doit être signé par le président ou par deux (2) gérants. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou par deux (2) gérants.

7.7 Le(s) gérant(s) ne supporte(nt), en raison de leur qualité(s) de gérant(s), aucune responsabilité personnelle liée aux engagements qu'ils auront contractés au nom de la société. Ils sont uniquement des agents autorisés et ne sont, en conséquence, simplement responsables que pour l'exécution de leur mandat.

7.8 La société indemnisera tout gérant ou directeur et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement encourues par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure à laquelle il sera partie en raison du fait qu'il a été ou qu'il est gérant ou directeur de la société ou, à sa requête, de toute autre société de laquelle la société est associé ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable pour négligence, faute ou mauvaise gestion; en cas de transaction extra-judiciaire, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par la transaction et pour lesquelles la société obtient l'avis d'un conseiller que la personne qui doit être indemnisée n'a pas failli à ses devoirs de la manière visée ci-dessus. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut d'autres droits auxquels il a droit.

IV. Associé(s)

Art. 8. Associé unique.

8.1 Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1), l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi et les Statuts à l'Assemblée générale.

8.2 Toute référence dans les Statuts aux associés et à l'Assemblée générale ou aux résolutions circulaires des associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

8.3 Les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

8.4 Excepté en cas d'opérations courantes conclues dans des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent être inscrits dans un procès-verbal ou établis par écrit.

Art. 9. Assemblées générales des associés et Résolutions circulaires des associés.

9.1 Pouvoirs et droits de vote

9.1.1 Les résolutions des associés sont adoptées à une assemblée générale des associés (l'«Assemblée générale») ou par voie de résolutions circulaires.

9.1.2 La tenue d'Assemblée générale n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés n'excède pas vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou résolution à prendre, transmis par écrit ou par fax, courrier électronique ou tout autre moyen ou communication existant. Chaque associé émettra son vote par écrit.

9.1.3 Si le nombre des associés excède vingt-cinq (25), les résolutions des associés sont prises en Assemblée générale des associés. Dans ce cas, une Assemblée générale annuelle est tenue au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg, comme il peut être indiqué dans la convocation, dans les six mois (6) qui suivent la clôture de l'exercice. Si ce jour est un samedi, un dimanche ou un jour férié, l'Assemblée générale annuelle a lieu le prochain jour ouvrable. D'autres Assemblées générales des associés pourront se tenir au siège de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché du Luxembourg, à tout moment, comme spécifié dans la convocation à l'Assemblée.

9.2 Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

9.2.1 Les associés sont convoqués aux Assemblées générales ou consultés par écrit à l'initiative du conseil de gérance ou du gérant unique (le cas échéant) ou des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

9.2.2 Une convocation écrite à toute Assemblée générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'Assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature (et les motifs) de cette urgence sont précisés dans la convocation à ladite Assemblée.

9.2.3 Tout associé peut désigner par écrit ou par fax, courrier électronique ou tout autre moyen de communication approprié, toute personne physique ou morale comme mandataire pour assister et voter à une Assemblée générale en son nom. Le mandataire peut ne pas être associé. Chaque mandataire jouit des mêmes droits à l'Assemblée générale que ceux dont jouit l'associé représenté.

9.2.4 Chaque associé a le droit de participer aux Assemblées générales des associés.

9.2.5 Les Assemblées générales seront tenues aux lieux et heure précisés dans les convocations.

9.2.6 Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée, l'Assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

9.2.7 Les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par le(s) associé(s) représentant plus de la moitié du capital social de la Société. Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première Assemblée générale, une seconde Assemblée générale sera immédiatement convoquée par lettre recommandée. Lors de cette deuxième Assemblée générale, les résolutions seront adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

9.2.8 Le capital social et les autres dispositions des présents Statuts pourront, à tout moment, être modifiés par une majorité des associés représentant au moins les deux tiers (2/3) du capital social. Les associés ne pourront changer la nationalité de la Société que par une résolution prise à l'unanimité.

V. Comptes annuels - Contrôle - Affectation des bénéfices

Art. 10. Exercice social et Approbation des comptes annuels.

10.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

10.2 Chaque année, au 31 décembre, le conseil de gérance ou le gérant unique (le cas échéant) dresse un inventaire indiquant la valeur des actifs corporels et incorporels ainsi que toutes les dettes dues ou à recevoir de la Société et un bilan et un compte de profits et pertes dans lesquels les corrections de valeur doivent être faites.

10.3 Tout associé peut prendre connaissance au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes. Si le nombre des associés excède vingt-cinq (25), une telle communication ne sera autorisée que pendant les quinze jours précédant l'Assemblée générale annuelle des associés.

10.4 Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée générale annuelle ou par résolutions circulaires des associés.

Art. 11. Commissaires.

11.1 Si le nombre des associés excède vingt-cinq (25), la surveillance de la Société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non.

Art. 12. Affectation des bénéfices.

12.1 Chaque année, cinq pour cent (5%) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve légale. Cette affectation cesse d'être obligatoire quand la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social.

12.2 L'Assemblée générale des associés, à la majorité prévue par la Loi, ou l'associé unique (le cas échéant) décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, le reporter ou de l'affecter à un compte de réserve.

Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le conseil de gérance ou le gérant unique (le cas échéant) et ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution;

(ii) le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter en réserve en vertu d'une obligation légale.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 13. Dissolution - Liquidation.

13.1 L'Assemblée générale des associés représentant plus de la moitié du capital social ou l'associé unique (le cas échéant) peuvent procéder à la dissolution ou à la liquidation de la Société.

13.2 L'Assemblée générale des associés ou l'associé unique (le cas échéant) nomment un (1) ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, pour réaliser la liquidation et déterminent leurs pouvoirs et rémunération.

13.3 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

VII. Disposition générale

Art. 14. Loi applicable.

14.1 Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique dans les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social débutera à la date du présent acte et se terminera le 31 décembre 2011.

Souscription - Libération

Les douze mille cinq cents (12 500) parts sociales de la Société ont toutes été entièrement souscrites par HB Reavis real Estate SICAV – SIF, mentionnée plus-haut, et entièrement libérées par paiement en numéraire, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution est évalué à EUR 1.200.-.

Résolution de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a adopté les résolutions suivantes:

1. Sont nommés gérants:

- Marián Herman, Gérant A de la société, né le 23 Septembre 1975, à Trencín, République de Slovaquie, résidant à Valova, 32, 921 01, Piest'any, République de Slovaquie;

- Paul Clarke, Gérant B de la société, né le 16 Septembre 1970 à Montréal, Canada, ayant pour adresse professionnelle le 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg;

- Jan Willem Overheul, Gérant B de la société, né le 4 Janvier 1982 à Neerijnen, Pays Bas, résidant professionnellement au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Les gérants sont nommés pour une durée indéterminée.

2. La Société nomme avec effet immédiat M. Herman Marián comme président permanent du Conseil de Gérance de la Société.

3. Le siège social de la Société est établi au 20, rue de la poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4. La Société sera engagée vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe de 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B, ou par la signature (s) de toute autre personne (s) à qui des pouvoirs ont été délégués pour des opérations spécifiques par une résolution du Conseil de Gérance ou par une procuration signée conjointement par 1 (un) Gérant A et 1 (un) Gérant B.

5. La société désigne, en tant que réviseur de la Société PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, celle-ci a signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: A. SIEBENALER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 juin 2011. Relation: LAC/2011/25942. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 8 juin 2011.

Référence de publication: 2011079357/538.

(110088503) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2011.

Knauf Center Schmëtt S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8287 Kehlen, 6, route d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 98.485.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour DELHAIZE. LUXEMBOURG S.A.

Mark VERLEYE / Johan DE LILLE

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011088819/12.

(110099792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Lloyds TSB Bank plc, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 27.749.

Les comptes consolidés au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

RODRIGUEZ ARROYO G. / DUYNLSAEGER P.

Référence de publication: 2011088824/10.

(110099771) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

M.O. Reinsurance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 37.772.

Extrait des résolutions circulaires du conseil d'administration datées du 10 juin 2011

«

2. Le Conseil prend note de la démission de M. Masaaki Tsuda de son mandat d'Administrateur avec effet à la date des présentes.

3. Le Conseil décide de coopter M. Takashi Nakashima comme nouvel administrateur, demeurant professionnellement Tokyo (105-91), 1-1 TORANOMON, Japon, avec effet à la date des présentes. La présente résolution est sujette à ratification de la plus prochaine assemblée générale. »

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2011088831/16.

(110099265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

LA Holdings (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 122.545.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 17 juin 2011.

GRAIG IRELAND

Director

Référence de publication: 2011088820/12.

(110099960) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Manfredi, Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 129.830.

Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Signature

Référence de publication: 2011088834/12.

(110099236) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Marbrerie Mosar S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4559 Differdange, Um Bau.

R.C.S. Luxembourg B 68.755.

Les statuts coordonnés de la prédite 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.

Robert SCHUMAN

NOTAIRE

Référence de publication: 2011088836/11.

(110099350) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Margaux Coiffure S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3544 Dudelange, 6, rue Jean Wolter.

R.C.S. Luxembourg B 70.249.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088837/10.

(110099483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Markant-Lux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8281 Kehlen, 6, route d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 70.512.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour MARKANT-LUX S.A.
Mark VERLEYE / Johan DE LILLE
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011088838/12.

(110099787) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

MJH SA, Société Anonyme.

Siège social: L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 138.430.

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

Signature.

Référence de publication: 2011088839/10.

(110099485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

**Nabi Capital GmbH SPF, Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial,
(anc. Nabi Holding AG).**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 2, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 69.739.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature
Gérant

Référence de publication: 2011088842/12.

(110099509) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

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

Siège social: L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 106.331.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088843/10.

(110099480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

New Bati S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4751 Pétange, 161, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 107.825.

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088844/10.

(110099307) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

New Brand Inv S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 140.368.

Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme
EASIT S.A.
Signature

Référence de publication: 2011088845/12.

(110099233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Oracle REO Holdco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 25.000,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 156.069.

—
Extrait des résolutions prises par le Conseil de Gérance le 16 mars 2011.

Le Conseil de Gérance a décidé de transférer le siège social de la Société avec effet au 1^{er} Juillet 2011.

Le siège social de la Société est désormais: 44 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

Signature
Un mandataire

Référence de publication: 2011088852/14.

(110099421) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Oracle Securitization S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.

Capital social: EUR 25.000,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 156.070.

—
Extrait des résolutions prises par le Conseil de Gérance le 16 mars 2011.

Le Conseil de Gérance a décidé de transférer le siège social de la Société avec effet au 1^{er} Juillet 2011.

Le siège social de la Société est désormais: 44 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

Signature
Un mandataire

Référence de publication: 2011088853/14.

(110099419) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Palek Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 121.573.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011088854/10.

(110100050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Palek Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 121.573.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011088855/10.

(110100052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Palek Immo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 121.573.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088856/10.

(110100054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

SeeReal Technologies S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6B, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 112.913.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088870/10.

(110100034) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Sittler S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: CAD 19.650,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 157.348.

Extrait du contrat de cession de parts de la société daté du 5 mai 2011 avec effet au 29 avril 2011

En vertu de l'acte de transfert de parts, daté du 5 mai 2011 avec effet au 29 avril 2011, Real Estate Investments International Corp a transféré la totalité de ses parts détenues dans la société de la manière suivante:

- 786 parts sociales d'une valeur de 25 CAD chacune, à la société Holbrook Incorporation Ltd, Flemming House, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques.

Luxembourg, le 24 juin 2011.

Eric Lechat.

Référence de publication: 2011088871/14.

(110099263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Sama-International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 71, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 103.988.

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088872/10.

(110099311) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Sama-International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 71, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 103.988.

Les comptes annuels au 31/12/2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088873/10.

(110099315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Socadis S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1226 Luxembourg, 20, rue Jean-Pierre Beicht.
R.C.S. Luxembourg B 102.637.

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

AKELYS EUROPEAN SCORE
20, rue Jean-Pierre Beicht
L-1226 Luxembourg
Signature

Référence de publication: 2011088880/13.

(110099804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Socilux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9638 Pommerloch, 5-7, rue de Berlé.
R.C.S. Luxembourg B 113.093.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088881/10.

(110099438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Sucota Real Estate S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.
R.C.S. Luxembourg B 47.675.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088882/10.

(110099749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

GWM Renewable Energy I S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R.C.S. Luxembourg B 151.462.

L'an deux mille onze.

Le vingt-quatre mai.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GWM RENEWABLE ENERGY I S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 10 février 2010, publié au Mémorial C numéro 679 du 31 mars 2010, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 16 février 2010, publié au Mémorial C numéro 770 du 13 avril 2010;
- en date du 12 juillet 2010, publié au Mémorial C numéro 2033 du 29 septembre 2010,

ayant un capital social de sept millions six cent vingt mille euros (7.620.000,-EUR), représenté par sept mille six cent vingt (7.620) actions de mille euros (1.000,-EUR) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sophie ERK, employée privée, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

La présidente désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Stéphane LOMBARDI, employé privé, demeurant professionnellement à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée et contrôlée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

- 1.- Approbation d'une situation comptable de la société au 24 mai 2011.
- 2.- Modification de la dénomination de la société en GWM Renewable Energy II S.p.A..
- 3.- Modification de l'objet social.
- 4.- Fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2100.
- 5.- Démission des administrateurs et du commissaire de la société.
- 6.- Transfert du siège social, statutaire et administratif de Luxembourg en Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.
- 7.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.
- 8.- Nomination du conseil d'administration, du collège des commissaires aux comptes et des réviseurs aux comptes.
- 9.- Divers.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide d'approuver la situation comptable de la société au 24 mai 2011.

Ladite situation comptable, signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier la dénomination de la société en GWM Renewable Energy II S.p.A..

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'objet social pour lui donner la teneur reprise dans l'article trois des nouveaux statuts en langue italienne ci-après.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2100.

Cinquième résolution

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs de la société à savoir Messieurs Alexis DE BERNARDI, Régis DONATI et Gabriele BARTOLUCCI et du commissaire aux comptes de la société à savoir la société anonyme EUROPEAN ADMINISTRATIVE SERVICES AND INFORMATION TECHNOLOGY S.A., en abrégé EASIT S.A. et de leur accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats.

Sixième résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social, statutaire et administratif de la société de L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, à I-00187 Rome, Via XXIV Maggio n. 43 (Italie), et de faire adopter par la société la nationalité italienne, selon la loi italienne.

L'assemblée décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal et constate que cette résolution est conforme à la directive du Conseil de la CEE en date du 17 juillet 1969 et aux dispositions des articles 4 et 50 du D.P.R. du 26 avril 1986, numéro 131.

Septième résolution

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme suit:

"STATUTO

Denominazione - Sede - Oggetto - Durata

Art. 1. E' costituita una società per azioni denominata "GWM Renewable Energy II S.p.A.".

Art. 2. La società ha sede nel Comune di Roma e sede secondaria nel Comune di Milano.

Il trasferimento di sede nell'ambito dello stesso Comune non è da considerarsi modifica statutaria ed è deciso dalla assemblea ordinaria dei soci.

La pubblicità di tale trasferimento è disciplinata dall'art. 111 ter disposizioni di attuazione del Codice Civile.

Art. 3. La società ha per oggetto le seguenti attività:

- acquisizione e gestione di partecipazioni societarie con esclusione di attività nei confronti del pubblico;
- coordinamento delle risorse manageriali delle società partecipate o controllate, da attuare anche mediante idonee iniziative di formazione;
- coordinamento amministrativo e finanziario delle società partecipate o controllate, compiendo in loro favore ogni opportuna operazione, ivi inclusa la concessione di finanziamenti nonché più in generale, l'impostazione e la gestione dell'attività finanziaria delle medesime;
- fornitura di altri servizi in favore delle società partecipate o controllate in aree di specifico interesse aziendale
- fornitura di servizi connessi alla finanza aziendale quali: supporto alle transazioni, due diligence, analisi dei rischi finanziari, redazione e verifica di business plan, valutazione di aziende e di beni apportati;
- fornitura di servizi di accompagnamento e assistenza ad operazioni straordinarie: privatizzazioni, joint-venture, fusioni, scissioni, conferimenti, acquisizione e cessioni di aziende. Curerà, inoltre, lo start up e/o lo sviluppo imprenditoriale di aziende.

A tale scopo la società potrà acquistare o alienare titoli azionari, quote sociali e partecipare alla costituzione di società operanti in qualsiasi settore, sottoscrivere aumenti di capitale o rinunciare al diritto di opzione, compiere attività di studio e di ricerca, commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari; potrà contrarre mutui e ricorrere a forme di finanziamento di qualunque natura o durata, concedere garanzie mobiliari e immobiliari, reali o personali, compresi avalli, fidejussioni, pegni ed ipoteche a garanzia di obbligazioni proprie o di società partecipate, potrà esercitare in genere qualsiasi ulteriore attività e compiere ogni altra operazione inerente, connessa od utile al conseguimento dell'oggetto sociale, restando comunque esclusa la raccolta del risparmio tra il pubblico ai sensi delle leggi vigenti e le attività riservate ai soggetti abilitati all'esercizio nei confronti del pubblico di servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio, nonché tutte le attività che per legge siano riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla società.

4) La durata della società è fissata al 31 dicembre 2100.

Capitale - Azioni **Capitale - Azioni**

5) Il capitale della società è di Euro 7.620.000,00 diviso in n. 7.620.000 (settemilioni-seicentoventimila azioni) azioni da euro 1,00 (uno/00) ciascuna.

Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 C.C.

6) Trasferibilità delle azioni

Clausola di prelazione

In caso di trasferimento per atto tra vivi delle azioni, ai soci spetta il diritto di prelazione per l'acquisto.

(i) Il socio che intende vendere o comunque trasferire in tutto od in parte le proprie azioni e/o i diritti di opzione a lui spettanti dovrà darne comunicazione a tutti i soci ed all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata inviata alla sede della società ed al domicilio di ciascuno dei soci risultante dal libro soci; la comunicazione deve contenere le generalità del cessionario, il prezzo richiesto e le condizioni della cessione.

I soci destinatari delle comunicazioni di cui sopra possono esercitare il diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni e/o dei diritti di opzione cui la comunicazione si riferisce con le seguenti modalità, condizioni e termini:

- ogni socio interessato all'acquisto deve far pervenire al socio offerente la dichiarazione di esercizio della prelazione con lettera raccomandata consegnata alle poste non oltre trenta giorni dalla data di spedizione (risultante dal timbro postale) della offerta di prelazione;

- nell'ipotesi di esercizio del diritto di prelazione da parte di più di un socio, le azioni e/o i diritti di opzione offerti spetteranno ai soci interessati in proporzione alla partecipazione al capitale posseduta da ciascun socio.

(ii) La prelazione deve essere esercitata per il prezzo indicato dall'offerente; qualora peraltro dovesse mancare, per qualsiasi ragione, tale indicazione ovvero il prezzo richiesto fosse ritenuto eccessivo da uno qualsiasi dei soci che abbia manifestato nei termini e nelle forme di cui sopra la volontà di esercitare la prelazione (con contestuale richiesta di determinazione del prezzo in caso di mancata indicazione da parte dell'offerente o con contestuale eccezione in caso di prezzo ritenuto eccessivo), il prezzo della cessione sarà determinato dalle parti di comune accordo tra loro.

Qualora non fosse raggiunto alcun accordo, le parti provvederanno alla nomina di un unico arbitratore; in caso di mancato accordo sulla nomina dell'unico arbitratore, tale funzione sarà assunta dal collegio arbitrale di cui al successivo art. 41, su richiesta della parte più diligente.

Nell'effettuare la determinazione del prezzo, l'arbitratore (o il collegio arbitrale) dovrà riferirsi al "capitale economico" dell'azienda ossia tener conto della situazione patrimoniale della società, della sua redditività, del "valore corrente" dei beni materiali ed immateriali da essa posseduti, della sua posizione nel mercato nonché del prezzo e delle condizioni

offerta dal potenziale acquirente, ove egli appaia di buona fede, e di ogni altra circostanza e condizione che viene normalmente tenuta in considerazione ai fini della determinazione del valore di partecipazioni societarie, con particolare attenzione all'eventuale "premio di maggioranza" per il caso di trasferimento del pacchetto di controllo della società.

(iii) Il diritto di prelazione dovrà essere esercitato per la totalità delle azioni e/o dei diritti offerti; in caso di esercizio parziale del diritto stesso, così come nella ipotesi in cui nessun socio intenda acquistare le azioni e/o i diritti offerti, il socio offerente sarà libero di trasferire le azioni e/o i diritti offerti all'acquirente indicato nell'offerta entro tre mesi dal giorno di ricevimento dell'offerta stessa da parte dei soci.

(iv) Anche al fine di evitare dubbi interpretativi, si precisa che:

- nella dizione "trasferimento per atto tra vivi" sono compresi tutti i negozi di alienazione, nella più ampia accezione del termine e quindi, a titolo esemplificativo, i contratti di permuta, dazione in pagamento, conferimento in società e donazione. In tutti i casi in cui la natura del negozio non preveda un corrispettivo ovvero il corrispettivo sia diverso dal denaro, i soci acquisteranno le azioni e/o i diritti offerti versando all'offerente il valore corrispondente come determinato dalle parti di comune accordo tra loro ovvero, in caso di disaccordo, dall'unico arbitratore o dal collegio arbitrale ai sensi del precedente punto (ii);

- in caso di rinuncia da parte di un socio all'esercizio della prelazione, il diritto a lui spettante si accresce proporzionalmente ed automaticamente agli altri soci che non vi abbiano espressamente e preventivamente rinunciato all'atto dell'esercizio della prelazione loro spettante;

- nell'ipotesi di trasferimento di azioni e/o diritti inter vivos eseguito senza l'osservanza di quanto sopra prescritto, l'acquirente non avrà diritto di essere iscritto nel libro dei soci e non sarà legittimato all'esercizio del voto e degli altri diritti amministrativi.

(v) In caso di trasferimento della nuda proprietà e di trasferimento o costituzione di diritti reali limitati sulle azioni il diritto di voto dovrà permanere in capo all'azionista cedente.

(vi) Le limitazioni al trasferimento delle azioni previste da questo articolo non sono applicabili:

- quando il cessionario ex art. 2359 C.C. è società controllante del soggetto cedente o società controllata e/o collegata a quest'ultimo, ovvero controllata dalla medesima controllante;

- quando il trasferimento avvenga a società fiduciarie autorizzate all'esercizio di tale attività ai sensi di legge e/o nel caso di ritrasferimento da parte delle stesse a favore dei fiduciari originari, previa esibizione del mandato fiduciario;

- quando il trasferimento viene effettuato nei confronti di soggetti che siano legati al cedente da rapporti di parentela in linea retta ovvero nei confronti del coniuge.

(vii) Le azioni pervenute in proprietà o altro diritto reale per successione legittima o testamentaria a soggetti che non siano soci o discendenti in linea retta ovvero il coniuge dell'azionista dante causa o altri possessori di azioni dovranno essere, a cura dei chiamati all'eredità, offerte per l'acquisto a tutti i soci entro 60 (sessanta) giorni dalla data del decesso.

Si fa espresso riferimento ai precedenti commi per quanto riguarda le modalità che regolano l'offerta, la dichiarazione di accettazione della stessa e l'eventuale determinazione del prezzo di cessione qualora i soci non accettino quello richiesto, salvo in ogni caso l'esercizio del diritto di recesso nei modi previsti dal presente statuto.

Nel caso di mancata accettazione dell'offerta entro i successivi 30 (trenta) giorni da parte dei soci destinatari della stessa, l'erede o il legatario acquista la qualità di socio.

Altri strumenti finanziari

Art. 7. La società può emettere strumenti finanziari diversi dalle azioni o dalle obbligazioni a fronte di specifici apporti non destinati alla copertura del capitale sociale, ovvero a favore dei dipendenti della società o di società controllate.

Salvi i casi in cui si tratti di strumenti finanziari che condizionano i tempi e l'entità del rimborso del capitale all'andamento economico della società e salva diversa disposizione della delibera di emissione, se assunta dall'assemblea straordinaria, ai suddetti strumenti finanziari si applicano le norme seguenti.

L'emissione è deliberata dall'assemblea straordinaria.

La delibera di emissione stabilisce, con riferimento all'apporto di ciascun apportante, quanti strumenti finanziari verranno emessi a fronte dell'apporto.

Gli strumenti finanziari emessi a fronte di prestazioni d'opera e di servizi non sono trasferibili senza il consenso dell'organo amministrativo di gestione.

L'acquirente subentra nelle obbligazioni dell'alienante.

Essi sono rappresentati da titoli di credito nominativi.

Ai portatori degli strumenti finanziari di cui al presente articolo non spetta il diritto di voto in assemblea.

Ai portatori degli strumenti finanziari spettano tutti gli altri diritti spettanti agli azionisti.

Il possessore degli strumenti finanziari che risulti inadempiente all'obbligo di effettuare l'apporto promesso, previa costituzione in mora, è sospeso dall'esercizio dei diritti sociali, salvo il risarcimento del danno e la riversione alla società del profitto da lui conseguito, se maggiore. Nei casi più gravi egli può inoltre essere dichiarato decaduto con deliberazione dell'assemblea ordinaria ed in tal caso gli strumenti finanziari si estinguono, impregiudicata ogni altra reciproca azione

delle parti. La stessa disciplina si applica in caso di cessazione del rapporto di lavoro per qualsiasi causa, allorchè si tratti di strumenti finanziari assegnati a dipendenti della società o di società controllate.

Per quanto non previsto, agli strumenti finanziari di cui al presente articolo si applicano le norme sulle azioni.

Assemblea Convocazione - luogo - modalità

Art. 8. L'assemblea è convocata presso la sede sociale o in altro luogo, purché in Italia.

L'avviso di convocazione deve contenere l'elenco delle materie da trattare, l'indicazione di giorno, ora e luogo stabiliti per la prima e seconda convocazione dell'adunanza, nonché l'indicazione di giorno, ora e luogo eventualmente stabiliti per le convocazioni successive.

Tale avviso dovrà essere pubblicato sul quotidiano "Il Messaggero" o sul quotidiano "Il Corriere della Sera" almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'adunanza.

Fino a che la società non farà ricorso al mercato del capitale di rischio e purché sia garantita la prova dell'avvenuto ricevimento almeno otto giorni prima dell'assemblea, l'organo amministrativo potrà scegliere quale mezzo di convocazione uno dei seguenti, alternativamente o cumulativamente anche con la pubblicazione sul quotidiano "Il Messaggero" o sul quotidiano "Il Corriere della Sera":

- a) lettera o telegramma inviati a tutti i soci iscritti nel libro dei soci o ai sindaci effettivi a mezzo di servizi postali od equiparati forniti di avviso di ricevimento;
- b) lettera semplice, inviata ai soggetti sopra indicati, che dovrà dagli stessi essere restituita in copia sottoscritta per ricevuta, con apposta la data di ricevimento;
- c) messaggio telex o di posta elettronica inviato e ricevuto da tutti i soggetti sopra indicati i quali dovranno, entro la data stabilita dall'assemblea, confermare per iscritto, anche con lo stesso mezzo, di aver ricevuto l'avviso, specificando la data di ricevimento.

Assemblea totalitaria

Art. 9. In mancanza delle formalità suddette, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale, sono presenti tutti gli altri aventi diritto al voto e partecipa all'assemblea la maggioranza dei componenti degli organi amministrativi e di controllo.

Dal computo del capitale sono escluse le azioni prive del diritto di voto nell'assemblea medesima, ma sono comprese quelle per cui il diritto di voto non può essere esercitato.

Per l'intervento all'assemblea totalitaria non occorre il preventivo deposito delle azioni o della relativa certificazione presso la sede o le banche incaricate.

Lo stesso vale per gli strumenti finanziari eventualmente aventi diritto al voto.

Convocazione su richiesta dei soci

Art. 10. Salvo quanto disposto dall'ultimo capoverso dell'art. 2367 C.C. è consentito a tanti soci che rappresentino almeno il decimo di richiedere all'organo amministrativo la convocazione dell'assemblea con domanda contenente gli argomenti da trattare.

Convocazione annuale

Art. 11. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, entro il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società o la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato l'assemblea ordinaria potrà essere convocata entro il termine di 180 (centoottanta) giorni successivi alla chiusura dell'esercizio stesso nel rispetto di quanto stabilito dalla legge.

Intervento all'assemblea

Art. 12. Possono intervenire all'assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

Per l'intervento in assemblea non occorre il preventivo deposito delle azioni o della relativa certificazione e degli strumenti finanziari, se incorporati in titoli o documentati da certificati presso la sede o le banche incaricate.

Intervento mediante mezzi di telecomunicazione

Art. 13. L'assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audioconferenza o videoconferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.

Rappresentanza in assemblea

Art. 14. Ogni socio che ha diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da altro soggetto nei limiti e con le modalità previsti dall'art. 2372 del Codice Civile.

Presidenza

Art. 15. L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico o dal presidente del consiglio di amministrazione: in mancanza del presidente del consiglio di amministrazione, dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei soci presenti: nello stesso modo si procederà alla nomina del segretario.

Verbale dell'assemblea

Art. 16. Nei casi di legge -ovvero quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'assemblea è redatto da notaio.

Dal verbale (o, quando consentito, dai relativi allegati) devono risultare, per attestazione del presidente:

- la regolare costituzione dell'assemblea;
- l'identità e la legittimazione dei presenti nonché il capitale rappresentato da ciascuno;
- la nomina di eventuali scrutatori, anche non soci;
- le modalità e il risultato delle votazioni;
- l'identificazione di favorevoli, astenuti e/o dissenzienti;
- le dichiarazioni degli intervenuti, in quanto pertinenti all'ordine del giorno ed in quanto sia fatta specifica richiesta di verbalizzazione delle stesse.

Competenze dell'assemblea ordinaria

17) L'assemblea ordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dal presente statuto.

Competenze dell'assemblea straordinaria

Art. 18. L'assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori, sulla emissione delle obbligazioni convertibili e sugli strumenti finanziari assegnati ai dipendenti della società o di società controllate e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge alla sua competenza.

Quorum

Art. 19. L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria in prima ed in seconda convocazione deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile.

I quorum stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

Impugnazione delle deliberazioni

Art. 20. L'impugnazione delle deliberazioni dell'assemblea può essere proposta da tanti soci (aventi diritto di voto con riferimento alla deliberazione) che possiedano tante azioni che rappresentino, anche congiuntamente, la percentuale prevista dall'art. 2377 C.C..

Amministrazione e Controllo

Disposizioni generali - Amministratori

Art. 21. La società è amministrata da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione.

Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili.

Consiglio di amministrazione

Art. 22. Il consiglio di amministrazione è composto da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 13 (tredici) membri.

Il consiglio nomina fra i suoi membri il presidente, quando a ciò non provvede l'assemblea; può inoltre nominare uno o più vice presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al consiglio stesso.

Il consiglio di amministrazione si raduna anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da 2 (due) dei suoi membri.

La convocazione viene fatta dal presidente con lettera da spedire almeno 4 (quattro) giorni prima a ciascun membro del consiglio e del collegio sindacale o, in caso di urgenza, con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica da spedire almeno 2 (due) giorni prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del consiglio di amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i sindaci effettivi.

Il direttore generale, se nominato, partecipa di diritto alle sedute del consiglio di amministrazione; qualora non sia amministratore ha facoltà di intervento ma non di voto.

Il consiglio di amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il consiglio di amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario.

I soci possono impugnare le deliberazioni del consiglio di amministrazione lesive dei loro diritti alle stesse condizioni cui possono impugnare le delibere assembleari, in quanto compatibili.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente ed il segretario.

Per la sostituzione degli amministratori nel corso dell'esercizio vale il disposto dell'art. 2386 C.C.;

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, della maggioranza dei componenti il consiglio di amministrazione, si intenderà decaduto l'intero consiglio immediatamente.

L'assemblea per la nomina di un nuovo organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dal collegio sindacale, che può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

Poteri di gestione

Art. 23. All'Organo Amministrativo competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società

Delega di attribuzioni

Art. 24. Il consiglio di amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli organi delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni sei mesi.

Comitato esecutivo

Art. 25. Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 5 (cinque) membri. I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal consiglio di amministrazione.

Segretario del comitato esecutivo è il segretario del consiglio di amministrazione, se nominato, o altrimenti un membro designato dal presidente.

Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il consiglio di amministrazione; le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti e votanti.

Direttore generale

Art. 26. Il consiglio di amministrazione ovvero l'assemblea può nominare un direttore generale, anche estraneo al consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

Rappresentanza

Art. 27. La rappresentanza della società spetta all'amministratore unico o al presidente del consiglio di amministrazione ed agli amministratori delegati, in via tra di loro congiunta o disgiunta secondo quanto stabilito dalla deliberazione di nomina.

Il potere di rappresentanza attribuito agli amministratori è generale salve le limitazioni risultanti dalle delibere di nomina.

Oltre al direttore generale, l'organo amministrativo e ciascun amministratore cui spetta la rappresentanza, nei limiti in cui gli è attribuita può nominare institori e procuratori per determinati atti o categorie di atti.

In ogni caso, quando il soggetto nominato non fa parte del consiglio di amministrazione, l'attribuzione del potere di rappresentanza della società è regolata dalle norme in tema di procura.

Compensi degli amministratori

Art. 28. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 C.C..

L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

Disposizione particolare

Art. 29. Con riferimento all'art. 11, comma 6 del D.Lgs. 18 dicembre 1997, n. 472, la società assume a proprio carico, anche nei confronti delle pubbliche amministrazioni o degli enti che gestiscono i tributi, il debito per sanzioni conseguenti a violazioni che i rappresentanti della società commettano nello svolgimento delle loro mansioni e nei limiti dei loro poteri.

L'assunzione vale nei casi in cui il rappresentante abbia commesso la violazione senza dolo ed è in ogni caso esclusa quando chi ha commesso la violazione abbia agito volontariamente in danno della società.

E' altresì esclusa nei casi in cui la colpa abbia quelle connotazioni di particolare gravità definite dall'art. 5, comma 3, del D.Lgs. n. 472/1997.

La particolare gravità della colpa si intende provata quando i giudici tributari, investiti della controversia, si saranno pronunciati in senso analogo o quando venga riconosciuto dallo stesso autore della violazione che le prove fornite dall'ufficio o dall'ente accertatore sono tali da rendere evidente ed indiscutibile la macroscopica inosservanza di elementari obblighi tributari.

Azione sociale di responsabilità

Art. 30. Quando l'azione di responsabilità contro gli amministratori è promossa con deliberazione dell'assemblea la società può rinunciare all'esercizio di tale azione o transigere sulla stessa, purché rinuncia o transazione siano approvate con deliberazione assembleare e non vi sia il voto contrario di tanti soci che rappresentino almeno il 25% (venticinque per cento) del capitale sociale.

Possono esercitare l'azione di responsabilità anche i soci che rappresentino almeno il 20% (venti per cento) del capitale sociale.

Collegio sindacale

Art. 31. Il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 C.C.; è composto di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti.

I sindaci restano in carica per tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.

Il presidente del collegio sindacale è nominato dall'assemblea.

Le riunioni del collegio sindacale possono svolgersi anche con le modalità indicate dal precedente art. 22.

All'azione di responsabilità nei confronti del collegio sindacale si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni di questo statuto relative alla responsabilità degli amministratori.

La denuncia di gravi irregolarità della gestione è presentata al tribunale con ricorso presentato da tanti soci che rappresentino un decimo del capitale sociale.

Revisione legale dei conti

Art. 32. La revisione legale dei conti è esercitata dal collegio sindacale, integralmente costituito da revisori contabili iscritti nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

Ricorrendo le condizioni di legge o qualora lo stabilisca l'assemblea ordinaria dei soci la revisione legale dei conti dovrà essere esercitata da un Revisore legale dei conti o da una società di revisione legale iscritta nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia nominato e funzionante ai sensi di legge.

Obbligazioni

Art. 33. L'emissione di obbligazioni convertibili e non è regolata dalle vigenti disposizioni di legge.

Bilancio ed utili

Art. 34. Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale, verranno attribuiti al capitale proporzionalmente, salvo che l'assemblea deliberi speciali prelievi a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione ovvero di mandarli in tutto od in parte all'esercizio successivo.

Versamenti e finanziamenti soci

Art. 35. La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale o a fondo perduto senza obbligo di rimborso.

I finanziamenti con diritto a restituzione della somma versata possono essere effettuati dai soci, anche non in proporzione alle rispettive quote di partecipazione al capitale sociale, con le modalità e i limiti di cui alla normativa tempo per tempo vigente in materia di raccolta del risparmio.

Salvo diversa determinazione, i versamenti effettuati dai soci a favore della società devono considerarsi infruttiferi.

La restituzione ai soci dei finanziamenti può avvenire per semplice decisione dell'organo amministrativo, ma nell'integrale rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2467 Cod. Civ..

Recesso

Art. 36. Il diritto di recesso -oltre che negli altri casi previsti da questo statuto e dalla legge -compete al socio assente o che abbia manifestato voto contrario ovvero che si sia astenuto nelle deliberazioni riguardanti:

- a) la modifica della clausola dell'oggetto sociale quando consente un cambiamento significativo dell'attività della società;
- b) la trasformazione della società;
- c) il trasferimento della sede sociale all'estero;
- d) la revoca dello stato di liquidazione;
- e) l'eliminazione di una o più delle cause di recesso previste dal seguente articolo;
- f) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;
- g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione.

Non sono previste ulteriori cause di recesso neppure in dipendenza dell'approvazione di deliberazioni riguardanti la proroga del termine della società, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione di azioni.

Per quanto riguarda termini e modalità del recesso valgono le disposizioni previste dall'art. 2437 bis del Codice Civile.

Liquidazione del socio receduto

Art. 37. Il socio receduto ha diritto alla liquidazione delle azioni.

Il valore delle azioni è determinato dagli amministratori, sentito il parere del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione contabile.

Gli amministratori fanno riferimento al valore risultante dalla situazione patrimoniale della società, riferita ad un periodo anteriore di non oltre tre mesi dalla data della deliberazione che legittima il recesso, la quale tenga conto della consistenza patrimoniale e delle prospettive reddituali della società, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni.

In caso di contestazione il valore di liquidazione è determinato entro tre mesi dall'esercizio del diritto di recesso attraverso la relazione giurata di un esperto nominato dal tribunale nella cui circoscrizione ha sede la società.

Patrimonio dedicato

Art. 38. I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'assemblea straordinaria. Nello stesso modo deve essere autorizzata la conclusione dei contratti di finanziamento di cui all'art. 2447 bis lettera b) del Codice Civile.

Azioni riscattabili

Art. 39. La società o i soci possono riscattare le azioni ordinarie al valore determinato secondo i criteri previsti dall'art. 37 del presente statuto.

Resta salva in tal caso l'applicazione della disciplina dell'acquisto di azioni proprie.

Scioglimento e liquidazione

Art. 40. La competenza per decidere od accertare le cause di scioglimento previste dal presente statuto spetta all'assemblea straordinaria

La nomina e la revoca dei liquidatori è di competenza dell'assemblea straordinaria che delibera con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto: in caso di nomina di pluralità di liquidatori, gli stessi costituiscono il collegio di liquidazione, che funzionerà secondo le norme seguenti:

- (i) il collegio dei liquidatori delibererà a maggioranza assoluta dei suoi membri;
- (ii) per l'esecuzione delle deliberazioni del collegio dei liquidatori potranno essere delegati uno o più dei suoi membri;
- (iii) il collegio dei liquidatori si riunirà ogni volta che ne sia fatta richiesta anche da uno solo dei suoi membri mediante avviso scritto da spedirsi agli altri membri almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione: il collegio dei liquidatori si riunirà comunque validamente, anche senza convocazione scritta, quando siano presenti tutti i suoi componenti;
- (iv) i verbali delle deliberazioni del collegio dei liquidatori saranno redatti su apposito libro e sottoscritti da tutti i componenti presenti alla riunione.

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2487 bis C.C. i liquidatori assumono le loro funzioni con effetto dalla data di iscrizione della relativa nomina nel registro delle imprese.

Salva diversa delibera dell'assemblea, al liquidatore ovvero al collegio dei liquidatori compete il potere di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere anche in blocco l'azienda sociale, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli determinati atti o categorie di atti.

Clausola compromissoria

Art. 41. Tutte le controversie che dovessero insorgere fra i soci ovvero tra i soci e la società, gli amministratori, i liquidatori, i sindaci saranno devolute al giudizio di un collegio arbitrale composto di tre membri nominati dal presidente del Tribunale del luogo ove ha sede la società entro il termine di 30 (trenta) giorni dalla domanda, proposta su istanza della parte più diligente. Nel caso di mancata nomina degli arbitri nei termini, la domanda di arbitrato potrà essere proposta, sempre su istanza della parte più diligente, al presidente del tribunale nel cui circondario ha sede la società.

Il collegio arbitrale deciderà a maggioranza, ex bono et aequo, entro 120 (centoventi) giorni dalla nomina.

La presente clausola compromissoria è vincolante per la società e per tutti i soci, inclusi coloro la cui qualità di socio è oggetto della controversia; è altresì vincolante, a seguito dell'accettazione dell'incarico, per amministratori, liquidatori, sindaci, relativamente alle controversie dagli stessi promosse o insorte nei loro confronti.

Non possono essere oggetto di clausola compromissoria le controversie nelle quali la legge preveda l'intervento obbligatorio del pubblico ministero.

Le modifiche dell'atto costitutivo, introduttive o soppressive di clausole compromissorie, devono essere approvate dai soci che rappresentino almeno i due terzi del capitale sociale. I soci assenti o dissenzienti possono, entro i successivi novanta giorni, esercitare il diritto di recesso.

Al collegio arbitrale sono altresì devolute le controversie attinenti la validità delle delibere assembleari; in tal caso il collegio giudicherà secondo diritto e potrà disporre, anche con ordinanza non reclamabile, la sospensione dell'efficacia della delibera stessa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione è espressamente autorizzato ad apportare al presente atto ed allo statuto tutte quelle modifiche, soppressioni od aggiunte che fossero richieste dalle competenti autorità in sede di iscrizione della società nel Registro delle Imprese."

Huitième résolution

L'assemblée décide:

1.- de nommer, pour la durée de trois ans et en particulier jusqu'à l'approbation du bilan relatif à l'exercice social au 31 décembre 2013, comme membres du Conseil d'Administration de la société:

- Monsieur Sigieri DIAZ DELLA VITTORIA PALLAVICINI, né à Roma (RM), Italie, le 13 août 1969, demeurant à I-00179 Roma (RM), Via di Porta Latina 8, Italie, code fiscal italien DZD SGR 69M13 H501D;

- Monsieur Luca ROVATI, né à Mezzanino (Pavia), Italie, le 22 août 1961, demeurant à I-20900 Monza, via Annoni Gaetano 24, Italie, code fiscal italien RVTLCU61M22F175P;

- Monsieur Eugenio DE BLASIO, né à Roma (RM), Italie, le 20 septembre 1968, demeurant à I-00186 Roma (RM), Piazza D'Aracoeli 1, code fiscal italien DBL GNE 68P20 H501N;

2.- de nommer, pour la durée de trois ans et en particulier jusqu'à l'approbation du bilan relatif à l'exercice social au 31 décembre 2013, un Collège des Commissaires de la société en les personnes de:

- Monsieur Gian Marco COMMITTERI, né à Torino (TO), Italie, le 2 janvier 1969, demeurant à I-00195 Roma (RM), Via Col di Lana 11, Italie, code fiscal italien CMM GMR 69A02 L2190 (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 103905, G.U. del 17 dicembre 1999 n. 100 D.M. del 6 marzo 1998), Président;

- Monsieur Gianfranco PALLARIA, né à Catanzaro (CZ), Italie, le 24 mars 1975, demeurant à I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, Italie, code fiscal italien PLL GFR 75C24 C352H (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 145005, G.U. del 15 giugno 2007-4° Serie Speciale n. 100 D.M. del 30 maggio 2007), Commissaire effectif;

- Monsieur Marco MOROLLI, né à Roma (RM), Italie, le 6 octobre 1963, demeurant à I-00147 Roma (RM), Via Giacinto Gigante 15, Italie, code fiscal italien MRL MRC 63R06 H501S (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 39850, in virtù di D.M. del 12 aprile 1995 in G.U. nr. 31 bis del 21 aprile 1995), Commissaire effectif;

- Monsieur Massimiliano TROIANI, né à L'Aquila (AQ), Italie, le 10 janvier 1972, demeurant à I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, code fiscal italien TRN MSM 72A10 A345D (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 141297, G.U. del 1 agosto 2006-4° Serie Speciale n. 58 D.M. del 21 luglio 2006), Commissaire suppléant;

- Monsieur Emiliano RIBACCHI, né à Roma (RM), Italie, le 28 novembre 1978, demeurant à I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, code fiscal italien RBC MLN 78S28 H501R (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 155615, G.U. del 4 agosto 2009 n. 59 D.M. del 7 luglio 2009), Commissaire suppléant.

Aux susdits composants du Collège des Commissaires sera payé un émolument calculé sur la base des honoraires en vigueur et prévus pour les prestations professionnelles des experts comptables (cfr. Décret du Ministère de la Justice italien du 2 septembre 2010, n. 169).

3.- d'attribuer pour une période de trois ans et en particulier jusqu'à l'approbation du bilan relatif à l'exercice social au 31 décembre 2013 la révision légale des comptes prévue par l'article 2409-bis du code civil italien à la société Reconta

Ernst & Young S.p.A. sur la base des conditions prévues dans l'offre reçue de la part de cette même société en date du 4 avril 2011.

4.- de nommer, en vertu des dispositions combinées des articles 2297, 2299 et 2330 du code civil italien, comme responsable préposé à la gestion de la succursale de la Société:

- Monsieur Michael LERICI, né à La Spezia, Italie, le 24 février 1967, demeurant à Milan, Italie, Via Tommaso Gulli 32, code fiscal italien LRC MHL 67B24 E463V.

Les pouvoirs seront conférés au responsable préposé à la gestion de la succursale de la société, par l'administrateur unique, par résolution à prendre une fois que la société et qu'un extrait des statuts de la société seront inscrits au Registre des Sociétés de Rome.

Neuvième résolution

L'assemblée décide de conférer à Monsieur Sigieri DIAZ DELLA VITTORIA PALLAVICINI, né à Roma (RM), Italie, le 13 août 1969, demeurant à I-00179 Roma (RM), Via di Porta Latina 8, Italie, code fiscal italien DZD SGR 69M13 H501D, même individuellement, tous pouvoirs en vue de l'exécution matérielle de ce qui a été délibéré supra. En particulier elle leur donne mandat de procéder au dépôt auprès d'un notaire italien, de l'ensemble des documents requis à cet effet, dûment légalisés et munis de l'apostille de La Haye le cas échéant, ainsi que la faculté d'y apporter toute modification requise par les autorités compétentes en vue de l'inscription de la présente au registre des firmes italien, avec consentement exprès à ce que ladite inscription se fasse également en plusieurs actes.

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à deux mille cent euros.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Suit la traduction en langue italienne de l'acte:

L'anno duemila undici.

In data venti quattro maggio.

Dinnanzi al sottoscritto notaio Jean SECKLER, residente a Junglinster, Granducato di Lussemburgo.

Si è riunita un'assemblea generale straordinaria degli azionisti della società per azioni GWM RENEWABLE ENERGY I S.A., con sede sociale a L-1219 Lussemburgo, 17, rue Beaumont, costituita con atto ricevuto dal notaio strumentale in data 10 febbraio 2010, pubblicato sul Mémorial C numero 679 del 31 marzo 2010, e il cui statuto è stato modificato con atti ricevuti dal notaio strumentale:

- in data 16 febbraio 2010, pubblicato sul Mémorial C numero 770 del 13 aprile 2010;

- in data 12 luglio 2010, pubblicato sul Mémorial C numero 2033 del 29 settembre 2010,

avente un capitale sociale di sette milioni seicento venti mila euro (7.620.000,-EUR), rappresentato da settemila seicento venti (7.620) azioni da mille euro (1.000,-EUR) ciascuna.

La seduta è aperta sotto la presidenza di Signora Sophie ERK, impiegata privata, professionalmente residente a L-1219 Lussemburgo, 17, rue Beaumont.

La presidente designa come segretaria e l'assemblea sceglie come scrutateur Signor Stéphane LOMBARDI, impiegato privato, professionalmente residente a L-1219 Lussemburgo, 17, rue Beaumont.

Gli azionisti presenti o rappresentati alla presente assemblea, nonché il numero di azioni possedute da ciascuno di loro sono stati iscritti in un elenco di presenze, firmato dagli azionisti presenti e dai mandatari di quelli rappresentati, al quale elenco di presenze, redatto e controllato dai membri dell'ufficio di presidenza, i membri dell'assemblea dichiarano di riferirsi.

Le procure emesse dagli azionisti rappresentati alla presente assemblea, firmate ne varietur dai comparanti e dal notaio strumentale, rimarranno allegate al presente atto con il quale saranno registrate.

La presidente espone e l'assemblea constata:

A) Che la presente assemblea generale straordinaria ha il seguente ordine del giorno:

Ordine del giorno

1.- Approvazione di una situazione contabile della società al 24 maggio 2011.

2.- Modifica della denominazione della società in GWM Renewable Energy II S.p.A..

3.- Modifica dell'oggetto sociale.

4.- Fissazione della durata della società sino al 31 dicembre 2100.

5.- Dimissioni degli amministratori e del revisore dei conti della società.

6.- Trasferimento della sede sociale, statutaria e amministrativa dal Lussemburgo in Italia, e adozione da parte della società della nazionalità italiana.

7.- Rifusione completa dello statuto della società per adattarlo alla legislazione italiana.

8.- Nomina del consiglio d'amministrazione, del collegio sindacale, del revisore legale dei conti, nonché del rappresentante preposto all'esercizio della sede secondaria.

9.- Varie.

B) Che la presente assemblea, riunendo la totalità del capitale sociale, è regolarmente costituita e può deliberare validamente, così come costituita, sui punti all'ordine del giorno.

C) Che, essendo rappresentata la totalità del capitale sociale, si è potuto prescindere dalle convocazioni d'uso, dal momento che gli azionisti presenti e rappresentati si riconoscono debitamente convocati e dichiarano peraltro di aver avuto conoscenza dell'ordine del giorno che è stato loro preventivamente comunicato.

L'assemblea ha quindi affrontato l'ordine del giorno e, dopo aver deliberato, ha adottato all'unanimità le seguenti risoluzioni:

Prima risoluzione

L'assemblea decide di approvare la situazione contabile della società al 24 maggio 2011.

Tale situazione contabile, firmata ne varietur dai componenti e dal notaio strumentale, rimarrà allegata al presente atto per essere con esso formalizzata.

Seconda risoluzione

L'assemblea decide di modificare la denominazione della società in GWM Renewable Energy II S.p.A..

Terza risoluzione

L'assemblea decide di modificare l'oggetto sociale per dargli il contenuto ripreso nell'articolo tre del nuovo statuto in lingua italiana di cui alla settima risoluzione.

Quarta risoluzione

L'assemblea decide di fissare la durata della società sino al 31 dicembre 2100.

Quinta risoluzione

L'assemblea decide di accettare le dimissioni degli amministratori della società, vale a dire i signori Alexis DE BERNARDI, Régis DONATI e Gabriele Alessio BARTOLUCCI e del revisore dei conti della società, vale a dire la società per azioni EUROPEAN ADMINISTRATIVE SERVICES AND INFORMATION TECHNOLOGY S.A., abbreviato in EASIT S.A., e di dare loro pieno e completo scarico per l'esecuzione dei loro mandati.

Sesta risoluzione

L'assemblea decide di trasferire la sede sociale, statutaria e amministrativa della società da L-1219 Lussemburgo, 17, rue Beaumont, a I-00187 Roma, Via XXIV Maggio n. 43 (Italia), e di fare adottare dalla società la nazionalità italiana, secondo la legge italiana.

L'assemblea decide che il trasferimento della sede non dovrà dare luogo alla costituzione di una nuova società, anche dal punto di vista fiscale, e constata che tale risoluzione è conforme alla direttiva del Consiglio della CEE del 17 luglio 1969 e alle disposizioni degli articoli 4 e 50 del D.P.R. del 26 aprile 1986, numero 131.

Settima risoluzione

L'assemblea decide di procedere ad una completa rifusione dello statuto della società per renderlo conforme alla legislazione italiana, e di adottarlo come segue:

"STATUTO

Denominazione - Sede - Oggetto - Durata

Art. 1. E' costituita una società per azioni denominata "GWM Renewable Energy II S.p.A.".

Art. 2. La società ha sede nel Comune di Roma e sede secondaria nel Comune di Milano.

Il trasferimento di sede nell'ambito dello stesso Comune non è da considerarsi modifica statutaria ed è deciso dalla assemblea ordinaria dei soci.

La pubblicità di tale trasferimento è disciplinata dall'art. 111 ter disposizioni di attuazione del Codice Civile.

Art. 3. La società ha per oggetto le seguenti attività:

- acquisizione e gestione di partecipazioni societarie con esclusione di attività nei confronti del pubblico;
- coordinamento delle risorse manageriali delle società partecipate o controllate, da attuare anche mediante idonee iniziative di formazione;

- coordinamento amministrativo e finanziario delle società partecipate o controllate, compiendo in loro favore ogni opportuna operazione, ivi inclusa la concessione di finanziamenti nonché più in generale, l'impostazione e la gestione dell'attività finanziaria delle medesime;

- fornitura di altri servizi in favore delle società partecipate o controllate in aree di specifico interesse aziendale

- fornitura di servizi connessi alla finanza aziendale quali: supporto alle transazioni, due diligence, analisi dei rischi finanziari, redazione e verifica di business plan, valutazione di aziende e di beni apportati;

- fornitura di servizi di accompagnamento e assistenza ad operazioni straordinarie: privatizzazioni, joint-venture, fusioni, scissioni, conferimenti, acquisizione e cessioni di aziende. Curerà, inoltre, lo start up e/o lo sviluppo imprenditoriale di aziende.

A tale scopo la società potrà acquistare o alienare titoli azionari, quote sociali e partecipare alla costituzione di società operanti in qualsiasi settore, sottoscrivere aumenti di capitale o rinunciare al diritto di opzione, compiere attività di studio e di ricerca, commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari; potrà contrarre mutui e ricorrere a forme di finanziamento di qualunque natura o durata, concedere garanzie mobiliari e immobiliari, reali o personali, compresi avalli, fidejussioni, pegni ed ipoteche a garanzia di obbligazioni proprie o di società partecipate, potrà esercitare in genere qualsiasi ulteriore attività e compiere ogni altra operazione inerente, connessa od utile al conseguimento dell'oggetto sociale, restando comunque esclusa la raccolta del risparmio tra il pubblico ai sensi delle leggi vigenti e le attività riservate ai soggetti abilitati all'esercizio nei confronti del pubblico di servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio, nonché tutte le attività che per legge siano riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla società.

4) La durata della società è fissata al 31 dicembre 2100.

CAPITALE - AZIONI

Capitale - Azioni

5) Il capitale della società è di Euro 7.620.000,00 diviso in n. 7.620.000 (settemilioni-seicentoventimila azioni) azioni da euro 1,00 (uno/00) ciascuna.

Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 C.C.

6) Trasferibilità delle azioni

Clausola di prelazione

In caso di trasferimento per atto tra vivi delle azioni, ai soci spetta il diritto di prelazione per l'acquisto.

(i) Il socio che intende vendere o comunque trasferire in tutto od in parte le proprie azioni e/o i diritti di opzione a lui spettanti dovrà darne comunicazione a tutti i soci ed all'organo amministrativo mediante lettera raccomandata inviata alla sede della società ed al domicilio di ciascuno dei soci risultante dal libro soci; la comunicazione deve contenere le generalità del cessionario, il prezzo richiesto e le condizioni della cessione.

I soci destinatari delle comunicazioni di cui sopra possono esercitare il diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni e/o dei diritti di opzione cui la comunicazione si riferisce con le seguenti modalità, condizioni e termini:

- ogni socio interessato all'acquisto deve far pervenire al socio offerente la dichiarazione di esercizio della prelazione con lettera raccomandata consegnata alle poste non oltre trenta giorni dalla data di spedizione (risultante dal timbro postale) della offerta di prelazione;

- nell'ipotesi di esercizio del diritto di prelazione da parte di più di un socio, le azioni e/o i diritti di opzione offerti spetteranno ai soci interessati in proporzione alla partecipazione al capitale posseduta da ciascun socio.

(ii) La prelazione deve essere esercitata per il prezzo indicato dall'offerente; qualora peraltro dovesse mancare, per qualsiasi ragione, tale indicazione ovvero il prezzo richiesto fosse ritenuto eccessivo da uno qualsiasi dei soci che abbia manifestato nei termini e nelle forme di cui sopra la volontà di esercitare la prelazione (con contestuale richiesta di determinazione del prezzo in caso di mancata indicazione da parte dell'offerente o con contestuale eccezione in caso di prezzo ritenuto eccessivo), il prezzo della cessione sarà determinato dalle parti di comune accordo tra loro.

Qualora non fosse raggiunto alcun accordo, le parti provvederanno alla nomina di un unico arbitratore; in caso di mancato accordo sulla nomina dell'unico arbitratore, tale funzione sarà assunta dal collegio arbitrale di cui al successivo art. 41, su richiesta della parte più diligente.

Nell'effettuare la determinazione del prezzo, l'arbitratore (o il collegio arbitrale) dovrà riferirsi al "capitale economico" dell'azienda ossia tener conto della situazione patrimoniale della società, della sua redditività, del "valore corrente" dei beni materiali ed immateriali da essa posseduti, della sua posizione nel mercato nonché del prezzo e delle condizioni offerti dal potenziale acquirente, ove egli appaia di buona fede, e di ogni altra circostanza e condizione che viene normalmente tenuta in considerazione ai fini della determinazione del valore di partecipazioni societarie, con particolare attenzione all'eventuale "premio di maggioranza" per il caso di trasferimento del pacchetto di controllo della società.

(iii) Il diritto di prelazione dovrà essere esercitato per la totalità delle azioni e/o dei diritti offerti; in caso di esercizio parziale del diritto stesso, così come nella ipotesi in cui nessun socio intenda acquistare le azioni e/o i diritti offerti, il socio offerente sarà libero di trasferire le azioni e/o i diritti offerti all'acquirente indicato nell'offerta entro tre mesi dal giorno di ricevimento dell'offerta stessa da parte dei soci.

(iv) Anche al fine di evitare dubbi interpretativi, si precisa che:

- nella dizione "trasferimento per atto tra vivi" sono compresi tutti i negozi di alienazione, nella più ampia accezione del termine e quindi, a titolo esemplificativo, i contratti di permuta, dazione in pagamento, conferimento in società e donazione. In tutti i casi in cui la natura del negozio non preveda un corrispettivo ovvero il corrispettivo sia diverso dal denaro, i soci acquisteranno le azioni e/o i diritti offerti versando all'offerente il valore corrispondente come determinato dalle parti di comune accordo tra loro ovvero, in caso di disaccordo, dall'unico arbitratore o dal collegio arbitrale ai sensi del precedente punto (ii);

- in caso di rinuncia da parte di un socio all'esercizio della prelazione, il diritto a lui spettante si accresce proporzionalmente ed automaticamente agli altri soci che non vi abbiano espressamente e preventivamente rinunciato all'atto dell'esercizio della prelazione loro spettante;

- nell'ipotesi di trasferimento di azioni e/o diritti inter vivos eseguito senza l'osservanza di quanto sopra prescritto, l'acquirente non avrà diritto di essere iscritto nel libro dei soci e non sarà legittimato all'esercizio del voto e degli altri diritti amministrativi.

(v) In caso di trasferimento della nuda proprietà e di trasferimento o costituzione di diritti reali limitati sulle azioni il diritto di voto dovrà permanere in capo all'azionista cedente.

(vi) Le limitazioni al trasferimento delle azioni previste da questo articolo non sono applicabili:

- quando il cessionario ex art. 2359 C.C. è società controllante del soggetto cedente o società controllata e/o collegata a quest'ultimo, ovvero controllata dalla medesima controllante;

- quando il trasferimento avvenga a società fiduciarie autorizzate all'esercizio di tale attività ai sensi di legge e/o nel caso di ritrasferimento da parte delle stesse a favore dei fiduciari originari, previa esibizione del mandato fiduciario;

- quando il trasferimento viene effettuato nei confronti di soggetti che siano legati al cedente da rapporti di parentela in linea retta ovvero nei confronti del coniuge.

(vii) Le azioni pervenute in proprietà o altro diritto reale per successione legittima o testamentaria a soggetti che non siano soci o discendenti in linea retta ovvero il coniuge dell'azionista dante causa o altri possessori di azioni dovranno essere, a cura dei chiamati all'eredità, offerte per l'acquisto a tutti i soci entro 60 (sessanta) giorni dalla data del decesso.

Si fa espresso riferimento ai precedenti commi per quanto riguarda le modalità che regolano l'offerta, la dichiarazione di accettazione della stessa e l'eventuale determinazione del prezzo di cessione qualora i soci non accettino quello richiesto, salvo in ogni caso l'esercizio del diritto di recesso nei modi previsti dal presente statuto.

Nel caso di mancata accettazione dell'offerta entro i successivi 30 (trenta) giorni da parte dei soci destinatari della stessa, l'erede o il legatario acquista la qualità di socio.

Altri strumenti finanziari

Art. 7. La società può emettere strumenti finanziari diversi dalle azioni o dalle obbligazioni a fronte di specifici apporti non destinati alla copertura del capitale sociale, ovvero a favore dei dipendenti della società o di società controllate.

Salvi i casi in cui si tratti di strumenti finanziari che condizionano i tempi e l'entità del rimborso del capitale all'andamento economico della società e salva diversa disposizione della delibera di emissione, se assunta dall'assemblea straordinaria, ai suddetti strumenti finanziari si applicano le norme seguenti.

L'emissione è deliberata dall'assemblea straordinaria.

La delibera di emissione stabilisce, con riferimento all'apporto di ciascun apportante, quanti strumenti finanziari verranno emessi a fronte dell'apporto.

Gli strumenti finanziari emessi a fronte di prestazioni d'opera e di servizi non sono trasferibili senza il consenso dell'organo amministrativo di gestione.

L'acquirente subentra nelle obbligazioni dell'alienante.

Essi sono rappresentati da titoli di credito nominativi.

Ai portatori degli strumenti finanziari di cui al presente articolo non spetta il diritto di voto in assemblea.

Ai portatori degli strumenti finanziari spettano tutti gli altri diritti spettanti agli azionisti.

Il possessore degli strumenti finanziari che risulti inadempiente all'obbligo di effettuare l'apporto promesso, previa costituzione in mora, è sospeso dall'esercizio dei diritti sociali, salvo il risarcimento del danno e la riversione alla società del profitto da lui conseguito, se maggiore. Nei casi più gravi egli può inoltre essere dichiarato decaduto con deliberazione dell'assemblea ordinaria ed in tal caso gli strumenti finanziari si estinguono, impregiudicata ogni altra reciproca azione delle parti. La stessa disciplina si applica in caso di cessazione del rapporto di lavoro per qualsiasi causa, allorché si tratti di strumenti finanziari assegnati a dipendenti della società o di società controllate.

Per quanto non previsto, agli strumenti finanziari di cui al presente articolo si applicano le norme sulle azioni.

ASSEMBLEA

Convocazione - Luogo - Modalità

Art. 8. L'assemblea è convocata presso la sede sociale o in altro luogo, purché in Italia.

L'avviso di convocazione deve contenere l'elenco delle materie da trattare, l'indicazione di giorno, ora e luogo stabiliti per la prima e seconda convocazione dell'adunanza, nonché l'indicazione di giorno, ora e luogo eventualmente stabiliti per le convocazioni successive.

Tale avviso dovrà essere pubblicato sul quotidiano "Il Messaggero" o sul quotidiano "Il Corriere della Sera" almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'adunanza.

Fino a che la società non farà ricorso al mercato del capitale di rischio e purché sia garantita la prova dell'avvenuto ricevimento almeno otto giorni prima dell'assemblea, l'organo amministrativo potrà scegliere quale mezzo di convocazione uno dei seguenti, alternativamente o cumulativamente anche con la pubblicazione sul quotidiano "Il Messaggero" o sul quotidiano "Il Corriere della Sera":

- a) lettera o telegramma inviati a tutti i soci iscritti nel libro dei soci o ai sindaci effettivi a mezzo di servizi postali od equiparati forniti di avviso di ricevimento;
- b) lettera semplice, inviata ai soggetti sopra indicati, che dovrà dagli stessi essere restituita in copia sottoscritta per ricevuta, con apposta la data di ricevimento;
- c) messaggio telefax o di posta elettronica inviato e ricevuto da tutti i soggetti sopra indicati i quali dovranno, entro la data stabilita dall'assemblea, confermare per iscritto, anche con lo stesso mezzo, di aver ricevuto l'avviso, specificando la data di ricevimento.

Assemblea totalitaria

Art. 9. In mancanza delle formalità suddette, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale, sono presenti tutti gli altri aventi diritto al voto e partecipa all'assemblea la maggioranza dei componenti degli organi amministrativi e di controllo.

Dal computo del capitale sono escluse le azioni prive del diritto di voto nell'assemblea medesima, ma sono comprese quelle per cui il diritto di voto non può essere esercitato.

Per l'intervento all'assemblea totalitaria non occorre il preventivo deposito delle azioni o della relativa certificazione presso la sede o le banche incaricate.

Lo stesso vale per gli strumenti finanziari eventualmente aventi diritto al voto.

CONVOCAZIONE SU RICHIESTA DEI SOCI

Art. 10. Salvo quanto disposto dall'ultimo capoverso dell'art. 2367 C.C. è consentito a tanti soci che rappresentino almeno il decimo di richiedere all'organo amministrativo la convocazione dell'assemblea con domanda contenente gli argomenti da trattare.

Convocazione annuale

Art. 11. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, entro il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società o la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato l'assemblea ordinaria potrà essere convocata entro il termine di 180 (centoottanta) giorni successivi alla chiusura dell'esercizio stesso nel rispetto di quanto stabilito dalla legge.

Intervento all'assemblea

Art. 12. Possono intervenire all'assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

Per l'intervento in assemblea non occorre il preventivo deposito delle azioni o della relativa certificazione e degli strumenti finanziari, se incorporati in titoli o documentati da certificati presso la sede o le banche incaricate.

Intervento mediante mezzi di telecomunicazione

Art. 13. L'assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audioconferenza o videoconferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.

Rappresentanza in assemblea

Art. 14. Ogni socio che ha diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da altro soggetto nei limiti e con le modalità previsti dall'art. 2372 del Codice Civile.

Presidenza

Art. 15. L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico o dal presidente del consiglio di amministrazione: in mancanza del presidente del consiglio di amministrazione, dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei soci presenti: nello stesso modo si procederà alla nomina del segretario.

Verbale dell'assemblea

Art. 16. Nei casi di legge -ovvero quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'assemblea è redatto da notaio.

Dal verbale (o, quando consentito, dai relativi allegati) devono risultare, per attestazione del presidente:

- la regolare costituzione dell'assemblea;
- l'identità e la legittimazione dei presenti nonché il capitale rappresentato da ciascuno;
- la nomina di eventuali scrutatori, anche non soci;
- le modalità e il risultato delle votazioni;
- l'identificazione di favorevoli, astenuti e/o dissenzienti;
- le dichiarazioni degli intervenuti, in quanto pertinenti all'ordine del giorno ed in quanto sia fatta specifica richiesta di verbalizzazione delle stesse.

Competenze dell'assemblea ordinaria

17) L'assemblea ordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dal presente statuto.

Competenze dell'assemblea straordinaria

Art. 18. L'assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori, sulla emissione delle obbligazioni convertibili e sugli strumenti finanziari assegnati ai dipendenti della società o di società controllate e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge alla sua competenza.

Quorum

Art. 19. L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria in prima ed in seconda convocazione deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile.

I quorum stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

Impugnazione delle deliberazioni

Art. 20. L'impugnazione delle deliberazioni dell'assemblea può essere proposta da tanti soci (aventi diritto di voto con riferimento alla deliberazione) che possiedano tante azioni che rappresentino, anche congiuntamente, la percentuale prevista dall'art. 2377 C.C..

Amministrazione e controllo Disposizioni generali - Amministratori

Art. 21. La società è amministrata da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione.

Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili.

Consiglio di amministrazione

Art. 22. Il consiglio di amministrazione è composto da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 13 (tredici) membri.

Il consiglio nomina fra i suoi membri il presidente, quando a ciò non provvede l'assemblea; può inoltre nominare uno o più vice presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al consiglio stesso.

Il consiglio di amministrazione si raduna anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da 2 (due) dei suoi membri.

La convocazione viene fatta dal presidente con lettera da spedire almeno 4 (quattro) giorni prima a ciascun membro del consiglio e del collegio sindacale o, in caso di urgenza, con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica da spedire almeno 2 (due) giorni prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del consiglio di amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i sindaci effettivi.

Il direttore generale, se nominato, partecipa di diritto alle sedute del consiglio di amministrazione; qualora non sia amministratore ha facoltà di intervento ma non di voto.

Il consiglio di amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il consiglio di amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario.

I soci possono impugnare le deliberazioni del consiglio di amministrazione lesive dei loro diritti alle stesse condizioni cui possono impugnare le delibere assembleari, in quanto compatibili.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente ed il segretario.

Per la sostituzione degli amministratori nel corso dell'esercizio vale il disposto dell'art. 2386 C.C.;

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, della maggioranza dei componenti il consiglio di amministrazione, si intenderà decaduto l'intero consiglio immediatamente.

L'assemblea per la nomina di un nuovo organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dal collegio sindacale, che può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

Poteri di gestione

Art. 23. All'Organo Amministrativo competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società
Delega di attribuzioni

Art. 24. Il consiglio di amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli organi delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni sei mesi.

Comitato esecutivo

Art. 25. Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 5 (cinque) membri.

I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal consiglio di amministrazione.

Segretario del comitato esecutivo è il segretario del consiglio di amministrazione, se nominato, o altrimenti un membro designato dal presidente.

Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il consiglio di amministrazione; le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti e votanti.

Direttore generale

Art. 26. Il consiglio di amministrazione ovvero l'assemblea può nominare un direttore generale, anche estraneo al consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

Rappresentanza

Art. 27. La rappresentanza della società spetta all'amministratore unico o al presidente del consiglio di amministrazione ed agli amministratori delegati, in via tra di loro congiunta o disgiunta secondo quanto stabilito dalla deliberazione di nomina.

Il potere di rappresentanza attribuito agli amministratori è generale salve le limitazioni risultanti dalle delibere di nomina.

Oltre al direttore generale, l'organo amministrativo e ciascun amministratore cui spetta la rappresentanza, nei limiti in cui gli è attribuita può nominare institori e procuratori per determinati atti o categorie di atti.

In ogni caso, quando il soggetto nominato non fa parte del consiglio di amministrazione, l'attribuzione del potere di rappresentanza della società è regolata dalle norme in tema di procura.

Compensi degli amministratori

Art. 28. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 C.C..

L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme repute idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

Disposizione particolare

Art. 29. Con riferimento all'art. 11, comma 6 del D.Lgs. 18 dicembre 1997, n. 472, la società assume a proprio carico, anche nei confronti delle pubbliche amministrazioni o degli enti che gestiscono i tributi, il debito per sanzioni conseguenti a violazioni che i rappresentanti della società commettano nello svolgimento delle loro mansioni e nei limiti dei loro poteri.

L'assunzione vale nei casi in cui il rappresentante abbia commesso la violazione senza dolo ed è in ogni caso esclusa quando chi ha commesso la violazione abbia agito volontariamente in danno della società.

E' altresì esclusa nei casi in cui la colpa abbia quelle connotazioni di particolare gravità definite dall'art. 5, comma 3, del D.Lgs. n. 472/1997.

La particolare gravità della colpa si intende provata quando i giudici tributari, investiti della controversia, si saranno pronunciati in senso analogo o quando venga riconosciuto dallo stesso autore della violazione che le prove fornite dall'ufficio o dall'ente accertatore sono tali da rendere evidente ed indiscutibile la macroscopica inosservanza di elementari obblighi tributari.

Azione sociale di responsabilità

Art. 30. Quando l'azione di responsabilità contro gli amministratori è promossa con deliberazione dell'assemblea la società può rinunciare all'esercizio di tale azione o transigere sulla stessa, purché rinuncia o transazione siano approvate con deliberazione assembleare e non vi sia il voto contrario di tanti soci che rappresentino almeno il 25% (venticinque per cento) del capitale sociale.

Possono esercitare l'azione di responsabilità anche i soci che rappresentino almeno il 20% (venti per cento) del capitale sociale.

Collegio sindacale

Art. 31. Il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 C.C.; è composto di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti.

I sindaci restano in carica per tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.

Il presidente del collegio sindacale è nominato dall'assemblea.

Le riunioni del collegio sindacale possono svolgersi anche con le modalità indicate dal precedente art. 22.

All'azione di responsabilità nei confronti del collegio sindacale si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni di questo statuto relative alla responsabilità degli amministratori.

La denuncia di gravi irregolarità della gestione è presentata al tribunale con ricorso presentato da tanti soci che rappresentino un decimo del capitale sociale.

Revisione legale dei conti

Art. 32. La revisione legale dei conti è esercitata dal collegio sindacale, integralmente costituito da revisori contabili iscritti nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

Ricorrendo le condizioni di legge o qualora lo stabilisca l'assemblea ordinaria dei soci la revisione legale dei conti dovrà essere esercitata da un Revisore legale dei conti o da una società di revisione legale iscritta nel Registro istituito presso il Ministero della Giustizia nominato e funzionante ai sensi di legge.

OBBLIGAZIONI

Art. 33. L'emissione di obbligazioni convertibili e non è regolata dalle vigenti disposizioni di legge.

BILANCIO ED UTILI

Art. 34. Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale, verranno attribuiti al capitale proporzionalmente, salvo che l'assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione ovvero di mandarli in tutto od in parte all'esercizio successivo.

Versamenti e finanziamenti soci

Art. 35. La società può acquisire dai soci versamenti in conto capitale o a fondo perduto senza obbligo di rimborso.

I finanziamenti con diritto a restituzione della somma versata possono essere effettuati dai soci, anche non in proporzione alle rispettive quote di partecipazione al capitale sociale, con le modalità e i limiti di cui alla normativa tempo per tempo vigente in materia di raccolta del risparmio.

Salvo diversa determinazione, i versamenti effettuati dai soci a favore della società devono considerarsi infruttiferi.

La restituzione ai soci dei finanziamenti può avvenire per semplice decisione dell'organo amministrativo, ma nell'integrale rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2467 Cod. Civ..

RECESSO

Art. 36. Il diritto di recesso -oltre che negli altri casi previsti da questo statuto e dalla legge -compete al socio assente o che abbia manifestato voto contrario ovvero che si sia astenuto nelle deliberazioni riguardanti:

- a) la modifica della clausola dell'oggetto sociale quando consente un cambiamento significativo dell'attività della società;
- b) la trasformazione della società;
- c) il trasferimento della sede sociale all'estero;
- d) la revoca dello stato di liquidazione;
- e) l'eliminazione di una o più delle cause di recesso previste dal seguente articolo;
- f) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;
- g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione.

Non sono previste ulteriori cause di recesso neppure in dipendenza dell'approvazione di deliberazioni riguardanti la proroga del termine della società, l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione di azioni.

Per quanto riguarda termini e modalità del recesso valgono le disposizioni previste dall'art. 2437 bis del Codice Civile.

Liquidazione del socio receduto

Art. 37. Il socio receduto ha diritto alla liquidazione delle azioni.

Il valore delle azioni è determinato dagli amministratori, sentito il parere del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione contabile.

Gli amministratori fanno riferimento al valore risultante dalla situazione patrimoniale della società, riferita ad un periodo anteriore di non oltre tre mesi dalla data della deliberazione che legittima il recesso, la quale tenga conto della consistenza patrimoniale e delle prospettive reddituali della società, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni.

In caso di contestazione il valore di liquidazione è determinato entro tre mesi dall'esercizio del diritto di recesso attraverso la relazione giurata di un esperto nominato dal tribunale nella cui circoscrizione ha sede la società.

Patrimonio dedicato

Art. 38. I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'assemblea straordinaria. Nello stesso modo deve essere autorizzata la conclusione dei contratti di finanziamento di cui all'art. 2447 bis lettera b) del Codice Civile.

Azioni riscattabili

Art. 39. La società o i soci possono riscattare le azioni ordinarie al valore determinato secondo i criteri previsti dall'art. 37 del presente statuto.

Resta salva in tal caso l'applicazione della disciplina dell'acquisto di azioni proprie.

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

Art. 40. La competenza per decidere od accertare le cause di scioglimento previste dal presente statuto spetta all'assemblea straordinaria

La nomina e la revoca dei liquidatori è di competenza dell'assemblea straordinaria che delibera con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto: in caso di nomina di pluralità di liquidatori, gli stessi costituiscono il collegio di liquidazione, che funzionerà secondo le norme seguenti:

- (i) il collegio dei liquidatori delibererà a maggioranza assoluta dei suoi membri;
- (ii) per l'esecuzione delle deliberazioni del collegio dei liquidatori potranno essere delegati uno o più dei suoi membri;
- (iii) il collegio dei liquidatori si riunirà ogni volta che ne sia fatta richiesta anche da uno solo dei suoi membri mediante avviso scritto da spedirsi agli altri membri almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione: il collegio dei liquidatori si riunirà comunque validamente, anche senza convocazione scritta, quando siano presenti tutti i suoi componenti;
- (iv) i verbali delle deliberazioni del collegio dei liquidatori saranno redatti su apposito libro e sottoscritti da tutti i componenti presenti alla riunione.

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2487 bis C.C. i liquidatori assumono le loro funzioni con effetto dalla data di iscrizione della relativa nomina nel registro delle imprese.

Salva diversa delibera dell'assemblea, al liquidatore ovvero al collegio dei liquidatori compete il potere di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere anche in blocco l'azienda sociale, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli determinati atti o categorie di atti.

Clausola compromissoria

Art. 41. Tutte le controversie che dovessero insorgere fra i soci ovvero tra i soci e la società, gli amministratori, i liquidatori, i sindaci saranno devolute al giudizio di un collegio arbitrale composto di tre membri nominati dal presidente del Tribunale del luogo ove ha sede la società entro il termine di 30 (trenta) giorni dalla domanda, proposta su istanza

della parte più diligente. Nel caso di mancata nomina degli arbitri nei termini, la domanda di arbitrato potrà essere proposta, sempre su istanza della parte più diligente, al presidente del tribunale nel cui circondario ha sede la società.

Il collegio arbitrale deciderà a maggioranza, ex bono et aequo, entro 120 (centoventi) giorni dalla nomina.

La presente clausola compromissoria è vincolante per la società e per tutti i soci, inclusi coloro la cui qualità di socio è oggetto della controversia; è altresì vincolante, a seguito dell'accettazione dell'incarico, per amministratori, liquidatori, sindaci, relativamente alle controversie dagli stessi promosse o insorte nei loro confronti.

Non possono essere oggetto di clausola compromissoria le controversie nelle quali la legge preveda l'intervento obbligatorio del pubblico ministero.

Le modifiche dell'atto costitutivo, introduttive o soppressive di clausole compromissorie, devono essere approvate dai soci che rappresentino almeno i due terzi del capitale sociale. I soci assenti o dissenzienti possono, entro i successivi novanta giorni, esercitare il diritto di recesso.

Al collegio arbitrale sono altresì devolute le controversie attinenti la validità delle delibere assembleari; in tal caso il collegio giudicherà secondo diritto e potrà disporre, anche con ordinanza non reclamabile, la sospensione dell'efficacia della delibera stessa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione è espressamente autorizzato ad apportare al presente atto ed allo statuto tutte quelle modifiche, soppressioni od aggiunte che fossero richieste dalle competenti autorità in sede di iscrizione della società nel Registro delle Imprese."

Ottava risoluzione

L'assemblea decide:

1.- di nominare, per la durata di tre anni e in particolare sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale al 31 dicembre 2013, membri del Consiglio d'amministrazione della società:

- il signor Sigieri DIAZ DELLA VITTORIA PALLAVICINI, nato a Roma (RM), Italia, il 13 agosto 1969, residente a I-00179 Roma (RM), Via di Porta Latina 8, Italia, codice fiscale italiano DZD SGR 69M13 H501D;

- il signor Luca ROVATI, nato a Mezzanino (Pavia), Italia, il 22 agosto 1961, residente a I-20900 Monza, via Annoni Gaetano 24, Italia, codice fiscale italiano RVTLCU61M22F175P;

- il signor Eugenio DE BLASIO, nato a Roma (RM), Italia, il 20 settembre 1968, residente a I-00186 Roma (RM), Piazza D'Aracoeli 1, codice fiscale italiano DBL GNE 68P20 H501N;

2.- di nominare, per la durata di tre anni e in particolare sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale al 31 dicembre 2013, un Collegio sindacale della società nelle persone:

- del signor Gian Marco COMMITTERI, nato a Torino (TO), Italia, il 2 gennaio 1969, residente a I-00195 Roma (RM), Via Col di Lana 11, Italia, codice fiscale italiano CMM GMR 69A02 L2190 (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 103905, G.U. del 17 dicembre 1999 n. 100 D.M. del 6 marzo 1998), Presidente;

- del signor Gianfranco PALLARIA, nato a Catanzaro (CZ), Italia, il 24 marzo 1975, residente a I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, Italia, codice fiscale italiano PLL GFR 75C24 C352H (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 145005, G.U. del 15 giugno 2007-4° Serie Speciale n. 100 D.M. del 30 maggio 2007), Sindaco effettivo;

- del signor Marco MOROLLI, nato a Roma (RM), Italia, le 6 ottobre 1963, residente a I-00147 Roma (RM), Via Giacinto Gigante 15, Italia, codice fiscale italiano MRL MRC 63R06 H501S (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 39850, in virtù di D.M. del 12 aprile 1995 in G.U. nr. 31 bis del 21 aprile 1995), Sindaco effettivo;

- del signor Massimiliano TROIANI, nato all'Aquila (AQ), Italia, il 10 gennaio 1972, residente a I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, codice fiscale italiano TRN MSM 72A10 A345D (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 141297, G.U. del 1 agosto 2006-4° Serie Speciale n. 58 D.M. del 21 luglio 2006), Sindaco supplente;

- del signor Emiliano RIBACCHI, nato a Roma (RM), Italia, il 28 novembre 1978, residente a I-00196 Roma (RM), Via Principessa Clotilde 7, codice fiscale italiano RBC MLN 78S28 H501R (iscritto al Registro dei Revisori Contabili al n. 155615, G.U. del 4 agosto 2009 n. 59 D.M. del 7 luglio 2009), Sindaco supplente.

Ai suddetti componenti del Collegio sindacale sarà pagato un emolumento calcolato sulla base degli onorari in vigore e previsti per le prestazioni professionali degli esperti contabili (cfr. Decreto del Ministero della Giustizia italiano del 2 settembre 2010, n. 169).

3.- di attribuire per un periodo di tre anni e in particolare sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale al 31 dicembre 2013, la revisione legale dei conti prevista dall'articolo 2409-bis del codice civile italiano alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. sulla base delle condizioni previste nell'offerta ricevuta da parte di questa stessa società in data 4 aprile 2011.

4.- di nominare, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2297, 2299 e 2330 del codice civile italiano, quale responsabile preposto all'esercizio della sede secondaria della società:

- il signor Michele LERICI, nato a La Spezia, Italia, il 24 febbraio 1967, residente a Milano, Italia, in Via Tommaso Gulli n. 32 codice fiscale italiano LRC MHL 67B24 E463V.

Al suddetto responsabile preposto all'esercizio della sede secondaria della società verranno conferiti i relativi poteri dal Consiglio di Amministrazione nell'adunanza che si terrà una volta iscritta la società nel Registro delle Imprese di Roma e un estratto dello statuto della società nel Registro delle Imprese di Milano.

Nona risoluzione

L'assemblea decide di conferire ai predetti Signori Sigieri DIAZ DELLA VITTORIA PALLAVICINI, nato a Roma (RM), Italia, il 13 agosto 1969, residente a I-00179 Roma (RM), Via di Porta Latina 8, Italia, codice fiscale italiano DZD SGR 69M13 H501D ed Eugenio DE BLASIO, nato a Roma (RM), Italia, il 20 settembre 1968, residente a I-00186 Roma (RM), Piazza D'Aracoeli 1, codice fiscale italiano DBL GNE 68P20 H501N, anche individualmente, tutti i poteri necessari all'esecuzione materiale di quanto sopra deliberato. In particolare dà loro mandato di depositare presso un notaio italiano l'insieme dei documenti richiesti a tal fine, debitamente legalizzati ed eventualmente muniti della postilla dell'Aia, nonché la facoltà di apportare qualunque modifica richiesta dalle autorità competenti in vista dell'iscrizione della presente nel registro delle società italiano, con espresso consenso a che tale iscrizione avvenga anche in più atti.

Spese

L'importo delle spese, retribuzioni e oneri, sotto qualunque forma, che incombono alla Società in ragione del presente atto ammonta approssimativamente alla cifra di due mila cento euro.

Essendo esaurito l'ordine del giorno, la seduta è tolta.

Di cui verbale. Fatto a Lussemburgo. Alla data dell'instestazione.

E dopo lettura, i precitati comparenti hanno firmato con il notaio strumentale il presente verbale.

Signé: Sophie ERK, Stéphane LOMBARDI, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 31 mai 2011. Relation GRE/2011/2036. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 6 juin 2011.

Référence de publication: 2011079350/1058.

(110087910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juin 2011.

T.A.N. International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4024 Esch-sur-Alzette, 371, route de Belval.

R.C.S. Luxembourg B 74.944.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011088883/10.

(110099443) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

The ABBEYHALL TRUST COMPANY S.A., société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 2, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 28.294.

Les comptes annuels au 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature

Administrateur

Référence de publication: 2011088885/12.

(110099512) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

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

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 142.044.

Le Bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature
Un Mandataire

Référence de publication: 2011088886/11.

(110099278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Ternium S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 98.668.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 juin 2011.

Certifié sincère et conforme

Pour Ternium S.A.

Allicia Alvarez Barrio

Référence de publication: 2011088890/13.

(110099969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Traction S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 82.284.

Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Signature

Référence de publication: 2011088894/12.

(110099232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Trait d'Esprit S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 68.525.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088895/10.

(110099447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

UBS SIF Management Company S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 133.138.

Mandat non renouvelé avec effet au 15 juin 2010:

- Michaela IMWINKELRIED.

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

Pour UBS SIF Management Company S.A.

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A

Michaela Imwinkelried / Peter Sasse

Executive Director / Associate Director

Référence de publication: 2011088902/14.

(110099404) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Virtualstage s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7349 Heisdorf, 25B, rue Henri de Stein.
R.C.S. Luxembourg B 158.113.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088904/10.

(110099449) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Visiocom Europe S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.
R.C.S. Luxembourg B 88.392.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 15 juin 2011 à 11.00 heures à Luxembourg

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente assemblée.

L'Assemblée Générale reconduit à l'unanimité les mandats d'Administrateurs de MM. Joseph WINANDY, Jacques JANOWSKY et Koen LOZIE et de M. Pierre SCHILL, Commissaire aux Comptes sortants.

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes annuels arrêtés au 31.12.2011.

Pour copie certifiée conforme

J. WINANDY / J. JANOWSKY / K. LOZIE

Administrateur / Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011088905/16.

(110099652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Wert BEV I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 14.237,00.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.
R.C.S. Luxembourg B 143.821.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la Société

Un gérant

Teun Chr. Akkerman / Jean R. LEMAIRE

Manager / Manager

Référence de publication: 2011088906/14.

(110099637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Wert Investment Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 75.000,00.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.
R.C.S. Luxembourg B 132.726.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la Société

Un gérant

Teun Chr. Akkerman / Jean R. LEMAIRE

Manager / Manager

Référence de publication: 2011088908/14.

(110099623) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Wert ITI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 60.000,00.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 135.966.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la Société

Un gérant

Teun Chr. Akkerman / Jean R. LEMAIRE

Manager / Manager

Référence de publication: 2011088909/14.

(110099624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Willburn Consulting S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6691 Moersdorf, 4, Um Kiesel.

R.C.S. Luxembourg B 88.518.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Moersdorf, le 24/06/2011.

WILLBRUN CONSULTING S.A.

4, Um Kiesel

L-6691 MOERSDORF

Signature

Référence de publication: 2011088913/14.

(110099593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Wonder-Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 77.432.

Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Signature

Référence de publication: 2011088914/12.

(110099214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Wonderview S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 64.335.

Extrait de la résolution prise lors du conseil d'administration du 20 juin 2011

Le siège social est transféré au 60 Grand-rue L-1660 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

EASIT S.A.

Signature

Référence de publication: 2011088915/12.

(110099213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

WSI Education Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 106.071.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pinar Sakinmaz
Manager

Référence de publication: 2011088917/11.

(110099412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

WSI Education S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 105.793.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pinar Sakinmaz
Manager

Référence de publication: 2011088918/11.

(110099408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

Y.E SA, Société Anonyme.

Siège social: L-3511 Dudelange, 53-55, rue de la Libération.
R.C.S. Luxembourg B 131.016.

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

Signature.

Référence de publication: 2011088919/10.

(110099490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

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

Siège social: L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy.
R.C.S. Luxembourg B 103.054.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088920/10.

(110099455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

45 Orfeo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 77.018.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 02 avril 2011

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 44, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg avec effet au 1^{er} mai 2011.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2011088922/11.

(110099583) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2011.

ista Holdco 1 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.
R.C.S. Luxembourg B 125.799.

Les comptes au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011088924/10.

(110099713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Alpha I VC Sicar S.A., Société Anonyme sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.
R.C.S. Luxembourg B 117.122.

Les comptes annuels au 31. Dezember 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Für Alpha I VC SICAR S.A.
DZ PRIVATBANK S.A.

Référence de publication: 2011088936/11.

(110100242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Art Press Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R.C.S. Luxembourg B 106.178.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 juin 2011.

Pour la société
Un mandataire

Référence de publication: 2011088945/13.

(110100374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Aztiq Pharma Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.
R.C.S. Luxembourg B 147.814.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, tenue à Luxembourg le 30 mai 2011:

- L'Assemblée Générale décide de réélire le Commissaire aux comptes, Deloitte S.A., jusqu' à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.

A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire,

Le Commissaire aux comptes est:

DELOITTE S.A., ayant son siège social à 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

Luxembourg, le 28 juin 2011.

Référence de publication: 2011088947/14.

(110100115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Saint Thomas Private Assets Management S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.
R.C.S. Luxembourg B 148.742.

L'an deux mille onze, le quinze juin.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée») de la société «SAINT THOMAS PRIVATE ASSETS MANAGEMENT S.A.» (la «Société»), une société anonyme soumise actuellement sous le régime de la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation, établie et ayant son siège social actuel au 38, Avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg,

constituée suivant acte dressé par le notaire instrumentaire en date du 14 octobre 2009, lequel acte fut publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 2176 du 6 novembre 2009. Les statuts de la société n'ont pas encore été modifiés depuis.

La Société est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 148.742.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Corinne PETIT, employée privée, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Gianpiero SADDI, employé privée, avec même adresse professionnelle.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Sylvie DUPONT, employée privée, avec même adresse professionnelle.

Le bureau de l'Assemblée étant ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. L'ordre du jour de l'Assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour

1. Décision de modifier les statuts de la Société, de sorte qu'à l'avenir la Société ne prenne plus la forme d'une société de titrisation comme définie par la loi du 22 mars 2004 sur la titrisation, mais la forme d'une société anonyme de participations financières (SOPARFI), régie par la loi du 25 août 2006, modifiant la loi modifiée du 10 août 1915.

2. Décision de modifier à cet effet l'objet social de la Société afin de lui fournir à l'avenir le nouveau libellé suivant:

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, accorder à tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.»

3. Refonte complète des statuts de la Société, uniquement en langue française, afin de tenir compte de toutes les décisions à prendre ci-avant et afin d'adapter ces statuts à la nouvelle loi du 25 août 2006, modifiant la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et sans néanmoins toucher à la forme juridique qui continuera à revêtir la forme juridique d'une société anonyme.

4. Divers.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant l'actionnaire présent ou représenté ainsi que le nombre d'actions qu'il détient, laquelle liste de présence, après avoir été signée par l'actionnaire unique ou son mandataire et par les membres du Bureau, sera enregistrée avec le présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps.

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100.- EUR) représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à cent mille euros (100.000.- EUR) sont présentes ou représentées à cette Assemblée.

IV. La présente Assemblée, représentant l'intégralité du capital social est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

V. Que la société n'a pas émis d'emprunts obligataires.

Après délibération, l'Assemblée prend, chaque fois et à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée décide de modifier les statuts de la Société, de sorte qu'à l'avenir la Société ne prenne plus la forme d'une société de titrisation comme définie par la loi du 22 mars 2004 sur la titrisation, mais la forme d'une société anonyme de participations financières (SOPARFI), régie par la loi du 25 août 2006, modifiant la loi modifiée du 10 août 1915.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide de modifier à cet effet l'objet social de la Société afin de lui fournir à l'avenir le nouveau libellé suivant:

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, accorder à tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.»

Troisième résolution

L'Assemblée décide de procéder une refonte complète des statuts de la Société, uniquement en langue française, afin de tenir compte de toutes les décisions à prendre ci-avant et afin d'adapter ces statuts à la nouvelle loi du 25 août 2006, modifiant la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et sans néanmoins toucher à la forme juridique qui continuera à revêtir la forme juridique d'une société anonyme et sans toutefois modifier le nom ni le capital social de la Société.

Les nouveaux statuts de la Société auront désormais la nouvelle teneur suivante:

«Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est établi par les présentes une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de: «SAINT THOMAS PRIVATE ASSETS MANAGEMENT S.A.».

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Le siège social pourra être transféré par décision de l'assemblée générale extraordinaire délibérant comme en cas de modification des statuts dans tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg.

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.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, accorder à tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. Le capital social souscrit est fixé à cent mille euros (100.000.- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100.- EUR).

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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 est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Aussi longtemps que la société ne dispose que d'un actionnaire unique, celui-ci pourra décider que la société est gérée par un seul administrateur étant entendu que, dès qu'il est constaté que la société dispose d'au moins deux actionnaires, les actionnaires devront nommer au moins deux administrateurs supplémentaires. Dans le cas où la société est gérée par un administrateur unique, toute référence faite dans les statuts au conseil d'administration est remplacée par l'administrateur unique. Une entité ou personne morale pourra être nommée comme administrateur de la société à condition qu'une personne physique ait été désignée comme son représentant permanent conformément à la loi.

Art. 7. Le conseil d'administration devra élire parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents le remplace. Le premier président pourra être nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues. Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, 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.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

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. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou par la signature individuelle de l'administrateur unique ou encore par la signature individuelle d'un administrateur-délégué dans les limites de ses pouvoirs.

Art. 13. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

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.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier vendredi du mois de juin de chaque année à 14.00 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 (1/10ème) du capital social le demandent.

Un ou plusieurs actionnaires disposant ensemble de dix pour cent (10%) 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.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 17. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de la même année. Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Art. 18. L'excédant favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social.

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

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

Dissolution - Liquidation

Art. 19. 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 plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 20. 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.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille sept cents euros (1.700.- EUR).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: C. Petit, G. Saddi, S. Dupont et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 juin 2011. LAC/2011/28225. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

POUR EXPEDITION 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 24 juin 2011.

Référence de publication: 2011087431/197.

(110098911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2011.

GE REIM Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 158.138.

Les statuts coordonnés 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 20 juin 2011.

Référence de publication: 2011086661/11.

(110098134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2011.

De Sayter S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 150.222.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 juin 2011 au siège social que:

Suite à la réélection de tous les gérants sortants, leurs mandats se terminant lors de l'Assemblée statuant sur les comptes de l'exercice 2011, le Conseil de Gérance se compose de:

- Michel DE GROOTE, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle au 48 rue de Bragance, L-1255 Luxembourg;

- Raf BOGAERTS, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle au 48 rue de Bragance, L-1255 Luxembourg.

A été élu comme réviseur d'entreprises agréé, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée qui se prononcera sur les comptes de l'exercice 2011:

- Ernst & Young S.A., ayant son siège social à 7 rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

Pour extrait conforme
Signatures
Gérants

Référence de publication: 2011091735/21.

(110104028) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2011.

Arcevia Private Equity S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 143.375.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011088962/9.

(110100463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Argos Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 76.286.

Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 14 juin 2011

Résolutions

Toutes les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité:

1. L'assemblée générale décide de nommer Monsieur Pascal HENNUY demeurant au 241 route de Longwy L-1941 Luxembourg au poste d'administrateur et administrateur délégué et ce jusqu'à l'assemblée générale à tenir en 2017.

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

Référence de publication: 2011088963/13.

(110100185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2011.

Pescatore Properties, Société Anonyme.

Siège social: L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore.

R.C.S. Luxembourg B 63.303.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011086850/9.

(110097384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juin 2011.

Leaf Holding SA, Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 102.846.

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire datée du 2 février 2011 que:

1. Les mandats des administrateurs suivants ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale statutaire qui approuvera les comptes annuels au 31 décembre 2010:

- *Administrateurs de classe A:*

1. M. Robert Jan Alphons Marie van Ogtrop, né à Johannesburg (Afrique du sud) le 14 avril 1956, résidant à Stukkenlaan 10, 1272 NX Huizen (Pays-Bas);

2. M. Adrianus Nuhn, né à Maastricht (Pays-Bas) le 6 juillet 1953, résidant à Burgemeester's Jacoblaan 24, 1041 BR Bussum (Pays-Bas);

3. M. Jan Reinier Voûte, né à Amsterdam (Pays-Bas) le 28 juin 1973, résidant à Avenue du Vivier d'Oie 17, 1000 Bruxelles (Belgique);

4. M. Stef Oostvogels, né à Bruxelles (Belgique) le 21 avril 1962, résidant au 291, route d'Arlon L-1150 Luxembourg;

- *Administrateurs de classe B:*

1. M. Ove Anonsen, né à Falköping (Suède) le 17 décembre 1938, résidant à Runebergsvägen 28A, 80267 Gavle (Suède);

2. M. Robert Andreen, né à Göteborg (Suède) le 5 février 1943, résidant à Strandvagen 37, 114 59 Stockholm (Suède);

3. M. Hans Eckerstrom, né à Karlskoga (Suède) le 16 février 1972, résidant à Norrstigen 44, 181 31 Lidingo (Suède);

4. Mme Noëlla Antoine, née à Saint-Pierre (Belgique) le 11 janvier 1969, résidant à 5, rue Guillaume Kröll, L-1025 Luxembourg;

2. Le mandat du commissaire aux comptes, PricewaterhouseCoopers S.à r.l., ayant son siège social à 400, route d'Esch, L-2014 Luxembourg a été renouvelé jusqu'à l'assemblée générale statutaire qui approuvera les comptes annuels au 31 décembre 2010.

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

Fait à Luxembourg, le 4 juillet 2011.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011094968/31.

(110106306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 juillet 2011.

KH (Lux) 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 157.370.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 27 juin 2011.

Pour copie conforme

Pour la société

Maître Carlo WERSANDT

Notaire

Référence de publication: 2011087339/14.

(110098865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2011.

GPI Invest, Société en Commandite par Actions.

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

R.C.S. Luxembourg B 99.452.

I. Lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 22 juin 2011, les actionnaires ont pris les décisions suivantes:

1) Acceptation de la démission de Monsieur Pietro Longo, avec adresse au 65, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, de son mandat de membre, avec effet immédiat.

2) Nomination au conseil de surveillance des membres suivants:

- Monsieur Gérard Becquer avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

- Monsieur Dominique Robyns avec adresse professionnelle au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

avec effet immédiat et pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2011 et qui se tiendra en 2012.

3) d'acter le décès de Léon A. Lhoist au 21 mars 2011.

II. Lors de la réunion de la Gérance tenue en date du 27 juin 2011, le gérant a pris les décisions suivantes:

1) Acceptation de la démission de Monsieur Jean-Louis Colette avec adresse au 16, avenue des Créneaux, 1200 Woluwe-Saint-Lambert, Belgique, de son mandat de délégué à la gestion journalière avec effet immédiat.

2) Nomination de Monsieur Francis Mosbeux, avec adresse au 19, rue Chawresse, 4130 Esneux, Belgique au mandat de délégué à la gestion journalière avec effet immédiat et pour une durée indéterminée avec les pouvoirs suivants:

«Le délégué à la gestion journalière a le pouvoir de lier la Société par sa seule signature dans les limites de la gestion journalière et de la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion.

Le délégué à la gestion journalière a notamment le pouvoir d'effectuer seul tout paiement dans le cadre de la gestion journalière de la Société dont le montant n'excède pas EUR 50.000,-.

Le délégué à la gestion journalière peut en outre effectuer tout paiement au nom de la Société pour un montant supérieur à EUR 50.000,- en agissant conjointement avec un administrateur du Gérant de la Société».

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

Luxembourg, le 5 juillet 2011. *

Référence de publication: 2011095332/30.

(110108310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 juillet 2011.
