

# 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° 2265

23 septembre 2011

### SOMMAIRE

ARD Two S.A. ....	108695	Gienow Investments S.à r.l. ....	108691
Aspen FinanceCo S.à r.l. ....	108700	Global Participations Group ....	108716
Avensis ....	108691	Global Project Investment S.à r.l. ....	108692
Boulevard de Sebastopol 31/39 Holdings S.A. ....	108720	Global Sports Entertainment S.à r.l. ....	108692
Centre de Prévention des Toxicomanies .....	108674	GM-IT S. à r.l. ....	108716
Design Concept S.A. ....	108718	Goldman Sachs Investment Partners Hol- dings (Lux) Offshore S.à r.l. ....	108692
F3P Associés SA ....	108691	Golon Sàrl ....	108717
Fairmark S.A. ....	108677	Great Capital Ventures (Lux) S.à r.l. ....	108717
Feston Investissements S.A. ....	108678	Grosvenor Hexagone Luxembourg III S.à r.l. ....	108695
Feston Investissements S.A. ....	108678	GT Investments S.à r.l. ....	108717
Fibaco S.A. ....	108678	GT Licensing Lux S.à r.l. ....	108718
Fiduciaire di Fino & Associés S.à r.l. ....	108679	Guardian Automotive-E S.A. ....	108717
Fiduciaire Interrégionale S.A. ....	108677	Himalaya S.A. ....	108718
Fiducis ....	108689	Horinvest S.A. ....	108718
Filaine S.A. ....	108689	Horizontes S.à r.l. ....	108720
Finenergy Invest S.à r.l. ....	108677	HSA International 1 S.à r.l. ....	108720
Foruminvest Luxembourg S.à r.l. ....	108677	HSA International 2 S.à r.l. ....	108720
Forum Mantes Luxembourg S.à r.l. ....	108689	KH Investments S.à r.l. ....	108690
FRONT International s.à r.l. ....	108690	Lannutti Finance & Services S.A. ....	108688
FRONT Luxembourg s.à r.l. ....	108690	Mansura Luxembourg Holding S.à r.l. ....	108693
Gaia International Holding S.à r.l. ....	108691	Nexus Holdings S.à r.l. ....	108690
Galava International S.à r.l. ....	108699	Odin S.A. ....	108703
Gallatea Consulting S.à r.l. ....	108700	Odyssey S.à r.l. ....	108710
Galloinvest Sàrl ....	108689	Retail Equity Holding S.A. ....	108679
Garage DELTGEN ....	108691	Romafi S.A. ....	108716
Geba Investments S.A. ....	108710	Rospine Holdings S.A. ....	108711
Geba Investments S.A. ....	108710	Saint-Louis Investment S.A. ....	108692
Gems Progressive Fund ....	108710	Serenity Hospitality Trading S.à r.l. ....	108691
Geo.Urba S.à r.l. ....	108711	Sifrabel S.A. ....	108678
Gestion Européenne ....	108711	Solar Investment Group SIF S.C.A. ....	108679
GHD International 1 S.à r.l. ....	108711	S.P.F. Samfran S.A. ....	108700
Giada S.A. ....	108716		

**CePT, Centre de Prévention des Toxicomanies, Fondation.**

**Capital social: EUR 297.472,23.**

Siège social: L-1531 Luxembourg, 8-10, rue de la Fonderie.

R.C.S. Luxembourg G 36.

Comptes annuels pour l'exercice pour la période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Bilan pour la période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Exprimé en Euro

	Note(s)	2010	2009
<b>ACTIF</b>			
A. Capital souscrit non versé . . . . .		0,00	0,00
I. Capital souscrit non appelé			
II. Capital souscrit appelé et non versé			
B. Frais d'établissement			
C. Actif immobilisé . . . . .		11 196,63	11 196,63
I. Immobilisations incorporelles . . . . .		1 582,70	1 582,70
1. Frais de recherche et de développement			
2. Concessions, brevets licences, marques, ainsi que droits et valeurs similaires, s'ils ont été . . . . .		1 582,70	1 582,70
a) acquis à titre onéreux, sans devoir figurer sous C.I.3			
b) créés par l'entreprise elle-même . . . . .		1 582,70	1 582,70
3. Fonds de commerce, dans la mesure où il a été acquis à titre onéreux			
4. Acomptes versés			
II. Immobilisations corporelles . . . . .		9 613,93	9 613,93
1. Terrains et constructions			
2. Installations techniques et machines . . . . .		9 613,93	9 613,93
3. Autres installations, outillage et mobilier			
4. Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours			
III. Immobilisations financières . . . . .		0,00	0,00
1. Parts dans des entreprises liées . . . . .			
2. Créances sur des entreprises . . . . .			
3. Participations . . . . .			
4. Créances sur des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation			
5. Titres ayant le caractère d'immobilisations			
6. Autres prêts			
7. Actions propres ou parts propres avec indication de leur valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, de leur pair comptable			
D. Actif circulant . . . . .		480 394,01	480 394,01
I. Stocks . . . . .		0,00	0,00
1. Matières premières et consommables			
2. Produits en cours de fabrication			
3. Produits finis et marchandises . . . . .		0,00	0,00
4. Acomptes versés			
II. Créances . . . . .		176 013,03	176 013,03
1. Créances résultant de ventes et prestations de services . . . . .		2 700,34	2 700,34
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an . . . . .		2 700,34	2 700,34
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an			
2. Créances sur des entreprises liées . . . . .		0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an			
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an			
3. Créances sur des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation . . . . .		0,00	0,00

a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
4. Autres créances . . . . .	173 312,69	173 312,69
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an . . . . .	173 312,69	173 312,69
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
III. Valeurs mobilières . . . . .	0,00	0,00
1. Parts dans des entreprises liées		
2. Actions propres ou parts propres avec indication de leur valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, de leur pair comptable		
3. Autres valeurs mobilières		
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse . . . . .	304 380,98	304 380,98
E. Comptes de régularisation . . . . .	491,53	491,53
Total de l'actif . . . . .	492 082,17	492 082,17
PASSIF		
A. Capitaux propres	246 051,32	246 051,32
I. Capital souscrit . . . . .	297 472,23	297 472,23
II. Primes d'émission . . . . .		
III. Réserve de réévaluation		
IV. Réserves . . . . .	0,00	0,00
1. Réserve légale		
2. Réserve pour actions propres ou parts propres		
3. Réserves statutaires		
4. Autres réserves . . . . .	0,00	0,00
V. Résultats reportés . . . . .	(43 736,41)	(43 736,41)
VI. Résultats de l'exercice . . . . .	(7 684,50)	(7 684,50)
VII. Subventions d'investissement en capital		
VIII Plus-values immunisées		
A. bis Dettes subordonnées		
B. Provisions pour risques et charges . . . . .	0,00	0,00
1. Provisions pour pensions et obligations similaires		
2. Provisions pour impôts		
3. Autres provisions		
C. Dettes . . . . .	246 030,85	246 030,85
1. Emprunts obligatoires . . . . .	0,00	0,00
a) Emprunts convertibles . . . . .	0,00	0,00
a. dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b. dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
b) Emprunts non convertibles . . . . .	0,00	0,00
a. dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b. dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
2. Dettes envers des établissements de crédit . . . . .	0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
3. Acomptes reçus sur commandes pour autant qu'ils ne sont pas déduits des stocks de façon distincte . . . . .	0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
4. Dettes sur achats et prestations de services . . . . .	20 441,32	20 441,32
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an . . . . .	20 441,32	20 441,32
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
5. Dettes représentées par des effets de commerce . . . . .	0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		

6. Dettes envers des entreprises liées . . . . .	0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
7. Dettes envers des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation . . . . .	0,00	0,00
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
8. Dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale . . . . .	40 653,88	40 653,88
a) dettes fiscales . . . . .	0,00	0,00
b) dettes au titre de la sécurité sociale . . . . .	40 653,88	40 653,88
9. Autres dettes . . . . .	184 935,65	184 935,65
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an . . . . .	184 935,65	184 935,65
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an		
D. Comptes de régularisation		
Total du passif . . . . .	<u>492 082,17</u>	<u>492 082,17</u>

*Compte de profits et pertes pour la période du 01/01/2010 au 31/12/2010*  
*Exprimé en Euro*

	Note(s)	2010	2009
<b>A. CHARGES</b>			
1.			
3. Frais de personnel . . . . .		754 713,56	778 878,09
a) Salaires et traitements . . . . .		743 549,53	758 507,90
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements . . . . .		11 164,03	20 370,19
c) Pensions complémentaires			
d) Autres charges sociales			
4. Corrections de valeur . . . . .		2 924,89	4 012,38
a) Corrections de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles . . . . .		2 924,89	4 012,38
b) Corrections de valeur sur éléments de l'actif circulant			
5. Autres charges d'exploitation . . . . .		130 228,14	137 762,52
6. Corrections de valeur sur immobilisations financières et sur valeurs mobilières faisant partie de l'actif circulant			
7. Intérêts et charges assimilées . . . . .		0,00	78,46
a) concernant des entreprises liées			
b) autres intérêts et charges . . . . .		0,00	78,46
8.			
9.			
10. Charges exceptionnelles . . . . .		352,85	
11. Impôts sur le résultat			
12. Autres impôts ne figurant pas sous les postes ci-dessus			
13. Résultat de la période . . . . .		<u>2 498,67</u>	<u>0,00</u>
Total des charges . . . . .		<u>890 718,11</u>	<u>920 731,45</u>
<b>B. PRODUITS</b>			
1. Produits bruts . . . . .		889 912,91	910 536,43
5. Produits de participations . . . . .		13,40	0,05
a) provenant d'entreprises liées			
b) autres produits de participations . . . . .		13,40	0,05
6. Produits d'autres valeurs mobilières et de créances de l'actif immobilisé . . . . .		0,00	0,00
a) provenant d'entreprises liées			
b) autres produits			
7. Autres intérêts et produits assimilés . . . . .		791,80	2 510,47
a) provenant d'entreprises liées			
b) autres intérêts et produits assimilés . . . . .		791,80	2 510,47
8.			

9. Produits exceptionnels		
10. Résultat de la période . . . . .	0,00	7 684,50
Total des produits . . . . .	890 718,11	920 731,45

Référence de publication: 2011100909/167.

(110114368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juillet 2011.

---

**Fiduciaire Interrégionale S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8720 Rippweiler, 14, Haaptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 103.629.

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: 2011107730/9.

(110123345) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Foruminvest Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 225.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 93.529.

I. Par résolutions signées en date du 13 juillet 2011, l'associé unique a pris la décision d'accepter la démission de Johan Van Der Ent, avec adresse au 11, Gooimer, 1411 DE Naarden, Pays-Bas, de son mandat de gérant de type B, avec effet immédiat.

II. Le siège social de l'associé unique Foruminvest International B.V. a changé et se trouve désormais au 5, Schoutenbosje, 1251 LE Laren, Pays-Bas.

III. L'adresse du gérant de type B, Walterus J. Kuppens, a changé et se trouve désormais au 5, Schoutenbosje, 1251 LE Laren, Pays-Bas.

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

Luxembourg, le 25 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107734/17.

(110124076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Fairmark S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 30.995.

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: 2011107735/10.

(110123435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Finenergy Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 156.507.

RECTIFICATIF

Mention rectificative du bilan enregistré et déposé le 17/05/2011, et accepté au registre sous le N: L110075554

Le bilan modifié 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.

Signature.

Référence de publication: 2011107731/12.

(110123805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Feston Investissements S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 65.031.

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 FESTON INVESTISSEMENTS S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011107737/11.

(110123843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Sifrabel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 49, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 41.402.

*Extrait procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg en date du 21 juillet 2011*

Il résulte dudit procès-verbal que:

La démission de la société European Audit S.à r.l., ayant son siège social au 11, rue Hiel à L-7390 Luxembourg, de son mandat de commissaire aux comptes avec effet rétroactif au 20 mars 2008 a été acceptée. La société BENOY KARTHEISER MANAGEMENT S à r.l., ayant son siège au 45-47, route d'Arlon à L-1140 Luxembourg a été nommée commissaire aux comptes en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire. Son mandat se terminera lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2014.

Les mandats d'administrateurs de Maître Roland MICHEL, avocat à la cour, né à Luxembourg le 3 août 1944, domicilié à L – 1611 Luxembourg, 49 avenue de la Gare, de Maître Luc SCHANEN avocat à la cour, né à Luxembourg le 15 septembre 1964, domicilié à L – 1611 Luxembourg, 49 avenue de la Gare, ainsi que de Maître Stéphanie JACQUET, avocat à la cour, née le 27 février 1973 à Pontarlier, domiciliée à L-1611 Luxembourg, 49, avenue de la Gare ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2017.

Luxembourg, le 21 juillet 2011.

*Pour la société*

Référence de publication: 2011110287/21.

(110125348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2011.

---

**Fibaco S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 22.178.

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: 2011107739/10.

(110123433) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Feston Investissements S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 65.031.

*Extrait des décisions prises par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires en date du 27 juillet 2011*

1. M. Vincent TUCCI a démissionné de son mandat d'administrateur.

2. M. Sébastien ANDRE, administrateur de sociétés, né à Metz (France), le 29 octobre 1974, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommé comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2015.

Luxembourg, le 29 juillet 2011.

Pour extrait sincère et conforme

Pour *FESTON INVESTISSEMENTS S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011107738/16.

(110123877) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Fiduciaire di Fino & Associés S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2537 Luxembourg, 19, rue Sigismond.

R.C.S. Luxembourg B 103.178.

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: 2011107741/10.

(110123374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Retail Equity Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 107.575.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 29 juillet 2011*

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Maurizio Borletti, entrepreneur, demeurant au 10 Hannover Street à Londres, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, avec adresse professionnelle 40, Avenue Monterey à L-2163 Luxembourg et de Lux Business Management Sarl, ayant son siège social au 40, Avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de CO-VENTURES S.A., ayant son siège social 40, Avenue Monterey à L-2163 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2011.

Luxembourg, le 29 juillet 2011.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2011108011/18.

(110123929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Solar Investment Group SIF S.C.A., Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 162.586.

STATUTES

In the year two thousand and eleven, on 27<sup>th</sup> day of April.

Before Maître Jacques DELVAUX, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Solar Investment Group Management S.à.r.l. incorporated on 17<sup>th</sup> February 2011, under the law of the Grand-Duchy of Luxembourg and with registered office at Luxembourg City, registered at the Registrar of Companies of Luxembourg under the number B159932

Here represented by Mrs Katia PIANINI residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated 11<sup>th</sup> April 2011.

Simon Fiduciaria Spa, having his registered office at Torino (Italy) and registered at the Registrar of Companies of Torino under the number 04605970013.

Here represented by Mrs Katia PIANINI residing in Luxembourg, by virtue of a proxy dated 11<sup>th</sup> April 2011.

The proxies signed "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

The appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a company (the "Company") which it forms between itself and all those who may become owners of shares of the Company hereafter issued.

## Title 1. Name, Duration, Object, Registered office

**Art. 1. Corporate name - Form.** There is hereby established a corporation in the form of a Luxembourg corporate partnership limited by shares (“société en commandite par actions”) under the corporate name “SOLAR INVESTMENT GROUP SIF S.C.A.” (hereafter referred to as the «Fund»), qualifying as a société d’investissement à capital variable -fonds d’investissement spécialisé and constituted as multiple compartment fund subject to the provisions of the Luxembourg law relating to special investment funds dated February 13<sup>th</sup>, 2007 (the «Law») and related laws and regulations.

The Fund has been set up as a “multiple compartment investment company” and will have the possibility to create additional Sub-Fund, in accordance with the provisions of Art. 71 of the Law. Each Sub-Fund shall be treated as separate patrimony of assets and liabilities of the Fund. The rights of investors and creditors with view to each Sub-Fund, including the rights in connection with the creation, operation and liquidation of such Sub-Fund, are limited to the assets of the Sub-Fund. Each Sub-Fund will therefore be deemed to be a separate entity with view to relations among investors of the Fund.

**Art. 2. Registered office.** The registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The General Partner is authorized to change the address of the Fund inside the municipality of the Fund’s registered office. Subsidiaries or branch offices may be created, by simple decision of the general partner of the Fund (the “General Partner”), either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

In the event that the General Partner believes that extraordinary political, economic or social developments that could compromise the normal activities of the Fund at its registered office, or the ease of communication from abroad with the headquarters, or from registered seat with foreign countries, have occurred or are imminent, it may temporarily transfer the registered seat abroad until after the complete cessation of the abnormal circumstances; such temporary measures will not have any effect on the nationality of the Fund which, notwithstanding this temporary transfer of registered seat, will remain a Luxembourg company.

**Art. 3. Duration.** The Fund is incorporated for an unlimited duration. However the Fund may create Sub-Funds for limited period. The offering memorandum of the Fund (the “Prospectus”) shall indicate the duration of each Sub-Fund and, if appropriate, its prolongation.

The Sub-Funds may also be dissolved, at any time, by a resolution of the General Partner adopted in the manner required for the amendment of Articles of Incorporation.

**Art. 4. Purpose.** The object of the Fund is the collective investments of its assets in order to spread the investment risks and to provide to the investors the benefit of the result of the management of its assets. The Fund may take all measures and perform all operations which it shall judge to be expedient in terms of achieving or furthering its object in the broadest sense within the framework of the Law.

## Title 2. Capital, Variations of capital, Shares

**Art. 5. Share capital.** The Fund is an undertaking for collective investment with variable capital (a société d’investissement a capital variable). The share capital of the Fund will be equal, at any time, to the total value of the net asset of the Fund, as determined in accordance with these articles of incorporation.

The minimum share capital of the Fund shall be one million two hundred fifty thousand Euro (EUR 1,250,000.-). Such minimum share capital must be reached within a period of twelve (12) months following its authorization by the Luxembourg supervisory authority (Commission de Surveillance du Secteur Financier, the “CSSF”).

At the incorporation, the share capital of the Fund shall be represented by the following 2 (two) classes of shares:

I. “Management Shares”: one thousand shares subscribed at the time of incorporation of the Fund by the General Partner as unlimited shareholder (associé gérant commandité) of the Fund;

II. “Ordinary Shares”: a class of shares subscribed by limited shareholders (actionnaires commanditaires) without par value.

The initial share capital of the Fund at the time of incorporation is thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-), divided into thirty thousand (30.000) Ordinary Shares held by a Limited Shareholder and one thousand (1.000) Management Shares held by the General Partner.

Within the Fund, two different classes of Ordinary Shares (also “Share Classes”) may be issued: Class A and Class B. The General Partner may, at any time, create additional classes of Ordinary Shares whose features may differ from the existing classes.

The capital of the Fund shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the value of the net assets of the Fund, as determined in accordance with these articles of incorporation.

**Art. 6. General Partner.** The General Partner (associé gérant commandité) of the Fund will be Solar Investment Group Managment S.à r.l., a Société à Responsabilité Limitée incorporated on the 17<sup>th</sup> of February 2011, under the law of the Grand Duchy of Luxembourg.

The Board of Directors is responsible for the management of the Fund and jointly and severally liable for all liabilities which cannot be paid out of the asset of the Fund. The General Partner will hold the Management Shares in the Fund.



**Art. 7. Limited shareholders.** The limited shareholders shall abstain from taking action on behalf of the Fund in any manner whatsoever, except by exercising their rights as shareholders in general shareholders' meeting and shall only be held to the debts and losses of the Fund to the extent of their contribution, provided they are not involved in a management capacity. The limited shareholders and the General Partner are the shareholders of the Fund (the "Shareholders").

**Art. 8. Form of shares.** The Fund shall issue shares in the Sub-Fund and in each category in registered form only. If registered shares are issued, Shareholders receive a confirmation of shareholding, unless they want a share certificate.

All shares of the Sub-Fund shall be registered in the register of Shareholders (the "Register") that shall be maintained by the Fund or by one or several persons designated for this purpose by the Sub-Fund. The Register shall contain the name of each Shareholder, its residence or elected domicile, the number, the Sub-Fund, the Class of Share that it holds, the amount paid up on each share.

The inscription of the Shareholder's name in the Register evidences his right of ownership on such registered shares. Share certificates will only be issued upon formal request and a correspondent charge will be payable. Each Shareholder shall receive a written confirmation of his shareholding.

Any transfer of registered shares shall be made by a written declaration of transfer to be inscribed in the Register, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. Any transfer of registered shares shall be entered into the Register; such inscription shall be signed by any manager or any officer of the General Partner or by any other person duly authorised thereto by the Board of Directors.

Shareholders shall provide the Fund with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the Register.

In the event that a Shareholder does not provide an address, the Fund may permit a notice to this effect to be entered into the Register and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Fund, or at such other address as may be so entered into by the Fund from time to time, until another address shall be provided to the Fund by such shareholder. A Shareholder may, at any time, change his address as entered into the Register by means of a written notification to the Fund at its registered office, or at such other address as may be set by the Fund from time to time.

Payments of dividends, if any, will be made to the Shareholders by bank transfer.

**Art. 9. Issue of shares.** The Board of Directors is authorised, without any limitation, to issue at any time shares of no par value fully paid up, in the Fund, without reserving the existing Shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued. No shares will be issued during any period when the calculation of the net asset value per share in the Fund and share Class is suspended pursuant the provisions of the article 13 hereof.

Management shares may not be subscribed by Limited Shareholders.

The Board of Directors may impose restrictions on the frequency at which shares shall be issued. The Board of Directors may, in particular, decide that shares shall only be issued during one or more offering periods or at such other frequency as provided for in the Prospectus.

The Board of Directors may impose conditions on the issue of shares (including without limitation the execution of such subscription documents and the provision of such information as the Board of Directors may determine to be appropriate) and may fix a minimum subscription and/or a minimum holding amount. The Board of Directors may also, in respect of the Fund and/or share class, levy subscription and/or equalisation charges and has the right to waive partly or entirely these subscription and/or equalisation charges. Any conditions to which the issue of shares may be submitted will be detailed in the Prospectus.

On each occasion that shares are subscribed for, the relevant shares will be issued at the initial price per share in respect of the first issue of shares in any Sub-Fund, and thereafter at the net asset value per share determined with respect to the day relevant to that issue of shares ("Valuation Day"), in compliance with the article 12 hereof, plus any additional premium, charges or fees as determined by the Board of Directors and disclosed in the Prospectus. Any taxes, commissions and other fees incurred in the respective countries in which the shares of the Fund are sold will be also charged.

Shares shall be allotted only upon acceptance of the subscription. The payment of the issue price will be made under the conditions and within the time limits as determined by the Board of Directors and described in the Prospectus.

Further, if, on any given date, subscription requests pursuant to this article exceed a certain level determined by the Board of Directors in relation to the number of shares in issue of a specific share class, the Board of Directors may decide that part or all of such requests for subscriptions will be deferred for a period and in a manner that the Board of Directors considers to be in the best interests of the Fund. On the next Valuation Day(s) following that period, the unsatisfied part of these subscriptions requests will be met in priority to later requests.

Unless otherwise specified in the Prospectus, a Shareholder may not withdraw his request for subscription of shares except in the event of a deferral or a suspension of the calculation of the net asset value. In such events, a withdrawal will only be effective if written notification is received by the Fund before the termination of the period of suspension, or, in case of a deferral, before the next deadline for subscription requests as defined in the Prospectus. If the request is not so withdrawn, the Shareholder shall proceed to subscribe the shares on the first applicable Valuation Day.

The Board of Directors may from time to time accept subscriptions for Shares against contribution in kind of securities or other assets provided that such assets compliance with the investment objectives, restrictions and policy of the relevant

Sub-Fund and with the conditions set forth by Luxembourg law. In the case where Shares are issued for a contribution in kind a valuation report on this contribution shall be required from the Auditors of the Fund (réviseurs d'entreprises agréés) which will be available for inspection. Specific provisions relating to contribution in kind of assets will be detailed in the Prospectus.

The Board of Directors may delegate to any duly authorised director, manager, officer or to any other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new shares to be issued and to deliver them.

The failure of an investor to make, within a specific period of time determined by the Board of Directors, any required contributions or certain other payments, in accordance with the terms of its commitment, entitles the Fund to declare such investor a defaulter, which results in the penalties determined by the Board of Directors and detailed in the Prospectus.

**Art. 10. Redemption of shares.** The Shareholders cannot redeem their Shares during the life of the Sub-Fund. At the expiry date of the Sub-Fund, as set forth by the Prospectus, the Fund will be liquidate, in compliance with the provision of the law, following this procedure:: i) immediately upon a resolution being made by the Board of Directors to liquidate the Fund, any new or ongoing investment activity will be ceased and divestment activities shall commence; ii) during the Period of liquidation the Board of Directors may partially reimburse the Sub-Fund's shares iii) the Board of Directors shall communicate with the Shareholders by written notification: a) the start date of the liquidation process; b) the schedule and methods for carrying out partial redemptions during the liquidation period; c) the schedule and methods for carrying out the final reimbursement; iv) the final liquidation statement (together with a report from the Board of Directors) shall contain the amount of money due per unit (calculated as the ratio of net assets realised and yet to be distributed to total Sub-Fund shares outstanding).

The Board of Directors reserves the right in his absolute discretion, and with the approval of the relevant Shareholders, to proceed to part or all of any redemption payments in kind or in specie. In such event, the relevant Shareholders will receive assets (or part assets and part cash) with a value (calculated on the same basis as the Net Asset Value of the Fund), when aggregated with any cash portion of the redemption payment, equal to the redemption payment to which they are otherwise entitled. The value of the redemption in kind will be certified by an auditor's certificate drawn up in accordance with the requirements of Luxembourg Law. Any expenses incurred for redemptions in kind shall be borne by the relevant Shareholders.

**Art. 11. Restrictions on Ownership of shares.** Shares of the Fund are available to well-informed investors only.

Well-informed investor ("Well-Informed Investor") has the meaning ascribed to it in the Law and includes institutional investors, professional investors and any other Well-Informed Investor who fulfils the following conditions:

A) he has confirmed in writing that he adheres to the status of Well-Informed Investor, as defined by the Law; and

B) (i) he invests a minimum of one hundred and twenty five thousand Euro (Euros 125,000) in the Fund; or

(ii) he has been the subject of an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/CE, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/CE or by a management company with the meaning of Directive 2001/107/CE, certifying his expertise, his experience and his knowledge in adequately appraising an investment in specialised investment Fund.

The Board of Directors may, at its sole discretion, reject any application for subscription of Shares, the Board of Directors may also restrict or prevent the ownership of shares in the Fund by any prohibited person. Prohibited person ("Prohibited Person") is any person, firm, partnership or corporate entity, if in the sole opinion of the Fund the holding of shares may be detrimental to the interest of the existing shareholders of the Fund, if it may result in the breach of any law or regulation, whether Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Fund may become exposed to tax disadvantages, fines or penalties that it would not have otherwise incurred.

Shares are transferable between Eligible Investors, subject to the prior written approval of the Board of Directors. Transfers should be in the form prescribed by the Board of Directors and should be completed by both the Transferor and the Transferee and delivered to the Administrative Agent first by fax and then the duly signed original by post.

When the Transferee is not an existing shareholder, the Transferee will be required to additionally complete a subscription form and to comply with the requirements set out in the Anti-Money Laundering chapter of this Prospectus. In any circumstances whatsoever, the relevant applicable minimum subscription amount as defined in the Prospectus must be satisfied.

For such purposes the Fund may:

(A) decline to issue any shares and decline to register any transfer of shares, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; and

(B) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on the Register of Shareholders, to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shares rests in a Prohibited Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; and

(C) decline to accept the vote of any Prohibited Person at any Meeting of Shareholders of the Fund; and

(D) where it appears to the Fund that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such Shareholder to sell his shares and to provide to the Fund evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such Shareholder fails to comply with the direction, the Fund may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Fund shall serve a second notice (the «Purchase Notice») upon the Shareholder holding such shares or appearing in the Register of Shareholders as the owner of such shares, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser.

Any such Purchase Notice may be served upon such Shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Fund. The said Shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Fund the share certificate or certificates representing the shares specified in the Purchase Notice. Immediately after the close of business on the date specified in the Purchase Notice, such Shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and his name shall be removed from the Register of Shareholders.

(2) The price at which each such share is to be purchased (the «Purchase Price») shall be an amount based on the net asset value per share of the relevant share class as calculated with respect to the Valuation Day specified by the Board of Directors for the redemption of shares in the Fund next preceding the date of the Purchase Notice or next succeeding the surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with article 8 hereof, less any service charge provided therein.

(3) Payment of the Purchase Price will be made available to the former owner of such shares normally in the currency fixed by the Board of Directors for the payment of the redemption price of the shares of the relevant share class and will be deposited for payment to such owner by the Fund with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Purchase Notice) upon final determination of the Purchase Price following surrender of the share certificate or certificates specified in such notice and non-matured dividend coupons attached thereto, if any. Upon service of the Purchase Notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Fund or its assets in respect thereof, except the right to receive the Purchase Price (without interest) from such bank following effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five years from the date specified in the Purchase Notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Sub-Fund relating to the relevant share class or classes. The Board of Directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorise such action on behalf of the Fund.

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

«Prohibited Person» as used herein does neither include any subscriber of shares issued in connection with the incorporation of the Fund as long as such subscriber holds such shares, nor any securities dealer who acquires shares with a view to their distribution.

**Art. 12. Calculation of the net asset value per share.** The valuation of the assets of the Sub-Fund is based on the fair value.

The Net Asset Value of the shares of each Sub-Fund is determined in its reference currency. It shall be determined on each Valuation Day by dividing the net assets attributable to each Sub-Fund by the number of shares of such Sub-Fund then outstanding. The net assets of each Sub-Fund are made up of the value of the assets attributable to such Sub-Fund less the total liabilities attributable to such Sub-Fund calculated at such time as the Board of Directors shall have set for such purpose.

The Net Asset Value per Share may be rounded up or down to the nearest currency unit.

The value of the assets of the Fund shall be determined as follows:

a) Debt instruments not listed or dealt in on any stock exchange or any other regulated market that operates regularly, is recognized and open to the public will be valued at the nominal value plus accrued interest. Such value will be adjusted, if appropriate, to reflect e.g. major fluctuations in interest rates in the relevant markets or the appraisal of an adviser on the creditworthiness of the relevant debt instrument. The Board of Directors will use its best endeavours to continually assess this method of valuation and recommend changes, where necessary, to ensure that debt instruments will be valued at their fair value as determined in good faith by the Board of Directors. If the Board of Directors believes that a deviation from this method of valuation may result in material dilution or other unfair results to shareholders, the Board of Directors will take such corrective action, if any, as it deems appropriate to eliminate or reduce, to the extent reasonably practicable, the dilution or unfair results.

b) The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be

arrived at after making such discount as the Board of Directors may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof.

c) The value of assets which are listed or dealt in on any stock exchange is based on the last available price on the stock exchange which is normally the principal market for such assets.

d) The value of assets dealt in on any other regulated market is based on the last available price.

e) The value of units or shares in undertakings for collective investment is based on their last-stated net asset value. Other valuation methods may be used to adjust the price of these units or shares if, in the opinion of the Board of Directors, there have been changes in the value since the net asset value has been calculated.

f) All other securities and other assets will be valued at fair market value, as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Director.

For the purpose of determining the value of the assets of the Fund, the Administrative Agent, having due regards to the standard of care and due diligence in this respect, may, when calculating the Net Asset Value, completely and exclusively rely, unless there is manifest error or negligence on its part, upon the valuations provided (i) by various pricing sources available on the market such as pricing agencies (i.e. Bloomberg, Reuters etc.) or fund administrators, (ii) by brokers, or (iii) by (a) specialist duly authorized to that effect by the Board of Directors. Finally, (iv) in the cases no prices are found or when the valuation may not correctly be assessed, the Fund Administrator may rely upon the valuation of the Board of Directors.

In circumstances where (i) one or more pricing sources fail(s) to provide valuations to the accounting agent, which could have a significant impact on the net asset value, or where (ii) the value of any asset(s) may not be determined as rapidly and accurately as required, the accounting agent is authorized to postpone the net asset value calculation and as a result may be unable to determine subscription and redemption prices. The Board of Directors shall be informed immediately by the accounting agent should the situation arise. The Board of Directors may then decide to suspend the calculation of the Net Asset Value.

In the event that, for any assets, the price as determined pursuant to sub-paragraph (a), (c) or (d) is not representative of the fair market value of the relevant assets, the value of such assets will be based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. The value of all assets and liabilities not expressed in the reference currency of a Sub-Fund will be converted into the reference currency of such Sub-Fund at the rate of exchange ruling in Luxembourg on the relevant Valuation Day. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined in good faith by or under procedures established by the Board of Directors.

The Board of Directors, or any appointed agent, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used, if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset of the Fund.

The Net Asset Value per Share of each Sub-Fund and the issue and redemption prices thereof are available at the registered office of the Fund.

**Art. 13.** Frequency and temporary suspension of the calculation of the net asset value per share, of the issue and the redemption of shares

With respect to each share class, the Net Asset Value per share and the price for the issue and redemption of shares shall be calculated from time to time by the Fund or any agent appointed thereto by the Fund, at least once a year, at a frequency determined by the Board of Directors and specified in the Prospectus, such day being the Valuation Day, as well as on each day by reference to which the Board of Directors approves the pricing of an issue or a redemption of shares, provided that this is in compliance with applicable laws and regulations.

The Board of Director may take the decision to suspend the determination of the Net Asset Value of one or more Classes and the issue and redemption of share of such Class(es):

(a) during any period when any one of the stock exchanges or other principal markets on which a substantial portion of the assets of the Fund attributable to the Sub-Fund concerned, from time to time, is quoted or dealt in is closed (otherwise than for ordinary holidays) or during which dealings therein are restricted or suspended provided that such restriction or suspension affects the valuation of the investments of the fund attributable to sub Sub-Fund quoted thereon; or

(b) military or money market events or any circumstances outside the control, responsibility and power of the Board of Directors, or the existence of any state of affairs which constitutes an emergency in the opinion of the Board of Directors, disposal or valuation of the assets held by the Fund attributable to the Sub-Fund concerned is not reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of Shareholders, or if in the opinion of the Board of Directors the issue and, if applicable, redemption prices cannot fairly be calculated; or

(c) during any breakdown in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of any of the investment of the Fund attributable to the Sub-Fund concerned or the current prices or values on any stock exchanges or other markets in respect of the assets attributable to such Sub-Fund; or

(d) during any period when the Fund is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of Shares of the Sub-Fund concerned or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of Shares of such Sub-Fund cannot in the opinion of the Board of Directors be effected at normal rates of exchange; or

(e) from the time of publication of a notice convening an extraordinary general meeting of shareholders for the purpose of winding up the Fund, or merging the Fund, or informing the shareholders of the decision of the Board of Directors to terminate or merge the Fund; or

(f) when for any other reason, the prices of any investments owned by the Fund attributable to the Sub-Fund concerned cannot be promptly or accurately ascertained.

The suspension of a Sub-Fund shall have no effect on the determination of the Net Asset Value per share or on the issue and redemption of shares of any other Sub-Fund that is not suspended.

Any request for subscription, redemption or conversion of Shares is irrevocable except in the event of a suspension of the determination of the Net Asset Value per share, and subject to the conditions and procedures determined by the Directors in their discretion.

Notice of the beginning and of the end of any period of suspension shall be given by the Fund to all the Shareholders affected, i.e. having made an application for subscription, redemption or conversion of shares for which the calculation of the Net Asset Value has been suspended.

### **Title 3. Administration and Supervision**

**Art. 14. Management.** The Fund will be managed by the General Partner.

**Art. 15. Power Of The General Partner.** The General Partner is invested with the broadest power to conduct any administration act and enactment in the interest of the Fund that are not expressly delegated by law or by the articles of incorporation to the General Meeting.

The General Partner sets the general investment policy of the Fund in accordance with these articles of incorporation and the Prospectus. The General Partner applies the principle of risk diversification. The General Partner's tasks include, without limitation, the following:

- identifying, evaluating and negotiating investment opportunities in accordance with the Fund's investments policies and acquiring investments on behalf of the Fund;
- monitoring investment and taking any appropriate management action, as and if necessary;
- making decision relating to sale, exchange or investment transaction and, in relation to sale, exchange and other transactions, when necessary represent, provide guarantees and indemnities;
- entering into all types of agreements and contracts, including the delegation of investment advisory, management and administration that it may deem necessary, useful or advisable;
- deciding on the allocation of proceeds from sale of investments between reinvestment and distribution, subject to the provisions set out in article 25;
- attribute to Fund specific investment objective, policy and investment restrictions.

**Art. 16. Revocability Of The General Partner.** The General Partner may not be removed except in circumstances where it has seriously breached the law and the articles of incorporation or in case of gross negligence.

**Art. 17. Power Of External Representation.** The Fund will be validly represented towards third parties, in court and in all official acts by the sole signature of the General Partner, represented by its duly authorised Managers. Moreover, the General Partner may appoint a special authorised agent to represent the Fund.

**Art. 18. Investment Policies and Restrictions.** The Board of Directors, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine:

- (i) the investment policies to be applied in respect of the Fund,
- (ii) the hedging strategy to be applied to specific share classes within particular Sub-Funds and
- (iii) the course of conduct of the management and business affairs of the Fund, all within the investment powers and restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in the Prospectus, in compliance with applicable laws and regulations.

The Board of Directors, acting in the best interests of the Fund, may decide, in the manner described in the Prospectus of the Fund, that:

- (i) all or part of the assets of the Fund or of the Fund be co-managed on a segregated basis with other assets held by other investors, including other undertakings for collective investment and/or their Sub-Funds, or that
- (ii) all or part of the assets of two or more Sub-Funds be co-managed amongst themselves on a segregated or on a pooled basis.

**Art. 19. Conflict Of Interest.** Shareholders should note that the Board of Directors of the General Partner or any of its delegates/affiliates and the custodian bank and possibly other parties may be subject to various conflicts of interest in their relationship with the Fund.

The General Partner shall act in the best interests of the Fund.

**Art. 20. Auditors.** The General Shareholders' Meeting shall appoint an independent auditor (réviseur d'entreprises agréé), approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier, the Luxembourg supervisory authority, that will be responsible for auditing the Fund's accounts. Such auditor shall be remunerated by the Fund.

The auditor shall fulfil all duties prescribed by the Law.

#### **Title 4. General meetings - Financial years distribution**

**Art. 21. Annual General Meetings.** The properly constituted General Meeting of shareholders of the Fund ("the General Meeting") represents all Shareholders of the Fund.

The Annual General Meeting of Shareholders will be held in accordance with Luxembourg law at the place specified in the convening notice on the first Thursday of the month of June of each year at h.14.00. If such day is not a Business Day, the Annual General Meeting shall be held on the next following Business Day. The first annual general meeting in Luxembourg will be held on the 2<sup>nd</sup> of June, 2012.

General Meetings shall be called by the General Partner, or by Shareholders holding a minimum of ten per cent (10%) of the Company's share capital.

All the Shareholders shall be convened to the meeting via a notice, recorded in the Register of Shareholders and sent to their address, at least eight (8) days before the date of the General Meeting. Quorums and notice periods required by law shall apply to General Meetings if not otherwise specified in these articles of incorporation.

All Shareholders may participate in the General Meetings by designating either in writing, by cable or fax another person to serve as their proxy.

If not otherwise specified by the Law or in the present articles of incorporation, the decision of the duly convened General Meeting are made by simple majority of the Shareholders present or represented and voting, subject to the consent of the Board of Directors. The General Partner may determinate any conditions to be fulfilled by Shareholders to participate in the General Meeting.

The vote on the payment of a dividend on a particular Sub-Fund requires a separate majority vote from the Meeting of Shareholders of the Sub-Fund concerned.

Each share confers the right to one vote.

The General Meeting shall be chaired by the General Partner or by a person designated by the General Partner.

The chairman of the General Meeting shall appoint a secretary. The minutes of the General Meeting shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

**Art. 22. Anticipated dissolution and Merger of Fund.** In the event that for any reason the value of the net assets in the Fund has decreased to or has not reached an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for the Fund to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economic, monetary or political situation relating to the Fund would have material adverse consequences on the investments of that Fund or in order to proceed to an economic rationalization, the Board of Directors may decide to compulsorily redeem all the Shares issued in the Fund at their net asset value (taking into account actual realisation prices of investments and realization expenses), calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Fund shall send a registered letter to the holders of Shares concerned by the compulsory redemption one month prior to the effective date for such redemption, which will indicate the reasons for, and the procedure of, the redemption operations. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between, the shareholders of the Fund may continue to request redemption (if appropriate) of their Shares free of charge (but taking into account actual realisation prices of investments and realization expenses) prior to the date effective for the compulsory redemption.

Notwithstanding the powers conferred to the Board of Directors by the preceding paragraph, the general meeting of shareholders of the Fund may, upon proposal from the Board of Directors, redeem all the Shares of such Fund and refund to the shareholders the net asset value of their Shares (taking into account actual realization prices of investments and realisation expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of shareholders which shall decide by resolution taken by simple majority of those present or represented and voting at such meeting.

Assets which may not be distributed to their beneficiaries upon the implementation of the redemption will be deposited with the Custodian for a period of six months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse de Consignation on behalf of the persons entitled thereto.

Under the same circumstances as provided above, the Board of directors may decide to allocate the assets of any Fund to those of another undertaking for collective investment (the "new Fund") and to redesignate the Shares of the Fund as Shares of the new Fund (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be communicated in the same manner as described in the above paragraph (and, in addition, the registered letter will contain information in relation to the new Fund), one month before the date on which the amalgamation becomes effective in order to enable shareholders to request redemption of their Shares, free of charge, during such period. After such period, the decision commits the entirety of shareholders who have not used this possibility, provided however that, if the amalgamation is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type ("fonds commun de placement") or a foreign

based undertaking for collective investment, such decision shall be binding only on the shareholders who are in favour of such amalgamation.

A contribution of the assets and of the liabilities attributable to the Fund to another undertaking for collective investment referred to in the Article or to another Fund within such other undertaking for collective investment shall require a resolution of the shareholders of the Fund concerned taken with no quorum and by simple majority of those present or represented and voting at such meeting, except when such an amalgamation is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type ("fonds commun de placement") or a foreign based undertaking for collective investment, in which case resolutions shall be binding only on such shareholders who have voted in favour of such amalgamation.

**Art. 23. Financial Year.** The financial year of the Fund shall commence on the first day of January of each year and shall terminate on the thirty-first day of December of the same year.

**Art. 24. Distributions.** The General Meeting of Shareholders of the Fund shall, upon proposal from the Board of Directors and within the limits provided by law, determine how the results of such Fund shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorise the Board of Directors to declare, distributions.

For any Share Class or Classes entitled to distributions, the Board of Directors may decide to pay interim dividends in compliance with the conditions set forth by law. The Annual General Meeting shall ratify any interim dividends resolved by the Board of Directors. Payments of distributions to shareholders shall be made at their respective addresses as specified in the Register of Shareholders.

Distributions may be paid in such currency and at such time that the Board of Directors shall determine from time to time. The Board of Directors may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as may be set forth by the Board of Directors.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration shall be forfeited and revert to the Fund relating to the relevant Share Class or Classes.

No interest shall be paid on a dividend declared by the Fund and kept by it at the disposal of its beneficiary.

#### **Title 5. Final provisions**

**Art. 25. Custodian.** To the extent required by law, the Fund shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution (the «Custodian») as defined by the law of 5 April 1993.

The Custodian shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the Law and the custody agreement.

If the Custodian desires to retire, the Board of Directors shall use its best endeavours to find another bank to be Custodian in place of the retiring Custodian, and the Board of Directors shall appoint such bank as Custodian of the Fund's assets. The Board of Directors may terminate the appointment of the Custodian but shall not remove the Custodian unless and until a successor Custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

**Art. 26. Dissolution and Liquidation.** In the event of a dissolution of the Fund, liquidation shall be carried out by one (if a legal entity) or several liquidators, if physical persons named by the General Meeting of Shareholders effecting such dissolution upon proposal by the Board of Directors. Such meeting shall determine their powers and their remuneration. The net proceeds may be distributed in kind to the holders of Shares.

**Art. 27. Amendments to the Articles of Incorporation.** These articles of incorporation may be amended by a General Meeting subject to the quorum and majority requirements provided by the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (the "1915 Law") and only with the consent of the Board of Directors.

**Art. 28. Applicable Law.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the 1915 Law and the 13 February 2007 Law; as such laws have been or may be amended from time to time.

#### *Transitory provisions*

1) The first accounting year will begin on the date of the formation of the Company and will end on 31 December 2011.

2) The first annual general meeting will be held on 2<sup>nd</sup> June 2012.

#### *Subscription and Payment*

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

The Articles of Incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing party, the said appearing party, here represented as stated here above, declares to subscribe to the shares as follows:

- Solar Investment Group Management S.ar.l, prenamed, subscribes for thousand 1000 Management shares with no par value.

- Simon Fiduciaria Spa, prenamed, subscribes thirty thousand (30.000) Ordinary Shares with no par value

The subscribed capital has been fully paid up in cash. The result is that as of now the Company has at its disposal the sum of thirty one thousand Euros (EUR 31,000.-).

Evidence of the above payment was given to the undersigned notary.

*Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in Article 26 of the Law of 1915 and of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds and expressly states that they have been fulfilled.

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 2,600.-.

*General meeting of shareholders*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as fully convened, have immediately proceeded to an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote.

*First resolution*

The following has been appointed auditor for a period ending on the date of the annual general meeting to be held in 2012:

- Deloitte SA, 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

*Second resolution*

The registered office of the Company is fixed at L-2535 Luxembourg, 20, Boulevard Emmanuel Servais.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is only worded in English in accordance with the Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment.

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

The document having been read to the appearing persons, known to the notary by their name, surname, civil status and residence, the said persons appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

Signé: K. PIANINI, J. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg, actes civils le 2 mai 2011, LAC/2011/19825: Reçu soixante-quinze Euros (EUR 75.-).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- Pour expédition conforme - Délivrée à la demande de la société prénommée, aux fins de dépôt au Registre du Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.

Luxembourg, le 28 May 2011.

Référence de publication: 2011111144/509.

(110126786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2011.

---

**Lannutti Finance & Services S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 138.560.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège social à Luxembourg, le 11 juillet 2011*

La démission de Monsieur Mohammed KARA de ses fonctions de commissaire aux comptes est acceptée.

Monsieur HEITZ Jean-Marc, comptable, 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, est nommé nouveau commissaire aux comptes. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2012.

Pour extrait sincère et conforme  
LANNUTTI FINANCE & SERVICES S.A.  
Alexis DE BERNARDI  
*Administrateur*

Référence de publication: 2011107872/16.

(110123336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---



**Fiducis, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 12, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 113.938.

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

*Pour la Société*

Référence de publication: 2011107742/10.

(110123571) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Filaine S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 79.225.

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 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107743/10.

(110123923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Forum Mantes Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 50.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 148.040.

I. Par résolutions signées en date du 13 juillet 2011, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Johannes Van Der Ent, avec adresse au 11, Gooimeer, 1411 DE Naarden, Pays-Bas, de son mandat de gérant de catégorie B, avec effet immédiat.
- Nomination de Walterus Kuppens, avec adresse au 5, Schoutenbosje, 1251 LE Laren, Pays-Bas, au mandat de gérant de catégorie B, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

II. Le siège social de l'associé unique FORUMINVEST INTERNATIONAL BV a changé et se trouve désormais au 5, Schoutenbosje, 1251 LE Laren, Pays-Bas.

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

Luxembourg, le 25 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107744/17.

(110124074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Galloinvest Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 22.551.000,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 123.015.

Suite au contrat de cession conclu en date du 5 juillet 2011 entre MELIOR TRUST SPA et la société IFID S.R.L. Istituto Fiduciario Italiano Srl, Via Durini, 14 - 20122 Milano, il résulte que MELIOR TRUST SPA, 2/b, Via Francesco Siacci - I - 00197 Roma (Italie), a transféré à la société de droit italien dénommée IFID S.R.L. Istituto Fiduciaria Italiano, ayant son siège social au 14, Via Durini, I - 20122 Milano, la nue propriété de 31.808 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- chacune de la société GALLOINVEST S.A.R.L.

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

GALLOINVEST S.à.r.l.

Société à Responsabilité Limitée

Signatures

Référence de publication: 2011107759/17.

(110123523) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Nexus Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.  
R.C.S. Luxembourg B 132.313.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 20 juillet 2011*

L'associé unique a accepté la démission avec effet au 20 juillet 2011 de M. Andreas Demmel et a nommé en remplacement, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée, M. Simon Barnes, résidant professionnellement au 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, né le 2 décembre 1962 à Liverpool, Royaume-Uni.

Le conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

Mme Esther Raudszus,

Mme. Anne-Cécile Jourdren-Vasseur, et

M. Simon Barnes.

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

*Pour la Société*

SIMON BARNES

*Un mandataire / MANAGER*

Référence de publication: 2011109187/20.

(110122336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2011.

---

**FRONT International s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités.

R.C.S. Luxembourg B 146.044.

—  
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.

Référence de publication: 2011107745/9.

(110124136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**KH Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 1.048.750,00.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 76.006.

—  
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.

Luxembourg, le 28 JUIL. 2011.

*Pour: KH INVESTMENTS SARL*

Société à responsabilité limitée

Experta Luxembourg

Société anonyme

Valérie Wozniak / Gianni De Bertoli

Référence de publication: 2011107851/16.

(110123389) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**FRONT Luxembourg s.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités Capellen.

R.C.S. Luxembourg B 146.137.

—  
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.

Référence de publication: 2011107746/9.

(110124137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**F3P Associés SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1248 Luxembourg, 41, rue de Bouillon.  
R.C.S. Luxembourg B 150.533.

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 26 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107747/10.

(110123387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Gaia International Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Serenity Hospitality Trading S.à r.l.).**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.  
R.C.S. Luxembourg B 143.035.

Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011107748/10.

(110123367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Garage DELTGEN, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9085 Ettelbruck, 14, rue J.-P. Thill.  
R.C.S. Luxembourg B 111.482.

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: 2011107749/10.

(110123530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Gienow Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CAD 325.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 133.018.

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 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107752/11.

(110124229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Avensis, Société Anonyme.**

Siège social: L-1134 Luxembourg, 12, rue Charles Arendt.  
R.C.S. Luxembourg B 71.086.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement à Luxembourg en date du  
20/07/2011*

...

5. Les mandats suivants:

- des administrateurs:

\* Monsieur Yves Rommelfanger domicilié 12, rue Charles Arendt L-1134 Luxembourg

\* Monsieur Richard Rommelfanger domicilié 36, rue de Vianden L-2680 Luxembourg

\* Monsieur Camille Rommelfanger domicilié 8, avenue Saint Roman F-98000 Monaco

- de l'administrateur délégué:

\* Monsieur Yves Rommelfanger domicilié 12, rue Charles Arendt L-1134 Luxembourg

- du commissaire:

\* Fiduciaire Générale de Luxembourg S.à r.l. ayant pour adresse 560A rue de Neudorf L-2220 Luxembourg sont renouvelés jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2017.

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

Signature

*Le mandataire de la société*

Référence de publication: 2011113048/23.

(110130200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2011.

---

**Global Project Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 127.973.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107753/10.

(110123357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Saint-Louis Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 154.592.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 11 juillet 2011 que:

- M. Albert AFLALO a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet immédiat.

- A été élu aux fonctions d'administrateur en remplacement de l'administrateur démissionnaire:

\* Monsieur Serge HIRSCH, administrateur de société, né le 22 décembre 1963 à Longeville-lès-Metz, demeurant professionnellement au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale annuelle de 2016.

- L'adresse du siège social du Commissaire est la suivante:

\* MONTBRUN RÉVISION S.à r.l., immatriculée au RCS Luxembourg sous le N° B 67.501, sise «Le Dôme», Espace Pétrusse, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2011108028/18.

(110124035) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Global Sports Entertainment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 1.074.336,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 110.461.

Les comptes annuels au 31 janvier 2011 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 19 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107754/11.

(110124004) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Goldman Sachs Investment Partners Holdings (Lux) Offshore S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 134.963.

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 juillet 2011.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011107755/11.

(110123390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Mansura Luxembourg Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 134.184.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-sixth of July.

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

THERE APPEARED:

1) MANSURA ENTERPRISES C.V., a Dutch closed partnership having its registered office at Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, the Netherlands,

2) KENSAL ENTERPRISES C.V., a Dutch closed partnership having its registered office at Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, the Netherlands, and

3) CLAPHAM ENTERPRISES C.V., a Dutch closed partnership having its registered office at Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, the Netherlands,

each of them here represented by Mr David BURGOS, private employee, residing professionally at 46A, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, by virtue of three proxies given under private seal.

The said proxies, initialled *ne varietur* by the attorney in fact of the appearing parties, acting in her here above stated capacities and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing parties, represented as stated above, are the partners of "MANSURA LUXEMBOURG HOLDING S.à r.l." a "société à responsabilité limitée", with registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F.Kennedy, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg under the number B 134.184, (the "Company") incorporated by deed of Maître Paul BETTINGEN, notary residing in Niederanven, dated October 18<sup>th</sup>, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 41 dated January 8<sup>th</sup>, 2008. The articles of incorporation have not been amended since.

The 1,250,000 (one million two hundred and fifty thousand) shares of the Company with a nominal value of one Cent (EUR 0,01) each, representing the entire subscribed capital of the Company amounting to twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) are duly present or represented at the Meeting, which is thus regularly constituted and can validly deliberate on all the items of the agenda. The Shareholders present or represented declares that it has had due notice of, and has been duly informed of the agenda prior to the Meeting.

The agenda of the meeting is the following:

- 1) Decision for voluntary liquidation of the company.
- 2) Appointment of the liquidator and definition of his scope.
- 3) Miscellaneous.

After deliberation, the following resolutions were taken by the Shareholders.

*First resolution*

The Shareholders resolve, in compliance with the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, to dissolve the Company and to voluntary put the Company into liquidation (liquidation volontaire).

*Second resolution*

The Shareholders resolve to give full discharge to the managers of the Company for the exercise of their mandates.

*Third resolution*

The Shareholders appoint as liquidator "FIDES (Luxembourg) S.A.", with registered office in L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F.Kennedy, and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Registry under number B 41.469 in relation to the voluntary liquidation of the Company (the "Liquidator").

*Fourth resolution*

The Shareholders resolves that the liquidator shall have the broadest powers as set out in articles 144 to 148bis of the law of the co-ordinated law on commercial companies of 10 August 1915 (the "Law").

The liquidator is required to prepare an inventory of all assets and liabilities of the Company.

The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the liquidator.

It can also accomplish all deeds foreseen in article 145 of the Law without the prior authorisation of the shareholders' meeting in the cases where it is required.

The liquidator will be empowered to distribute the assets in specie and will be empowered to make an interim dividend to the Company's shareholder, which interim dividend may be effected by way of endorsement of any promissory note (s) in the possession of the Company to the Company's shareholder.

It can, under its own responsibility, and for special and defined operations delegate to one or several proxies parts of its powers which it will define and for the duration fixed by him.

The Meeting further resolves to empower and authorize the Liquidator to make, in its sole discretion, advance payments of the liquidation proceeds (boni de liquidation) to the shareholder of the Company, in accordance with article 148 of the Law.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English followed by a French translation, and that in case of any divergence between the English and the French text, the English text shall be prevailing.

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

The document having been read and translated to the appearing persons, the members of the office of the meeting signed together with us the notary the present original deed.

### **Suit la traduction française**

L'an deux mille onze, le vingt-six juillet.

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

#### **A COMPARU:**

1) MANSURA ENTERPRISES C.V., un closed partnership de droit néerlandais, avec siège social à Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, Pays-Bas,

2) KENSAL ENTERPRISES C.V., un closed partnership de droit néerlandais, avec siège social à Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, Pays-Bas, et

3) CLAPHAM ENTERPRISES C.V., un closed partnership de droit néerlandais, avec siège social à Fidemont House, Siriusdreef 17-27, 2132 WT, Hoofddorp, Pays-Bas,

chacun d'eux ici représenté par Monsieur David BURGOS, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu de trois procurations données sous seing privé.

Les procurations signées ne varietur par la mandataire des parties comparantes, ès qualités qu'elle agit et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, déclarent être les associées de la société à responsabilité limitée «MANSURA LUXEMBOURG HOLDING S. à r.l.», avec siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, Avenue J.F.Kennedy, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 134.184 (la «Société»), constituée suivant acte reçu par Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à in Niederanven, le 18 octobre 2007, publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 41 du 8 janvier 2008.

Toutes les 1.250.000 (un million deux cent cinquante mille) parts sociales de la Sociétés d'une valeur nominale d'un Cent (EUR 0,01) chacune, représentant la totalité du capital souscrit de la Société d'un montant de douze mille deux cent cinquante euros (EUR 12.500.-) sont présentes ou représentées à l'assemblée qui est par conséquent valablement constituée et peut délibérer sur les points portés à l'ordre du jour. Les Associés déclarent avoir été dûment convoqués à l'Assemblée et informés de l'ordre du jour.

Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

- 1) Décision de la mise en liquidation volontaire de la société.
- 2) Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
- 3) Divers.

Suite à cet ordre du jour, les résolutions suivantes ont été prises par les Associés.

#### *Première résolution*

Les Associés décident, en conformité à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, de dissoudre la dissolution et de la mettre volontairement en liquidation (liquidation volontaire).

#### *Deuxième résolution*

Les Associés décident d'accorder pleine et entière décharge aux gérants de la Société en ce qui concerne l'exercice de leur mandat.

*Troisième résolution*

Les Associés désignent comme liquidateur «FIDES (Luxembourg) S.A.», ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F.Kennedy, enregistré auprès du Registre de Commerce et de Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 41.469 en relation avec la liquidation volontaire de la Société (le «Liquidateur») auquel sont conférés les pouvoirs prévus par les dispositions légales en vigueur.

*Quatrième résolution*

Le Liquidateur a les pouvoirs les plus étendus, prévus par les articles 144 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée (la «Loi»).

Le Liquidateur devra dresser l'inventaire de l'actif et du passif de la Société.

Vis-à-vis des tiers la Société sera tenue par la seule signature du Liquidateur.

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

Le Liquidateur a le droit de distribuer les actifs en espèces et également de verser aux actionnaires dans l'intérêt de la société des avances sur le produit de la liquidation, lesquelles distributions d'avances pourront être réalisées par l'endossement de billets à ordre détenus par la Société au profit de son actionnaire.

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

L'Assemblée décide en outre d'autoriser le Liquidateur, à sa seule discrétion à verser des acomptes sur le boni de liquidation, aux associés de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.

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

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

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

Et après lecture faite donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, tous ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: D. Burgos et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 29 juillet 2011. LAC/2011/34529. Reçu douze euros (12.-€)

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 4 août 2011.

Référence de publication: 2011111731/136.

(110127857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2011.

**Grosvenor Hexagone Luxembourg III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 133.358.

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 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107756/10.

(110124334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**ARD Two S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 56, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 160.804.

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

Before Us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Luxembourg.

There appeared:

ARD Finance S.A., a company incorporated under the law of Luxembourg, with registered office at 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 160.806.

duly represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, with professional address at Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard,

by virtue of a proxy given in Luxembourg on 26<sup>th</sup> May 2011.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing person, acting in its capacity as sole shareholder of ARD Two S.A., a public limited company, having its registered office at Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 160.804) (the "Company"), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pursuant to a deed of the undersigned notary, residing in Esch-sur-Alzette, on 6 May 2011, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, has required the undersigned notary to state its resolutions as follows:

#### *First resolution*

The sole shareholder resolves to amend paragraph one of article 5.2 of the Articles of Incorporation of the Company (the "Articles") by inserting a definition for the relevant law referred to in the said paragraph. Consequently, article 5.2 shall now read as follows:

" **5.2.** Without prejudice to any special rights conferred on the holders of any existing shares, and subject to the provisions of the 1915 Luxembourg Law on commercial companies, as amended (the "Companies Act 1915"), any share may be issued at par or at a premium and with such rights and/or restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital, transferability or disposal or otherwise, as the Company may from time to time by ordinary resolution direct or, subject to or in default of any such direction as the Board may determine at the time of issue."

#### *Second resolution*

The sole shareholder resolves to amend paragraph two of article 5.2 of the Articles by deleting the words "pursuant to 5.3" and re-numbering it as new paragraph 5.3. Consequently, article 5.3 shall now read as follows:

" **5.3.** Any share premium created upon the issue of shares shall constitute a distributable reserve of the Company, the distribution of which shall be within the absolute discretion of the Board. The Board is further authorised to utilise share premium for the purpose of repurchasing shares of the Company."

#### *Third resolution*

The sole shareholder resolves to amend article 11 of the Articles by deleting in paragraph three the words "Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended, (the "Companies Act 1915")" and replacing it with the words "Companies Act 1915". Consequently, article 11 shall now read as follows:

" **Art. 11. Management.** For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed either by a Sole Director only or by a Board composed of two or more Directors who need not be shareholders of the Company.

Where the Company has more than one shareholder, the Company shall be managed by a Board composed of at least three (3) directors who need not be shareholders of the Company. In that case, the General Meeting must appoint at least that number of new directors in addition to the then existing directors so that the board comprises at least three directors. The director(s) shall be elected for a term not exceeding six years and may be re-elected.

When a legal person is appointed as a director of the Company (the "Legal Entity"), the Legal Entity must designate a permanent representative (representant permanent) who will represent the Legal Entity as Sole Director or as member of the Board in accordance with article 51bis of the Companies Act 1915.

The director(s) shall be elected by the General Meeting. The shareholders of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the General Meeting.

In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next General Meeting. In the absence of any remaining directors, a General Meeting shall promptly be convened by the auditor and held to appoint new directors."

#### *Fourth resolution*

The sole shareholder resolves to amend article 12 of the Articles in order to change the quorum requirement for meetings of the Board by deleting in paragraph eight the words "the majority" and replacing it with the word "two". Consequently, article 12 shall now read as follows:

" **Art. 12. Meetings of the Board.** The Board shall appoint a chairman (the "Chairman") among its members and may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of the resolutions passed at the General Meeting or of the resolutions passed by the Sole Shareholder. The Chairman will preside at all meetings of the Board and any General Meeting. In his/her absence, the General Meeting or the other members of the Board (as the case may be) will appoint another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the directors present or by proxy at such meeting.



The Board shall meet upon request by the Chairman or any two directors at the place indicated in the notice of meeting, which place shall be in Luxembourg.

Written notice of any meeting of the Board shall be given to all the directors at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

No such written notice is required if all the members of the Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed, of each member of the Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

Any member of the Board may act at any meeting of the Board by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed, another director as his or her proxy.

One member of the Board may represent more than one member attending by proxy at a meeting of the Board provided always that at least two members who are either present in person or who assist at such meeting by way of any means of communication that complies with the requirements set forth in the next paragraph.

Any director may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference, or similar means of communications equipment whereby (i) the directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the directors can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person of such director at such meeting.

The Board can deliberate and act validly only if at least two of the Company's directors are present or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the case of a tied vote, the Chairman of the meeting shall not have a casting vote.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing, provided such resolution is preceded by a deliberation between the directors by such means as is allowed for under this Article 12 for participation in a meeting of directors. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each and every directors. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Article 12. does not apply in the case that the Company is managed by a Sole Director.”

There being no further business, the meeting is closed.

Whereof the present deed is drawn up in Esch/Alzette on the day named at the beginning of this document.

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

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

#### **Follows the French translation**

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

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

A comparu:

ARD Finance S.A., une société constituée selon les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 106.806

dûment représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employé privé, ayant son adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée à Luxembourg le 26 mai 2011.

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

Lequel comparant, agissant en qualité d'actionnaire unique de ARD Two S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 56, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 160.804) (la «Société»), constituée sous la loi du Grand-duché de Luxembourg suivant acte reçu par le notaire instrumentant, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Luxembourg, en date du 6 mai 2011, non-encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, a requis le notaire soussigné de constater les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'actionnaire unique décide de modifier le paragraphe 1 de l'article 5.2 des statuts de la Société (les «Statuts») en insérant une définition de la loi applicable à laquelle il est fait référence dans ledit paragraphe. Par conséquent l'article 5.2 aura désormais la teneur suivante:

«Sans préjudice des droits conférés aux détenteurs de parts sociales existantes, et sous réserve des dispositions de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi sur les Sociétés de 1915»), toute action pourra être émise à valeur nominale ou à une prime et avec les droits et / ou de restrictions, que ce soit en ce qui concerne les dividendes, le vote, le rendement du capital, la transférabilité ou la cession ou autrement, que la Société peut de temps à autre par résolution ordinaire ou, sous réserve ou, à défaut d'une telle directive que la Commission peut déterminer à la date de délivrance.»

*Deuxième résolution:*

L'actionnaire unique décide de modifier le paragraphe 2 de l'article 5.2 des Statuts en effaçant les mots «conformément à 5.3» et en renumérotant ledit paragraphe en un nouvel article 5.3. Par conséquent l'article 5.3 aura désormais la teneur suivante:

«Toute prime d'émission créée lors de l'émission d'actions constitue une réserve distribuable de la Société, dont la distribution est à l'entière discrétion du Conseil. Le Conseil est également autorisé à utiliser les primes d'émission aux fins de rachat d'actions de la Société.»

*Troisième résolution:*

L'actionnaire unique décide de modifier l'article 11 des Statuts en effaçant dans le paragraphe 3 les mots «la loi luxembourgeoise en date du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la «Loi sur les Sociétés de 1915»)» et en les remplaçant par les mots «la Loi sur les Sociétés de 1915». Par conséquent l'article 11 aura désormais la teneur suivante:

«Tant que la Société n'a qu'un Associé Unique, la Société peut être administrée soit par un ou plusieurs Administrateurs qui n'ont pas besoin d'être des associés de la Société.

Si la Société a plus d'un actionnaire, la Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé d'au moins 3 administrateurs, lesquels ne seront pas nécessairement actionnaires de la Société. Dans ce cas, l'Assemblée Générale doit nommer au moins le nombre de nouveaux administrateurs en plus des Administrateurs en place pour que le Conseil d'Administration comprenne au moins trois administrateurs. L'Administrateur ou, le cas échéant, les administrateurs seront élus pour un terme ne pouvant excéder six ans et ils seront rééligibles.

Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur de la Société (la «Personne Morale»), la Personne Morale doit désigner un représentant permanent qui représentera la Personne Morale conformément à l'article 51bis de la Loi sur les Sociétés de 1915.

Le(s) administrateur(s) seront élus par l'Assemblée Générale. Les actionnaires de la Société détermineront également le nombre d'administrateurs, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision de l'Assemblée Générale.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de retraite ou toute autre cause, les administrateurs restants pourront élire, à la majorité des votes, un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale. En l'absence d'administrateur disponible, l'Assemblée Générale devra être rapidement être réunie par le commissaire aux comptes et se tenir pour nommer de nouveaux administrateurs.»

*Quatrième résolution:*

L'actionnaire unique décide de modifier l'article 12 des Statuts afin de modifier les conditions de quorum pour les réunions du Conseil en effaçant dans le paragraphe 8 les mots «la majorité des» et les remplacer par le mot «deux». Par conséquent l'article 12 aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 12. Réunion du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration doit nommer un président (le «Président») parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, administrateur ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des décisions de l'Assemblée Générale ou de l'Associé Unique. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale. En son absence, l'Assemblée Générale ou les autres membres du Conseil d'Administration, le cas échéant, nommeront un président pro tempore qui présidera la réunion en question, par un vote à la majorité simple des administrateurs présents ou par procuration à la réunion en question.

Les réunions du Conseil d'Administration seront convoquées par le Président ou par deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation, lieu qui sera situé au Luxembourg.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs de la Société sont présents ou représentés lors du Conseil d'Administration et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son

ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque administrateur de la Société donné par écrit soit en original, soit par téléfax, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et à un endroit prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout membre du Conseil d'Administration peut se faire représenter à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit soit en original, soit par téléfax, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, un autre administrateur comme son mandataire.

Un membre du Conseil d'Administration peut représenter plusieurs autres membres du Conseil d'Administration participant par procuration, à la condition qu'au moins deux membres du Conseil d'Administration soient physiquement présents ou assistent à la réunion du Conseil d'Administration par le biais de tout moyen de communication qui est conforme aux exigences du paragraphe qui suit.

Tout administrateur peut participer à la réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion du Conseil d'Administration peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion du Conseil d'Administration peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion du Conseil d'Administration est retransmise en direct et (iv) les membres du Conseils d'Administration peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion du Conseil d'Administration par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne de ce directeur à une telle réunion.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si au moins deux administrateurs sont présents ou représentés à une réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de ce Conseil d'Administration. Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président de la réunion ne sera pas prépondérante.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise par voie circulaire pourvu qu'elle soit précédée par une délibération entre administrateurs par des moyens tels qu'énumérés sous le présent article 12 pour la participation aux réunions du Conseil d'Administration. Une telle résolution doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, par tous les membres du Conseil d'Administration (résolution circulaire). La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

L'article 12 ne s'applique pas au cas où la Société est administrée par un Administrateur Unique.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée est clôturée.

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

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

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

Signé: Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 06 juin 2011. Relation: EAC/2011/7367. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011106583/220.

(110122974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2011.

---

**Galava International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 86.083.

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: 2011107757/10.

(110123902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Gallatea Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8086 Bertrange, 66, Cité am Wenkel.

R.C.S. Luxembourg B 152.867.

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.

Fiduciaire Comptable B + C S.à.r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2011107758/11.

(110123848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**S.P.F. Samfran S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 137.996.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale le 20 juillet 2011*

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale de la Société en date du 20 juillet 2011 que:

Les mandats des personnes suivantes ont été renouvelés pour une période prenant fin à la prochaine assemblée générale annuelle approuvant les comptes de l'exercice se clôturant au 31 décembre 2011:

- Monsieur François BROUXEL, demeurant au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg; administrateur de la Société

- Madame Samia RABIA, demeurant au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg; administrateur de la Société

- Monsieur Nadi NAJJAR, demeurant au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg; administrateur de la Société

- La société LUX-FIDUCIAIRE S.à r.l., ayant son siège au 12, rue Zithe, L-2763 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 65819; commissaire aux comptes de la Société

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

Luxembourg, le 28 juillet 2011.

Référence de publication: 2011108026/19.

(110123539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Aspen FinanceCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 2.012.500,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 161.675.

In the year two thousand eleven, on the first day of the month of July.

Before Us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Shield Bidco Limited, a limited liability company governed by the laws of United Kingdom, having its registered office at The Pentagon, Abingdon Science Park, Abingdon, Oxfordshire OX14 3YP, United Kingdom, registered at the Companies House under number 07226063,

here represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, residing professionally in Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, by virtue of a proxy given in June 2011.

I. The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II. The appearing party declares that it is the sole shareholder (the "Sole Shareholder") of Aspen FinanceCo S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with a share capital of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), having its registered office at 41, boulevard Prince Henri, L1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) under number B 161.675, and incorporated by a deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, dated 15 June 2011, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Company").

III. The appearing party, represented as above mentioned, therefore declares that the present meeting is validly constituted and, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda:*

1. To increase the share capital of the Company by an amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, to an amount of two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) represented by two million twelve thousand five hundred (2,012,500) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

2. To issue, with payment of a share premium in a total amount of eighteen million Euro (EUR 18,000,000.-), two million (2,000,000) shares (the “New Shares”), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, having the rights and privileges attached thereto pursuant to the articles of association of the Company (the “Articles”).

3. To accept the subscription of such New Shares by Shield Bidco Limited, a limited liability company governed by the laws of the United Kingdom, having its registered office at The Pentagon, Abingdon Science Park, Abingdon, Oxfordshire OX14 3YP, United Kingdom, registered at the Companies House under number 07226063 (the “Sole Shareholder”), with payment of a share premium in a total amount of eighteen million Euro (EUR 18,000,000.-), by a contribution in cash of a total amount of twenty million Euro (EUR 20,000,000.-), and to allocate such New Shares to the Sole Shareholder; and

4. To amend the first paragraph of article 6.1 of the Articles so as to reflect the resolutions to be adopted under items 1. to 3. above, as follows:

“ **6.1. Subscribed and Paid-up share capital.** The Company’s share capital is fixed at two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) represented by two million twelve thousand five hundred (2,012,500) shares (“parts sociales”) (hereafter, the “Shares”), with a nominal value of one Euro (1.-) each, all fully subscribed and entirely paid-up.”; and

5. Miscellaneous.

The appearing party has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder of the Company RESOLVES to increase the share capital of the Company by an amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, to an amount of two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) represented by two million twelve thousand five hundred (2,012,500) shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

*Second resolution*

The Sole Shareholder of the Company RESOLVES to issue, with payment of a share premium in a total amount of eighteen million Euro (EUR 18,000,000.-), two million (2,000,000) shares (the “New Shares”), with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles.

*Subscription / Payment*

There now appears Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, prenamed, acting in her capacity as duly authorized attorney in fact by virtue of the proxy above-mentioned.

The Sole Shareholder, prenamed, acting through its attorney, declares to subscribe to the New Shares, with payment of a share premium in a total amount of eighteen million Euro (EUR 18,000,000.-) and to make payment in full for all such New Shares and share premium, by a contribution in cash of a total amount of twenty million Euro (EUR 20,000,000.-).

The person appearing declared that all these New Shares have been entirely paid up in cash and that the Company has at its disposal the total amount of twenty million Euro (EUR 20,000,000.-), proof of which is given to the undersigned notary who expressly records this statement.

*Third resolution*

The Sole Shareholder RESOLVES to amend the first paragraph of article 6.1 of the Articles so as to reflect the resolutions adopted above, as follows:

“ **6.1. Subscribed and Paid-up share capital.** The Company’s share capital is fixed at two million twelve thousand five hundred Euro (EUR 2,012,500.-) represented by two million twelve thousand five hundred (2,012,500) shares (“parts sociales”) (hereafter, the “Shares”), with a nominal value of one Euro (1.-) each, all fully subscribed and entirely paid-up.”

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately six thousand two hundred euro (€ 6,200.-).

*Declaration*

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

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the above appearing person the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same person and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

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

### Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille onze, le premier jour du mois de juillet.

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

A comparu:

Shield Bidco Limited, une limited liability company, constituée sous les lois du Royaume-Uni, ayant son siège social au Pentagon, Abingdon Science Park, Abingdon, Oxfordshire OX14 3YP, Royaume-Uni, enregistrée auprès du Companies House sous le numéro 07226063,

ici représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, résidant professionnellement à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu d'une procuration donnée en juin 2011.

I. Ladite procuration restera annexée au présent acte pour être soumise à l'enregistrement.

II. La partie comparante déclare qu'elle est la seule associée (l'«Associé Unique») de Aspen FinanceCo S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-), ayant son siège social au 41, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B161.675, et constituée par un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 15 juin 2011, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la "Société").

III. La partie comparante, représentée comme mentionnée ci-dessus, déclare en conséquence que la présente assemblée est valablement constituée, et, ayant reconnue être entièrement informée des résolutions à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

#### Ordre du jour:

1. Augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-), pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents parts sociales (12.500), ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, à un montant de deux millions douze mille cinq cents euros (EUR 2.012.500,-) représenté par deux millions douze mille cinq cents (2.012.500) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

2. Emettre, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de dix-huit millions d'euros (EUR 18.000.000,-), deux millions (2.000.000) de parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales»), d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux statuts de la Société (les «Statuts»).

3. Accepter la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales par Shield Bidco Limited, une limited liability company, constituée sous les lois du Royaume-Uni, ayant son siège social au Pentagon, Abingdon Science Park, Abingdon, Oxfordshire OX14 3YP, Royaume-Uni, enregistrée auprès du Companies House sous le numéro 07226063 (l'«Associé Unique»), avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de dix-huit millions d'euros (EUR 18.000.000,-), par un apport en numéraire d'un montant total de vingt millions d'euros (EUR 20.000.000,-), et allouer ces Nouvelles Parts Sociales à l'Associé Unique.

4. Modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées sous les points 1 à 3 ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à deux millions douze mille cinq cents euros (EUR 2.012.500,-) représenté par deux millions douze mille cinq cents (2.012.500) parts sociales (ci-après "les Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»; et

5. Divers.

La partie comparante a requis le notaire soussigné de documenter les résolutions suivantes:

#### Première résolution

L'Associé Unique DECIDE d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-), pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille cinq cents parts sociales (12.500), ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, à un montant de deux millions douze mille cinq cents euros (EUR 2.012.500,-) représenté par deux millions douze mille cinq cents (2.012.500) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune.

### Deuxième résolution

L'Associé Unique DECIDE d'émettre, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de dix-huit millions d'euros (EUR 18.000.000,-), deux millions (2.000.000) de parts sociales (les «Nouvelles Parts Sociales»), d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts.

### Souscription / Paiement

Comparaît maintenant Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, précitée, en sa qualité de mandataire dûment autorisée en vertu de la procuration donnée sous seing privé visée ci-dessus.

L'Associé Unique, précité, agissant par le biais de son mandataire, déclare souscrire aux Nouvelles Parts Sociales, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de dix-huit millions d'euros (EUR 18.000.000,-) et libérer intégralement toutes ces Nouvelles Parts Sociales et cette prime d'émission par un apport en numéraire d'un montant total de vingt millions d'euros (EUR 20.000.000,-).

La comparante déclare que ces Nouvelles Parts Sociales ont été entièrement libérées en espèces et que la somme totale de vingt millions d'euros (EUR 20.000.000,-) se trouve à la libre disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

### Troisième résolution

L'Associé Unique DECIDE de modifier le premier paragraphe de l'article 6.1 des Statuts de façon à refléter les résolutions adoptées ci-dessus, de la façon suivante:

« **6.1. Capital souscrit et Libéré.** Le capital social est fixé à deux millions douze mille cinq cents euros (EUR 2.012.500,-) représenté par deux millions douze mille cinq cents (2.012.500) parts sociales (ci-après "les Parts Sociales") d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»;

### Evaluation des frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature incombant à la Société en raison du présent acte sont évalués à approximativement six mille deux cents euros (€ 6.200,-).

### Déclaration

Le présent acte notarié a été rédigé à Esch/Alzette, à la date mentionnée au début du présent document.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même comparante, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte fait à la comparante, connue du notaire instrumentant par son nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 11 juillet 2011. Relation: EAC/2011/9186. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Line Gerard.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011111554/166.

(110128169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 août 2011.

### Odin S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 162.288.

### STATUTS

L'an deux mille onze, le treize juillet.

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

A comparu:

«SIROCO LP», société de droit anglais, avec siège social au 20, Manchester Square, Londres W1U 3PZ, Royaume-Uni, représentée aux fins des présentes par:

Monsieur Enzo LIOTINO, directeur, avec adresse professionnelle à L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II, en vertu d'une procuration sous seing privée donnée à Londres, le 5 juillet 2011.

La procuration signée «ne varietur» par le mandataire du comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle va constituer.

## Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société anonyme luxembourgeoise, sous la dénomination de «ODIN S.A.».

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

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

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

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

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

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

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

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

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale d'un euro (1.- EUR) chacune.

Toutes les actions de la Société seront émises uniquement sous forme nominative.

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.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

## 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. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

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.

**Art. 7.** Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, 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.** La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la Loi, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au conseil l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale ordinaire des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

La société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, par la signature individuelle de l'administrateur unique ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

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

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

### Assemblée générale

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

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le troisième mercredi du mois de juin de chaque année à 15.00 heures.

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

**Art. 16.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société. Lorsque la société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un dixième (1/10<sup>e</sup>) au moins du capital social.

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.

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

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

### Année sociale - Répartition des bénéfices

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

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

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

**Art. 19.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent (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 pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

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

### Dissolution - Liquidation

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

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

## Disposition générale

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

### *Dispositions transitoires*

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

### *Souscription et Paiement*

Les trente et un mille (31.000) actions ont été souscrites par l'actionnaire unique «SIROCO LP», préqualifié.

Ces actions ont été libérées à concurrence de vingt-cinq pour cent (25%) de sorte que la somme de sept mille sept cent cinquante euros (7.750.- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ont été accomplies.

### *Frais*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à mille cinq cents euros.

### *Décision de l'actionnaire unique*

Et aussitôt l'actionnaire unique, représentant l'intégralité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Le nombre d'administrateurs est fixé à quatre (4).

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire de 2014:

- a. Madame Dorothee PRIVAT, Financial Controller, avec adresse professionnelle au 20 Manchester Square, W1U 3PZ Londres (Royaume-Uni);
- b. Monsieur Enzo LIOTINO, directeur, avec adresse professionnelle au 38 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- c. Monsieur Jacques RECKINGER, maître en droit, avec adresse professionnelle au 40 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- d. Monsieur Henri REITER, directeur de banque, avec adresse professionnelle au 40 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

Le nombre des commissaires est fixé à un (1).

Est appelée aux fonctions de commissaire, son mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire de 2014:

«FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG», une société anonyme, avec siège social au 38 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, (R.C.S. Luxembourg, section B numéro 34978).

#### *Troisième résolution*

Le siège social de la société est établi au 28, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, les jours, mois et an qu'en tête des présentes. Et après lecture, la personne comparante prémentionnée a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

### **Suit la traduction anglaise du texte qui précède:**

In the year two thousand eleven, on the thirteenth of July.

Before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

the company «SIROCO LP» a company governed by the laws of England, having its registered office at 20, Manchester Square, London W1U 3PZ, UK,

represented by Mr Enzo LIOTINO, manager, with professional address in L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II,

by virtue of a proxy given in London, on July 5, 2011

which proxy after having been signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party, acting in the hereabove stated capacities, have drawn up the following articles of a joint stock company which they intend to organize among themselves.

### **Name - Registered office - Duration - Object - Capital**

**Art. 1.** There is herewith formed a Luxembourg joint stock company (société anonyme) under the name of «ODIN S.A.».

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

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

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand-Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

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

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

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

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

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

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

**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand euro (31.000.- EUR) divided into thirty-one thousand (31.000) shares with a par value of one euro (1.- EUR) each.

The shares will be in the form of registered shares.

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

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

### **Board of directors and statutory auditors**

**Art. 6.** The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting. However, in case the Company is incorporated by a sole shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of shareholders that the Company has only one shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one shareholders in the Company.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

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

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

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

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

**Art. 8.** Decisions of the board are taken by an absolute majority of the members present or represented. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

**Art. 9.** The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates. Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

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

**Art. 11.** According to article 60 of the Law, the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors shall entail the obligation for the board of directors to report each year to the ordinary general meeting on the salary, fees and any advantages granted to the delegate.

The Company may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

**Art. 12.** The Company will be bound by the joint signature of two (2) directors or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors. In case the board of directors is composed of one (1) member only, the Company will be bound by the signature of the sole director. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

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

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

### General meeting

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

**Art. 15.** The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the third Wednesday in the month of June, at 3.00. p.m..

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

**Art. 16.** Any regularly constituted general meeting of shareholders of the company represents the entire body of shareholders. It has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the company. As long as one shareholder holds all shares in the Company, all powers vested in the General Meeting of the Shareholders will be exercised by the sole shareholder.

The board of directors may convene the general meetings of shareholders. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one tenth of the company's capital so require.

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

**Art. 17.** Each share entitles to the casting of one vote.

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

### Business year - Distribution of profits

**Art. 18.** The business year begins on the first January and ends on thirty-first December of the same year.

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

It submits these documents to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

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

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

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

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

## Dissolution - Liquidation

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

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

### General dispositions

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

#### *Transitory dispositions*

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31, 2011. The first annual general meeting shall be held in 2012.

#### *Subscription and Payment*

All the thirty-one thousand (31.000) shares have been subscribed by «SIROCO LP» previously named.

The subscribed shares have been released up to twenty five per cent (25%), so that the company has now at its disposal the sum of seven thousand seven hundred and fifty euro (7.750.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

#### *Verification*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law on commercial companies of August 10<sup>th</sup>, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

#### *Expenses*

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at one thousand five hundred euro.

#### *Resolutions of the sole shareholder*

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions:

##### *First resolution*

The number of directors is fixed at four.

The following have been elected as directors, their mandate expiring at the ordinary general meeting of 2014:

- a. Mrs Dorothee PRIVAT, Financial Controller, with professional address at 20, Manchester Square W1U 3PZ London (United Kingdom);
- b. Mr Enzo LIOTINO, Manager, with professional address at L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II;
- c. Mr Jacques RECKINGER, Master at Law, with professional address at L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II,
- d. Mr Henri REITER, Bank Director, with professional address at L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

##### *Second resolution*

The following has been appointed as statutory auditor, his mandate expiring at the ordinary general meeting of 2014: "FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG", société anonyme having its registered office at L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II, (R.C.S. Luxembourg, section B number 34978).

##### *Third resolution*

The company's registered office is located at L-1840 Luxembourg, 28, boulevard Joseph II.

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

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

Signé: E. LIOTINO, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 15 juillet 2011. Relation: EAC/2011/9504. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): Tania THOMA.

Référence de publication: 2011102759/322.

(110117460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 127.701.

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.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2011107760/11.

(110124126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Odyssey S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 154.081.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 20 juillet 2011*

L'associé unique a accepté la démission avec effet au 20 juillet 2011 de M. Andreas Demmel et a nommé en remplacement, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée, M. Simon Barnes, résidant professionnellement au 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, né le 2 décembre 1962 à Liverpool, Royaume-Uni.

Le conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

Mme Esther Raudszus,

Mme. Anne-Cécile Jourdren-Vasseur, et

M. Simon Barnes.

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

*Pour la Société*

SIMON BARNES

*Un mandataire / MANAGER*

Référence de publication: 2011109192/20.

(110122332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2011.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 127.701.

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.

Luxembourg, le 29 juin 2011.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2011107761/11.

(110124127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Gems Progressive Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.162.

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 29 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107762/10.

(110123801) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Geo.Urba S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 4, rue d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 106.927.

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: 2011107763/9.  
(110123446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Gestion Européenne, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 123.592.

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: 2011107764/11.

(110124194) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**GHD International 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 156.292.

Par résolution circulaire en date du 26 Juillet 2011, les actionnaires ont pris la décision suivante:  
- Acceptation de la démission de Monsieur Andrew Townend, avec adresse professionnelle au Brettenham House, 5 Lancaster Place, WC2E 7EN Londres, Royaume-Uni, de son poste de gérant avec effet au 20 Avril 2011.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société  
Un mandataire*

Référence de publication: 2011107765/13.

(110123563) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

**Rospine Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 162.499.

**STATUTS**

L'an deux mille onze, le dix-neuf juillet.

Par-devant Nous Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A comparu:

La société GOSFORTH LIMITED ayant son siège social 3<sup>rd</sup> Floor, Geneva Place, Waterfront Drive, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques

ici représentée par Mademoiselle Marie-Hélène GONCALVES, Corporate Manager, demeurant professionnellement au 231, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg-Kirchberg,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Ladite procuration, après avoir été signée "ne varietur" par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle déclare constituer par les présentes.

**A. Nom - Siège - Durée - Objet**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société anonyme sous la dénomination de ROSPINE HOLDINGS S.A. (la "Société"), régie par les présents statuts ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société,

laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes les opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme "Société de Participations Financières".

La Société peut également accorder des prêts ou des garanties à des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou aux sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.

## B. Capital social - Actions

**Art. 3.** Le capital social souscrit est fixé à un million neuf cent quatre-vingt-onze mille six cent soixante-dix-sept euros et vingt cents (1'991'677,20 EUR), représenté par 1.659.731 (un million six cent cinquante-neuf mille sept cent trente et une) actions d'une valeur nominale de un euro et vingt cents (1,20 EUR) par action.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi. Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique (ou de tout autre actionnaire) n'entraîne pas la dissolution de la Société.

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale prise en accord avec les dispositions applicables au changement de statuts.

La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'assemblée générale au conseil d'administration.

L'assemblée générale, appelée à délibérer sur l'augmentation de capital peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants.

## C. Conseil d'administration

**Art. 5.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront de catégorie A ou de catégorie B.

Cependant, si la Société est constituée par un actionnaire unique ou s'il est constaté à une assemblée générale des actionnaires que toutes les actions de la Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique jusqu'à la première assemblée générale annuelle suivant le moment où il a été remarqué par la Société que ses actions étaient détenues par plus d'un actionnaire.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs seront élus pour un terme qui n'excédera pas six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus. Les administrateurs peuvent être réélus pour des termes successifs.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des votes valablement exprimés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires prise à la majorité simple des votes valablement exprimés.

Si une personne morale est nommée administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner un représentant qui agira au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale ne pourra révoquer son représentant permanent que si son successeur est désigné au même moment.



Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance pourra être temporairement comblée par le conseil d'administration jusqu'à la prochaine assemblée générale, dans les conditions prévues par la loi.

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

Les décisions concernant les filiales, telles qu'augmentations de capital et toutes autres modifications statutaires ou la désignation de représentants de la société en leur sein ne pourront être valablement prises par le Conseil d'Administration qu'après avoir été soumises pour approbation préalable aux actionnaires délibérant en Assemblée Générale.

En cas d'administrateur unique, tous les pouvoirs du conseil d'administration lui sont dévolus.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la Société.

Le conseil d'administration élira en son sein un président.

Il se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration; en son absence le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à la réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, par télécopie ou par courrier électronique (sans signature électronique), sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par lettre, télécopie, courrier électronique (sans signature électronique) ou tout autre moyen écrit, une copie en étant une preuve suffisante. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par lettre, télécopie, par courrier électronique (sans signature électronique) ou tout autre moyen écrit, un autre administrateur comme son mandataire, une copie étant une preuve suffisante. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres de façon continue et qui permet une participation efficace de toutes ces personnes. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Une réunion tenue par de tels moyens de communication est présumée se tenir au siège social de la Société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration. Les décisions ne sont prises qu'avec l'approbation de la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage, la voix du président est prépondérante.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'une ou de plusieurs lettres, télécopies ou tout autre moyen écrit, l'ensemble des écrits constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion journalière, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

**Art. 7.** Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs dont obligatoirement celle d'un administrateur de la catégorie A avec celle d'un administrateur de la catégorie B.

La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la Société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 8.** La Société s'engage à indemniser tout administrateur des pertes, dommages ou dépenses occasionnés par toute action ou procès par lequel il pourra être mis en cause en sa qualité passée ou présente d'administrateur de la Société, sauf le cas où dans pareille action ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration intentionnelle.

## D. Surveillance

**Art. 9.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

## E. Assemblée générale des actionnaires

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. La mort ou la dissolution de l'actionnaire unique (ou de tout autre actionnaire) ne mènera pas à la dissolution de la Société.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle devra être convoquée sur demande écrite des actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Les actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peuvent demander l'ajout d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires. Une telle requête doit être adressée au siège social de la Société par courrier recommandé au moins cinq (5) jours avant la date prévue pour l'assemblée.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation préalable.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Les actionnaires prenant part à une assemblée par le moyen d'une visio-conférence, ou par le biais d'autres moyens de communication permettant leur identification, sont considérés être présents pour le calcul des quorum et votes. Les moyens de communication utilisés doivent permettre à toutes les personnes prenant part à l'assemblée de s'entendre les unes les autres en continu et également permettre une participation efficace de ces personnes à l'assemblée.

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par lettre, courrier électronique (sans signature électronique), par télécopie ou tout autre moyen de communication, une copie en étant une preuve suffisante, une autre personne comme son mandataire.

Chaque actionnaire peut voter par des formes de votes envoyées par courrier ou télécopie au siège social de la Société ou à l'adresse précisée dans l'avis de convocation. Les actionnaires peuvent uniquement utiliser les formes de vote fournies par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour, ainsi que le sens du vote ou de son abstention.

Les formes de vote n'indiquant pas un vote, que ce soit pour ou contre la résolution proposée, ou une abstention, sont nulles. La Société prendra uniquement en compte les formes de vote reçues avant l'assemblée générale à laquelle elles se rapportent.

Les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes valablement exprimés, sauf si l'objet pour lequel une décision devait être prise se rapporte à une modification des statuts. Dans ce cas, la décision sera prise à la majorité des deux-tiers des votes valablement exprimés.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 20 juin à 14.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

## F. Exercice social - Bénéfices

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

**Art. 13.** Sur le bénéfice annuel net de la Société, il sera prélevé 5% (cinq pour cent) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social, tel que prévu à l'article 3 des présents statuts ou tel qu'augmenté ou réduit de la manière prévue au même article 3.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net. Des acomptes sur dividendes pourront être versés, par le conseil d'administration, en conformité avec les conditions prévues par la loi.

## G. Application de la loi

**Art. 14.** La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice social commence aujourd'hui pour finir le 31 décembre 2011.
2. La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2012.

### *Souscription et libération*

Les statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, les 1.659.731 (un million six cent cinquante-neuf mille sept cent trente et une) actions ont été souscrites par l'actionnaire unique GOSFORTH LIMITED, prédésignée et représentée comme dit ci-avant, qui déclare les libérer par apport en nature de 359.239 (trois cent cinquante-neuf mille deux cent trente-neuf) actions qu'elle détient dans la société ESPIRITO SANTO CONTROL S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 21/25, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 13.634, ayant un capital social de 130'000'000,- EUR (cent trente millions d'euros) représenté par 16.250.000 (seize millions deux cent cinquante mille) actions d'une valeur nominale de EUR 8,- (huit euros) chacune.

L'ensemble de l'apport en nature de l'actionnaire unique, préqualifié, a été évalué à un montant de 2.873.912,- EUR (deux millions huit cent soixante-treize mille neuf cent douze euros), soit 8,-€ par titre ESPIRITO SANTO CONTROL S.A. alloué au capital de la Société à hauteur de 1.991.677,20 EUR (un million neuf cent quatre-vingt-onze mille six cent soixante-dix-sept euros et vingt cents) et le solde de 882.234,80 EUR (huit cent quatre-vingt-deux mille deux cent trente-quatre euros et quatre-vingt cents) au compte dettes actionnaire.

La preuve de l'existence et de la valeur de cet apport a été apportée au notaire instrumentant.

Un rapport d'évaluation a été établi par AbaCab S.à r.l., réviseur d'entreprises, ayant son siège social à Luxembourg, daté du 14 juillet 2011, dans lequel les apports ont été décrites et évaluées et dont la conclusion est la suivante:

"Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie."

Ce rapport restera annexé à la présente pour être soumis avec elle aux formalités d'enregistrement.

### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi de 1915, telle que modifiée, et en confirme expressément l'accomplissement.

### *Résolutions prises par l'actionnaire unique / Assemblée constitutive*

La partie comparante pré-mentionnée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'actionnaire unique, s'est constituée en assemblée générale extraordinaire à laquelle elle se reconnaît dûment convoquée, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée elle a pris, les résolutions suivantes:

1) Le nombre des Administrateurs est fixé à trois et celui des Commissaires aux comptes à un.

2) Sont appelés aux fonctions d'Administrateurs:

a) *Administrateur de catégorie A:*

- Monsieur Michel-Joseph OSTERTAG, managing director, né à Vevey (SUISSE) le 1<sup>er</sup> juin 1955, demeurant professionnellement à Avenue Montchoisi 35, CH-1006 Lausanne, Suisse, Président du Conseil d'Administration;

b) *Administrateurs de catégorie B:*

- Madame Annie SWETENHAM, corporate advisor, née à Neuilly-sur-Seine (France), le 18 août 1950, demeurant professionnellement à L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades;

- Monsieur Marc SCHMIT, chef-comptable, né à Luxembourg, le 13 mai 1959, demeurant professionnellement à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons-Malades;

3) Monsieur Marco RIES, réviseur d'entreprises, né à Esch-sur-Alzette, le 6 janvier 1959, demeurant professionnellement à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons-Malades, est appelé à la fonction de commissaire aux comptes.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2017.

5) Le siège de la Société est fixé à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons-Malades.

### *Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte, est évalué approximativement à 3.100,- EUR.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte à la mandataire de la partie comparante, agissant comme dit ci-avant, connue du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ladite mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Marie-Hélène GONCALVES, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 20 juillet 2011. Relation GRE/2011/2703. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

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

Junglinster, le 29 juillet 2011.

Référence de publication: 2011108016/241.

(110123789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Giada S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.748.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue au siège social en date du 11 juillet 2011*

La démission de Monsieur Mohammed KARA de son poste d'administrateur de la société est acceptée.

Monsieur Gioacchino GALIONE, expert-comptable, 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, est nommé nouvel administrateur de la société. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2012.

Pour extrait sincère et conforme

GIADA S.A.

Alexis DE BERNARDI

Administrateur

Référence de publication: 2011107766/15.

(110123339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Global Participations Group, Société Anonyme.**

Siège social: L-2537 Luxembourg, 19, rue Sigismond.

R.C.S. Luxembourg B 107.126.

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: 2011107769/10.

(110123406) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**GM-IT S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9753 Heinerscheid, 68, Hauptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 104.033.

*Résolution unique*

Le siège social actuel est transféré de L-9753 Heinerscheid, 64, Hauptstrooss, à L-9753 Heinerscheid, 68, Hauptstrooss.

Référence de publication: 2011107770/9.

(110123331) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Romafi S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.507.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale  
Ordinaire qui s'est tenue le 17 juin 2011 à 10.00 heures à Luxembourg*

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.
- L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat des Administrateurs:

Roger-Marc NICOUD, Joseph WINANDY et la société COSAFIN S.A., domiciliée 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg, représentée par M. J. Bordet, 1, rue Joseph Hackin à L-1746 Luxembourg

et du Commissaire aux Comptes:

Fiduciaire HRT

Le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes au 31.12.2011.

Pour copie conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011109208/20.

(110123109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2011.

---

**Golon Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 86.547.

---

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: 2011107771/10.

(110123436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Great Capital Ventures (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 140.790.

---

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.

Schuttrange, le 29 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107772/10.

(110124343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**GT Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 25.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 130.044.

---

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 27 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107773/11.

(110123677) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Guardian Automotive-E S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, Zone Industrielle Potaaschberg.

R.C.S. Luxembourg B 39.475.

---

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société du 16 avril 2010*

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 16 avril 2010 au siège de la société, Zone Industrielle Potaaschberg - L - 6776 Grevenmacher, que le Conseil d'Administration de la société a décidé de retirer Jim Davis en tant qu'Administrateur du Conseil d'Administration, et de nommer Michael T. Morrison nouvel Administrateur du Conseil d'Administration, dont l'adresse professionnelle se situe Harmon Road, 48326 Auburn Hills (Michigan) au Etats-Unis d'Amérique.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société du 19 juillet 2011*

Il résulte de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 19 juillet 2011 au siège de la société, Zone Industrielle Potaaschberg - L - 6776 Grevenmacher, que le Conseil d'Administration de la société a décidé de retirer Luc Theis, Administrateur du Conseil d'Administration, dont l'adresse professionnelle se situe Zone Industrielle Potaaschberg, L-6776 Grevenmacher, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 Août 2011.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011113243/23.

(110129250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2011.

---

**GT Licensing Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 147.307.

---

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 27 juillet 2011.

Référence de publication: 2011107774/11.

(110123685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Himalaya S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 128.603.

---

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: 2011107795/10.

(110123894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Horinvest S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-3831 Schiffange, 2, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 56.563.

---

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.

Junglinster, le 28 juillet 2011.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2011107796/11.

(110123478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Design Concept S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5884 Howald, 288, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 44.528.

---

L'an deux mille onze, le vingt-huit juillet.

Par-devant Maître Aloyse BIEL, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DESIGN CONCEPT S.A. avec siège social à L-5884 Howald, 288 route de Thionville, inscrite au registre du commerce et des sociétés sous le numéro B 44528, constituée suivant acte reçu par le notaire André SCHWACHTGEN, de résidence à Luxembourg, en date du 21 juillet 1993, publié au Mémorial Recueil Spécial C des Sociétés et Associations, numéro 458 de l'année 1993, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par devant le notaire Jean SECKLER, de résidence à Junglinster, en date du 30 juillet 2003, publié au Mémorial Recueil Spécial C des Sociétés et Associations, numéro 958 en date du 17 septembre 2003.

L'Assemblée est ouverte à 17h30 sous la présidence de Monsieur Jean-Pascal CAMBIER, employé privé, demeurant à Esch-sur-Alzette,

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Alida MUHOVIC, employée privée, demeurant à Pétange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Pierrette SCHAMBOURG, architecte d'intérieur, demeurant à L-4531 Oberkorn, 178 Av. Charlotte.

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

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

- 1) Modification de l'objet social avec modification afférente de l'article deux des statuts.
- 2) Renouvellement du mandat des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes et nomination d'un président du conseil d'administration.
- 3) Modification du septième paragraphe de l'article six des statuts.

II.- Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du Bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec la procuration paraphée "ne varietur" par les mandataires.

III.- Il résulte de la liste de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée et qu'il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour, dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

IV.- Après délibération, l'assemblée prend à l'unanimité des voix la résolution suivante:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'objet social de la société et de modifier par conséquent l'article deux des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'un bureau d'architecture d'intérieur ainsi que toutes activités se rapportant directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou qui seront de nature à en faciliter ou en favoriser le développement et l'extension, à l'exclusion de toute activité commerciale ou industrielle conformément à la déontologie de la profession d'architecte et d'architecte d'intérieur. La société s'interdit toute participation ou activité pouvant créer un conflit d'intérêts et porter atteinte à l'indépendance professionnelle de l'activité libérale d'architecte/ d'architecte d'intérieur/ d'ingénieur-conseil. Elle s'engage à respecter toutes les dispositions législatives et réglementaires auxquelles est soumise l'activité réglementée en question.»

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de renouveler à compter de ce jour pour une durée de six ans:

- a) le mandat des administrateurs à savoir:
  - Madame Myriam SCHMITZ, demeurant à L-4940 Bascharage, 225 avenue de Luxembourg.
  - Madame Pierrette SCHAMBOURG, demeurant à L-4531 Oberkorn, 178 av. Charlotte.
  - Madame Viviane SCHMITZ, demeurant à L-3515 Dudelange, 59 rte de Luxembourg.
- b) le mandat de l'administrateur-délégué:
  - Madame Pierrette SCHAMBOURG, prédite, est nommée présidente du conseil d'administration.
- c) le mandat du commissaire aux comptes:
  - G.T. Experts Comptables S.à.r.l, inscrite au Registre de Commerce sous le numéro B.121917, avec siège social à L-1273 Luxembourg, 19 rue de Bitbourg.

Leurs mandats prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle de l'année 2017.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le septième paragraphe de l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 6.** La société se trouve engagée en toutes circonstances soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué soit par les signatures conjointes de l'administrateur-délégué et d'un administrateur.

#### *Evaluation des frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison du présent acte, sont évalués approximativement à HUIT CENTS EUROS (800.-Euros).

Les frais et honoraires des présentes sont à charge de la société. Elle s'engage solidairement ensemble avec les comparants au paiement desdits frais.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms, états et demeures, ont signés le présent acte avec le notaire.

Signé: Cambier; Muhovic; Schambourg, Biel A.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 4 août 2011. Relation: EAC/ 2011/ 10621. Reçu soixante-quinze euros 75,00.-€

Le Receveur (signé): Santioni.

POUR EXPEDITION CONFORME, Délivrée aux parties sur demande pour servir à des fins de publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 5 août 2011.

Référence de publication: 2011113154/76.

(110129244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2011.

---

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

Siège social: L-3831 Schifflange, 2, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 56.559.

---

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.

Junglinster, le 28 juillet 2011.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2011107797/11.

(110123479) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**HSA International 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.019.

---

Par résolution circulaire en date du 26 Juillet 2011, les actionnaires ont pris la décision suivante:

- Acceptation de la démission de Monsieur Andrew Townend, avec adresse professionnelle au Brettenham House, 5 Lancaster Place, WC2E 7EN Londres, Royaume-Uni, de son poste de gérant avec effet au 20 Avril 2011.

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

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011107798/13.

(110123564) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 156.051.

---

Par résolution circulaire en date du 26 Juillet 2011, l'actionnaire unique a pris la décision suivante:

- Acceptation de la démission de Monsieur Andrew Townend, avec adresse professionnelle au Brettenham House, 5 Lancaster Place, WC2E 7EN Londres, Royaume-Uni, de son poste de gérant avec effet au 20 Avril 2011.

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

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011107799/13.

(110123562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juillet 2011.

---

**Boulevard de Sebastopol 31/39 Holdings S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 101.887.

---

Le Bilan et l'affectation du résultat 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.

Luxembourg, le 11 août 2011.

Martinus C. J. Weijermans

*Administrateur*

Référence de publication: 2011117369/13.

(110133476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2011.

---