

# 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° 2902

28 novembre 2011

### SOMMAIRE

|  |               |  |               |
|--|---------------|--|---------------|
| <b>AIG/Lincoln Western Europe (Luxembourg) S.à r.l.</b> .....                | <b>139265</b> | <b>Finwash S.A.</b> .....  | <b>139296</b> |
| <b>Amref 2 Igloo S.à r.l.</b> .....  | <b>139282</b> | <b>Fléikescht S.à r.l.</b> .....   | <b>139295</b> |
| <b>Am Weinebiereg S.à r.l.</b> .....   | <b>139282</b> | <b>Forden Investments S.A.</b> .....                                       | <b>139275</b> |
| <b>Architecture and Engineering S.A.</b> .....                               | <b>139272</b> | <b>GOMART Société Civile Immobilière</b> ...                               | <b>139268</b> |
| <b>AstraZeneca Luxembourg</b> .....  | <b>139272</b> | <b>IGLS Invest S.A. SPF</b> .....  | <b>139296</b> |
| <b>Axa World Funds II</b> .....  | <b>139275</b> | <b>International Overseas Holding S.A.</b> ....                            | <b>139293</b> |
| <b>Belfil S.A.</b> .....   | <b>139275</b> | <b>KAREJES S.A., Société de Gestion de Patrimoine Familial - SPF</b> ..... | <b>139279</b> |
| <b>Bellarminus S.à r.l.</b> .....  | <b>139275</b> | <b>Kompetent A.G.</b> .....  | <b>139276</b> |
| <b>Bihor S.à r.l.</b> .....  | <b>139278</b> | <b>LEI BS S.à r.l.</b> .....   | <b>139271</b> |
| <b>Bihor S.à r.l.</b> .....  | <b>139293</b> | <b>LEI Euro Holdings S.à r.l.</b> .....                                    | <b>139274</b> |
| <b>Binoculus S.A., SPF</b> .....   | <b>139277</b> | <b>Malthouse Invest</b> .....  | <b>139266</b> |
| <b>Bio &amp; Bio Licensing S.A.</b> .....                                    | <b>139277</b> | <b>Mastergest Luxembourg S. à r.l.</b> .....                               | <b>139293</b> |
| <b>Carruzzi Cars S.à r.l.</b> .....  | <b>139281</b> | <b>Partners Group Secondary 2011 (USD) S.C.A., SICAR</b> .....             | <b>139250</b> |
| <b>C.C.M. (Luxembourg) S.A.</b> .....  | <b>139277</b> | <b>Salina Holdings S.A.</b> .....  | <b>139293</b> |
| <b>CEIG - Compagnie Européenne d'Investissement et de Gestion S.A.</b> ..... | <b>139281</b> | <b>Signal Lux Investment S.A.</b> .....                                    | <b>139278</b> |
| <b>Ceragen</b> .....   | <b>139281</b> | <b>Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III Gamma S.à r.l.</b> .....         | <b>139272</b> |
| <b>C.F. Marazzi S.A.</b> .....   | <b>139279</b> | <b>Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero II S.à r.l.</b> .....                | <b>139269</b> |
| <b>C.F.N. Gestion S.A.</b> .....   | <b>139292</b> | <b>Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V Epsilon S.à r.l.</b> .....         | <b>139290</b> |
| <b>Cronos International S.A.</b> .....                                       | <b>139289</b> | <b>Tom Tol Consulting S.à r.l.</b> .....                                   | <b>139296</b> |
| <b>D.S. Corporation S.A.</b> .....   | <b>139289</b> | <b>Vega Holding S.A.</b> .....   | <b>139268</b> |
| <b>D.S.E. Corporate Investments S.A.</b> .....                               | <b>139267</b> | <b>Wämper Stuff Sàrl</b> .....   | <b>139268</b> |
| <b>Eismann</b> .....   | <b>139289</b> | <b>Waterways S.A.</b> .....  | <b>139268</b> |
| <b>ELSEN-BAU Luxembourg S.à r.l.</b> .....                                   | <b>139289</b> | <b>Wildhog Industries S.à r.l.</b> .....                                   | <b>139272</b> |
| <b>Euro CCN S.A.</b> .....   | <b>139292</b> | <b>Zolverknapp S.à r.l.</b> .....  | <b>139296</b> |
| <b>Euro CCN S.A.</b> .....   | <b>139292</b> |  |               |
| <b>Fawaz Capital</b> .....   | <b>139292</b> |  |               |
| <b>Fiduciaire GLACIS S.à r.l.</b> .....                                      | <b>139293</b> |  |               |
| <b>Fiduciaire Launach</b> .....  | <b>139295</b> |  |               |

**Partners Group Secondary 2011 (USD) S.C.A., SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 55, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 164.804.

—  
STATUTES

In the year two thousand and eleven, on the fourth day of November.

Before Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1. Partners Group Management II S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg with its registered office at 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg (RCS Luxembourg B.140.257), represented by Mr Sergio Raposo, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 31 October 2011; and

2. Partners Group Finance USD IC Limited, Tudor House, Le Bordage, St. Peter Port, GY1 6BD Guernsey, represented by Mr Sergio Raposo, prenamed, pursuant to a proxy dated 31 October 2011.

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

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the articles of association of a société en commandite par actions which they form between themselves (the "Articles"):

**Art. 1. Establishment.** There exists among the subscribers and all those who become owners of Shares hereafter issued, a corporation in the form of a société en commandite par actions with variable capital qualifying as investment company in risk capital under the law of 15<sup>th</sup> June 2004, as amended, (the "2004 Law") under the name of "Partners Group Secondary 2011 (USD) S.C.A., SICAR" (the "Corporation").

**Art. 2. Term.** The Corporation is established for a period expiring on 31st December 2024, provided that the Corporation by Shareholder Resolution (according to the term defined thereafter) taken under the conditions for amendments of these Articles may be dissolved prior to this date or continued for up to 3 (three) additional one-year periods.

**Art. 3. Purpose.**

(a) The object of the Corporation is to invest in Partners Group Secondary 2011 (USD), L.P. Inc. (the "Fund"), representing risk capital within the meaning of article 1 of the 2004 Law, in order to provide its Investors with the benefit of the result of the management of its assets in consideration of the risk which they incur.

(b) The Corporation may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the 2004 Law, provided that the other provisions of these Articles will be complied with.

(c) The Corporation may not undertake any other investment activities except for investing in the Fund, holding short-term bank deposits and short-term borrowing of funds pursuant to Article 13 (c).

**Art. 4. Registered Office.** The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand-Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established in Luxembourg by resolution of the Manager. If and to the extent permitted by law, the Manager may decide to transfer the registered office to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 5. Share Capital.**

(a) The share capital of the Corporation shall be represented by Shares without par value and shall at all times be equal to the Corporation's total net assets.

(b) The Corporation is incorporated with the minimum share capital provided by law.

(c) The Manager may delegate to any duly authorized officer of the Corporation or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions and of delivering and receiving payment for Shares issued.

(d) The share capital of the Corporation shall be represented by the following classes of Shares:

(i) Ordinary Shares issued to Investors, generally for a subscription price of one thousand USD (USD 1,000); and

(ii) Manager Shares issued to the Manager, generally for a subscription price of one USD cent (USD 0.01).

(e) No preferential subscription rights are granted.

(f) The Manager may fully or partially return to Shareholders the amounts paid in connection with the subscription of Shares, provided that such amounts may be callable at times and under the conditions determined by the Manager.

(g) The total amounts contributed to the Corporation by a Shareholder are referred to as "Contributions".

(h) The Manager will determine the dates of the share offerings of the Corporation for the admission of additional Investors (each a "Share Offering"), and may hold further Share Offerings over a period of eighteen months following the initial Share Offering. The Share Offering period may, in the discretion of the Manager, be extended by up to 12 months.

(i) The Manager acting on behalf of the Corporation has full discretion to organize the procedures relating to closings, drawdowns and payments upon drawdown.

(j) The minimum capital, as defined in the 2004 Law, which must be achieved within twelve months after the date on which the Corporation has been authorised as a société d'investissement en capital à risque under Luxembourg law, shall be one million Euro (EUR 1,000,000) or its equivalent in USD.

#### **Art. 6. The Manager.**

(a) The "associé-gérant-commandité" of the Corporation shall be Partners Group Management II S.à r.l., a corporation organised under the laws of Luxembourg (the "Manager").

(b) The Manager is jointly and severally liable for all liabilities to third parties which cannot be met out of the assets of the Corporation. The Manager shall not be liable on its own assets for the payment of (i) any distributions to Shareholders or (ii) the return of Contributions to Shareholders.

#### **Art. 7. Liability of Investors.**

(a) The Investors are not permitted to act on behalf of the Corporation in any manner or capacity other than by exercising their rights at Shareholder meetings.

(b) The Investors shall be solely liable for payment to the Corporation of (i) the subscription price on any Ordinary Shares and any Undrawn Commitment (according to the term defined hereafter), (ii) the return of distributions, and (iii), if applicable, an Entry Charge (according to the term defined hereafter).

#### **Art. 8. Share Register.**

(a) All issued Shares of the Corporation shall be recorded in the Shareholder register (the "Register"). The Register shall contain the name of each Shareholder, their residence, registered office or elected domicile, the number and class of Shares held, the amount paid in on the Shares, and the banking account details of the Shareholders.

(b) Until notices to the contrary have been received by the Corporation, it may treat the information contained in the Register as accurate and up-to-date and may in particular use the inscribed addresses for the sending of notices and announcements and the inscribed banking account details for the making of any payments.

(c) The Manager will appoint an entity responsible for the maintenance of the Register.

(d) Transfers of Shares shall be effected by inscription of the transfer in the Register upon delivery to the Corporation of a completed transfer form together with evidence that the purchaser has assumed all obligations in connection with the Undrawn Commitment relating to the respective Interest and such other documentation as the Corporation may require.

(e) Investors may transfer fully paid Ordinary Shares to Eligible Investors (according to the term defined hereafter). Their Undrawn Commitment (according to the term defined hereafter) may be transferred to the extent the transferee is (i) creditworthy, as determined by the Manager, and (ii) eligible in accordance with the provisions of the 2004 Law.

To the extent that, and as long as, a respective Interest is part of a German insurance company's or a German pension fund's "committed asset" ("Sicherungsvermögen") as defined in Sec. 66 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time ("Versicherungsaufsichtsgesetz") or "other committed asset" ("Sonstiges gebundenes Vermögen" as defined in Sec. 54 para 1 or Sec. 115 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time), such Interest shall not be disposed of without the prior written consent of the trustee ("Treuhand") appointed in accordance with Sec. 70 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time, or by the trustee's authorized deputy.

However, notwithstanding the above, any Interest that is directly or indirectly held by a German insurance company or a German pension fund and that is part of their committed assets is freely transferable and such transfer will not require the approval of the Manager provided the transferee is an Eligible Investor and executes the necessary documentation. Upon the transfer of any Interest that is directly or indirectly held by a Shareholder that is a German insurance company or German pension fund, the transferee shall accept and become solely responsible for all liabilities and obligations relating to such Interest held and the transferor shall be released from and shall have no further liability in respect of the Corporation.

(f) Fractions of Shares may be issued up to three decimal places.

(g) Shares will only be issued as registered securities.

(h) Shares will be available in book-entry form. No certificates will be issued.

#### **Art. 9. Commitment.**

(a) Investors will undertake to subscribe for Ordinary Shares in an amount as set out in the Subscription Agreement (each a "Commitment").

(b) The minimum Commitment to the Corporation by an Investor will be five million USD (USD 5,000,000) although the Manager reserves the right to admit Investors with lower Commitments.

(c) The Commitment made by each Investor will be payable in instalments by subscribing for additional Shares in the Corporation. Prior to each Contribution, the Manager will issue a drawdown notice advising Investors of the portion of their Commitment required to be contributed to the Corporation and the corresponding number of Shares that will be

issued, whereupon such amount shall be payable within ten (10) calendar days, in cash denominated in USD, and the relevant number of Shares shall be issued to Investors on a prorata basis (each such event of drawing down capital being a "Drawdown").

(d) Drawdowns will be made in proportion to the Commitment of each Investor, as needed to satisfy the capital requirements of the Corporation's investments and to maintain a reserve for the operating expenses of the Corporation.

#### **Art. 10. Eligible Investor.**

(a) The Manager on behalf of the Corporation may, at its discretion, restrict or prevent the ownership of Shares in the Corporation by any person, firm or corporate body.

(b) Only Eligible Investors shall be permitted to hold an Interest in the Corporation.

(c) The Manager may, at its discretion, delay the acceptance of any application for an Interest until such time as sufficient documentation has been provided verifying that the applicant qualifies as an Eligible Investor.

(d) Where the Corporation determines that an Investor is not an Eligible Investor, or is in breach of its representations and warranties or fails to make such representations and warranties as the Manager may require, the Manager may require such Investor to sell all or part of its Interest in accordance with the following provisions:

(i) the Corporation shall serve a notice (the "Purchase Notice") upon the Investor, specifying the Interest to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such Interest (the "Purchase Price"), and the place at which the Purchase Price in respect of such Interest is payable. Any such notice may be served upon such Investor by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Investor at its last address known to or appearing in the Register. Immediately after the close of business on the date specified in the Purchase Notice, such Investor shall cease to be the owner of the Interest specified in such notice and its name shall be removed as to the respective Shares in the Register;

(ii) the Purchase Price of the Interest shall be an amount equal to 75% of the market value of the Investor's Interest, such value being determined by the Manager obtaining price quote(s) within the market;

(iii) payment of the Purchase Price will be made to the owner of such Interest, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the Purchase Notice) for payment to such owner. Upon deposit of such price as aforesaid the person specified in such Purchase Notice shall have no further interest in the Corporation, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right to receive the price so deposited (without interest) from such bank.

(e) The exercise by the Corporation of the powers conferred by this Article 10 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 as appeared to the Corporation at the date of any Purchase Notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Corporation in good faith.

(f) In addition to any liability under applicable law, each Investor who does not qualify as an Eligible Investor, and who holds an Interest, shall hold harmless and indemnify the Corporation, the Manager, the other Investors and Ordinary Shareholders and the Corporation's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding in circumstances where the relevant Investor had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Eligible Investor or had failed to notify the Corporation of its loss of such status.

#### **Art. 11. Annual General Meeting.**

(a) The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, at the registered office of the Corporation or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the last Friday of the month of June at 4:45 p.m. (Luxembourg time). If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting of Shareholders shall be held on the preceding bank business day.

(b) Other Shareholder meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective meeting notices.

#### **Art. 12. Shareholder Meetings.**

(a) All Shareholder meetings shall be presided over by the Manager.

(b) Any duly convened Shareholder meeting shall represent the entire body of Shareholders. It shall have the broadest power to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

(c) A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by:

(i) appointing another person as its proxy in writing, or

(ii) providing written confirmation to the Manager instructing the manner in which it elects to vote on respective agenda points provided that the written voting bulletins include (1) the name, first name, address and the signature of the relevant Shareholder, (2) the indication of the Shares for which the Shareholder will exercise such right, (3) the agenda as set forth in the convening notice and (4) the voting instructions (approval, refusal, abstention) for each point of the agenda. The original voting bulletins must be received by the Corporation 24 hours before the relevant Shareholder meeting.

(d) Each Manager Share and each Ordinary Share carries one vote at all Shareholder meetings.

- (e) All Shares will vote as one class unless otherwise required by law or provided in these Articles.
- (f) Except as otherwise required by law or provided in these Articles, resolutions at a Shareholder meeting (a "Shareholder Resolution") shall require the approval of:
  - (i) a simple majority of the votes cast by the Shareholders present or represented, and
  - (ii) the Manager.
- (g) Any resolution at a Shareholder meeting deciding that the Corporation will no longer qualify as investment company in risk capital under the 2004 Law will need to be passed by a unanimous vote of all Shareholders and the Manager and requires prior approval by the Luxembourg supervisory authority.
- (h) Whenever the limited partners of the Fund are required or permitted to take any action by vote, such matter shall be presented to the Shareholders for their consent. The approval of the Corporation shall be based on a simple majority of the votes cast.
- (i) The Manager shall provide at least 8 days prior notice of any Shareholder meeting as required under Luxembourg law.
- (j) The Manager may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any Shareholder meeting.
- (k) Votes cast as used in these Articles shall not include votes attaching to Shares in respect of which a Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

#### **Art. 13. Manager Powers.**

- (a) The Manager has the broadest power to perform all acts of administration and disposition of the Corporation and to investigate, pursue and conclude transactions. All powers that are not reserved by law or these Articles to the general meeting of Shareholders are within the powers of the Manager.
- (b) The Manager shall determine the investment policy and the borrowing policy of the Corporation, subject to the restrictions established by (i) Luxembourg law, (ii) regulatory authorities, and (iii) these Articles.
- (c) The Manager is authorized to borrow on behalf of the Corporation. The Manager shall only utilize borrowings for temporary liquidity purposes (i.e. up to six months) and subject to rates commercially available for such borrowing. The maximum borrowing on behalf of the Corporation is not allowed to exceed 10% of the aggregate Commitments to the Corporation.
- (d) The Manager may appoint investment advisors and managers, as well as any other management or administrative agents. The Manager may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them, and the determination of their remuneration to be borne by the Corporation.

**Art. 14. Due Authorisation.** The Corporation shall be bound by the joint signatures of any duly authorised directors or officers of the Manager or by the signature of any other persons to whom authority shall have been delegated by the Manager.

#### **Art. 15. Exculpation & Indemnification.**

- (a) No Indemnified Party (as defined below) shall be liable to the Corporation or any Investor for any act or omission taken or suffered by such Indemnified Party in the reasonable belief that such act or omission is or is not, contrary to the best interests of the Corporation and is within the scope of authority granted to such Indemnified Party, provided that such acts or omissions do not constitute gross negligence or a material violation of such Indemnified Party's obligations to the Corporation.
- (b) To the fullest extent permitted by law, the Corporation shall indemnify and hold harmless the Manager or its affiliates, and any of their respective employees, officers, directors, agents, controlling persons or representatives (each an "Indemnified Party") from and against any and all claims, liabilities, damages, losses, costs and expenses (including amounts paid in satisfaction of judgments, in compromises and settlements, as fines and penalties and legal or other costs and expenses of investigating or defending against any claim or alleged claim) of any nature whatsoever, known or unknown, liquidated or unliquidated (collectively "Losses"), that are incurred by any Indemnified Party and arise out of or are related to the affairs or activities of the Corporation, including acting as a director of a target company, or the performance by such Indemnified Party of any of its responsibilities hereunder or otherwise in connection with being or having been a director or officer of the Corporation; provided that an Indemnified Party shall not be entitled to indemnification hereunder to the extent it is determined by any court or governmental body of competent jurisdiction that such Losses resulted directly from the Indemnified Party's gross negligence, wilful misconduct, or material breach of a material term of the Articles provided that such right of indemnification shall be reinstated in the event of such determination being reversed (Losses shall also include all costs and expenses incurred by the Indemnified Party in connection with obtaining a reversal of such determination).
- (c) The right of any Indemnified Party to the indemnification provided herein shall be cumulative of, and in addition to, any and all rights to which such Indemnified Party may otherwise be entitled by contract or as a matter of law or equity and shall extend to such Indemnified Party's successors, assigns and legal representatives.
- (d) Any Indemnified Party shall first seek to recover under any other indemnity or any insurance policies by which such Indemnified Party is indemnified or covered, as the case may be, but only to the extent that the indemnitor with

respect to such indemnity or the insurer with respect to such insurance policy provides (or acknowledges its obligation to provide) such indemnity or coverage, as the case may be, on a timely basis. To the extent an Indemnified Party is indemnified pursuant to this Article 15 and subsequently recovers an amount in relation to the same matter from such indemnitor or insurer then such Indemnified Party shall account to the Corporation for the amount so recovered after deduction of all costs and expenses incurred in procuring recovery and all taxes thereon. The Indemnified Party shall obtain the written consent of the Manager prior to entering into any compromise or settlement which would result in an obligation of the Corporation to indemnify such Indemnified Party.

**Art. 16. Contribution and Recontribution Obligations.**

(a) The Corporation may require Investors to (i) make Contributions, and/or (ii) recontribute to the Corporation amounts up to the aggregate amount of distributions previously made to them, in order to satisfy indemnification or any other obligations of the Corporation.

(b) All of the foregoing contribution or recontribution obligations shall continue until the liquidation of the Corporation. The Corporation may make provision in order to satisfy indemnification or other obligations of the Corporation after the liquidation of the Corporation.

**Art. 17. Share Redemption and Defaulting Investors.**

(a) No redemption of Shares may be requested by the Shareholders.

(b) A redemption of Shares at the discretion of the Manager shall in particular be possible:

(i) in respect of the Shares issued in connection with the incorporation of the Corporation;

(ii) for the purpose of temporarily returning to Shareholders a portion of the capital paid in connection with any Share Offering or Drawdown; and

(iii) for the purpose of distributing proceeds from investments, provided that such distributions qualify as return of capital rather than payment of dividends.

(c) Shares will generally be redeemed for:

(i) the respective subscription price in relation to redemptions as set out in Article 17(b)(i); and

(ii) the last reported Net Asset Value (according to the term defined thereafter) in relation to redemptions as set out in Article 17(b)(ii) and (iii).

(d) Redeemed Shares will be cancelled by the Corporation.

(e) If at any time:

(i) any representation made by an Investor to the Corporation in connection with the acquisition of Ordinary Shares by such Investor is determined by the Manager not to be true and correct in any respect; or

(ii) an Investor does not fulfil its obligations towards the Corporation and in particular where such Investor has committed to subscribe for further Ordinary Shares and fails to honour its commitment to make further Contributions within the timeframe required,

then the Manager has the authority in the absence of curing of the above defaults within a reasonable time period determined by the Manager to (A) suspend or terminate the pecuniary rights attached to all or part of the Ordinary Shares previously subscribed and paid for by the defaulting Investor, or (B) cause the sale and transfer to a new Investor of the Interest held by the defaulting Investor for a price equal to the Purchase Price as detailed in Article 10, or (C) reduce the Commitment of the defaulting Investor, or (D) apply any combination of the above or such other measure as it deems appropriate.

(f) Each Investor expressly acknowledges the strict default provisions in the limited partnership agreement constituting the Fund and that it has been accepted as an Investor in the Corporation in reliance upon its agreement to the provisions of these Articles, and that where an Investor fails to fulfil its obligations to the Corporation set out in Article 17(e)(ii) then the Manager may have no other option than to terminate a defaulting Investor's pecuniary rights in connection with its Ordinary Shares, in particular if the general partner of the Fund terminates the respective proportionate interest in the Fund pursuant to the relevant provisions of the limited partnership agreement of the Fund by reason of the Investor's default.

**Art. 18. Net Asset Value of Shares.**

(a) The net asset value of Ordinary Shares in the Corporation (the "Net Asset Value") shall be determined on each Valuation Day (according to the term defined hereafter) in accordance with this Article 18.

(b) The Net Asset Value in accordance with fair valuation methods shall be expressed as a per share figure and shall be determined by:

(i) first, establishing the value of assets less the liabilities of the Corporation (including any adjustments as considered by the Corporation to be necessary or prudent);

(ii) second, allocating the portion of assets and liabilities to Ordinary Shares according to the aggregate Contributions of Ordinary Shares, adjusted as necessary to take into consideration any additional fees or distributions to which Ordinary Shares may be entitled; and



(iii) finally, dividing the total assets and liabilities allocated to Ordinary Shares by the total number of Ordinary Shares on the Valuation Day.

(c) The valuation of the Corporation's assets and liabilities shall be determined in accordance with generally accepted valuation principles in compliance with article 5 (3) of the 2004 Law:

(i) liquid assets shall be valued at their face value with interest accrued;

(ii) investments in target funds shall be valued according to the most recent valuation report received from the general partners of the target funds adjusted for net capital activity; and

(iii) other investments and other property and assets of the Corporation shall be valued according to the applicable accounting principles.

(d) Other fair valuation methods may be used if the Manager considers that another method better reflects the value of the assets if circumstances and market conditions so warrant. The fair valuation methods would then be used accordingly. Valuation methods will be used on a consistent basis.

(e) The Net Asset Value for Ordinary Shares will be made available to Shareholders at the registered office of the Corporation within a period of time following the relevant Valuation Day.

(f) The determination of the Net Asset Value may be suspended during any period if, in the reasonable opinion of the Manager, a fair valuation of the assets of the Corporation is not practical for reasons beyond the control of the Corporation.

#### **Art. 19. Accounting Year and Auditors.**

(a) The accounting year of the Corporation shall begin on 1st January and shall terminate on the 31st December of the same year.

(b) The annual general meeting of Shareholders shall appoint independent auditors.

(c) Accounting of the Corporation shall be based on the Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles (Lux GAAP).

#### **Art. 20. Distributions.**

(a) Within the limits provided by law and in respect of Ordinary Shares, the annual general meeting of Ordinary Shareholders shall, upon the proposal of the Manager, determine how the results allocated to Ordinary Shares shall be distributed in accordance with the provisions of these Articles.

(b) Interim distributions may be paid out on Ordinary Shares upon the decision of the Manager.

(c) The Manager shall apply the following distribution policies:

(i) Distributable proceeds derived from investments will be distributed by the Manager from time to time, provided that the Manager may retain reasonable amounts to pay or provide reserves for expenses and other obligations of the Corporation, including fees payable to the Manager or for reinvestment purposes; and

(ii) The Corporation may receive proceeds from the Corporation's investments in the form of marketable securities. The Manager will seek to sell such securities and distribute the net cash proceeds; Shareholders will bear any associated market risk and related costs incurred during the disposition process.

(iii) The Manager shall not distribute securities to Shareholders other than at the time of dissolution of the Corporation or with the approval of a simple majority of the votes cast with respect to Ordinary Shares in issue.

(d) Distributions will be made to the Shareholders in each case in proportion to their Contributions.

#### **Art. 21. Liquidation.**

(a) In the event of dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed at a Shareholder meeting effecting such dissolution and which shall determine their powers and their remuneration.

(b) The net proceeds of liquidation shall be distributed by the liquidators to Shareholders pursuant to the rules set forth in Article 20.

(c) The net proceeds may be distributed in kind.

**Art. 22. Amendment to Articles.** Subject to the prior approval by the Luxembourg supervisory authority, these Articles may be amended from time to time by Shareholder Resolution taken under the conditions provided in articles 103 (and the following related articles) and article 67-1 of the law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended, ("1915 Law"). In addition, any proposed amendment to these Articles will become valid and effective only if separately approved by a simple majority of the Ordinary Shares in issue.

**Art. 23. Governing Regulation.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law and the 2004 Law.

**Art. 24. Definitions.** These definitions form an integral part of the Articles.

Eligible Investors

Pursuant to article 2 of the 2004 Law, either a) professional or institutional investors,  
b) other investors who confirm in writing that they adhere to the status of well-

informed investors and are fully aware of the risks and rewards of this type of investment within the meaning of the 2004 Law and who either invest or are committed to invest a minimum of 125,000 EUR in the Corporation or have been subject to an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC, by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within the meaning of Directive 2001/107/EC certifying such investor's expertise, experience and knowledge in adequately appraising an investment in risk capital or c) a person taking part in the management of the Corporation. Any investor that is a U.S. person must be an "accredited investor" as defined in Rule 501(a) of Regulation D under the Securities Act and a "qualified purchaser" as defined in the U.S. Investment Company Act.

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Entry Charge                | A charge which may be levied on an investor admitted to the Corporation subsequent to the initial share offering.  |
| Interest                    | An Investor's interest in the Corporation being its rights and obligations in connection with any Ordinary Shares held and its related Undrawn Commitment.   |
| Investor(s)                 | The investors who have acquired or have committed to acquire Ordinary Shares in accordance with the Subscription Agreement. For the avoidance of doubt, any affiliate of the Manager who has acquired or has committed to acquire Ordinary Shares shall be deemed an Investor.   |
| Manager Share               | A share issued by the Corporation that has been subscribed to by the Manager.  |
| Ordinary Share              | A share issued by the Corporation that has been subscribed to by an Investor.  |
| Ordinary Shareholder Shares | The holder of Ordinary Shares.   |
| Shareholders                | The Ordinary Shares and the Manager Shares.  |
| Subscription Agreement      | The holders of Ordinary Shares and Manager Shares.   |
| Undrawn Commitment          | The agreement the Corporation entered into with each of the Investors in connection with the commitment to subscribe for a certain number of Ordinary Shares.  |
| U.S. person                 | The total number of Shares that an Investor has committed to acquire in the Subscription Agreement less the number of Shares subscribed and fully paid by such Investor.   |
| Valuation Day               | Shall have the meaning ascribed in Regulation S, as amended from time to time, of the United States Securities Act of 1933, as amended ("the 1933 Act") or as in any other Regulation or act which shall come into force within the United States of America and which shall in the future replace Regulation S or the 1933 Act. |
|                             | The last day of each month.  |

#### Expenses

The expenses which shall be borne by the Corporation as a result of its organisation are estimated at approximately EUR 4,000.

#### Subscription and Payment

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

|   | Subscribed capital | Paid-in amount | Number of shares         |
|---|--------------------|----------------|--------------------------|
| 1) Partners Group Management II S.à r.l.,<br>prenamed . . . . . | USD 46,000         | USD 46,000     | 4,600,000 Manager Shares |
| 2) Partners Group Management II S.à r.l.,<br>prenamed . . . . . | USD 1,000          | USD 1,000      | 1 Ordinary Share         |
| 3) Partners Group Finance USD IC Limited,<br>prenamed . . . . . | USD 1,000          | USD 1,000      | 1 Ordinary Share         |
| TOTAL . . . . .   | USD 48,000         | USD 48,000     |                          |

Evidence of the above payment has been given to the undersigned notary.

#### Transitional provisions

1. The first accounting year of the Corporation shall begin on the date of its incorporation and end on 31<sup>st</sup> December 2012.
2. Exceptionally the first annual general meeting of the shareholders of the Corporation will be held on the last Friday of March at 4.45 p.m. in 2013.



Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in article 26 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

*General meeting of shareholders*

The above named persons representing the entire subscribed capital and considering themselves as validly convened, have immediately proceeded to hold a general meeting of shareholders which resolved as follows:

I. The following company is elected as independent auditor ("Réviseur d'entreprises"):

PricewaterhouseCoopers, a private limited liability company, having its registered office at 400, route d'Esch in L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. (RCS Luxembourg B.65.477)

The mandate shall lapse on the date of the annual general meeting in 2013.

II. The registered office of the Corporation is fixed at 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that on request of the above named person, this deed is worded in English followed by a German translation; at the request of the same appearing person, in case of divergence between the English and the German text, the English version will be prevailing.

Whereof, this notarial deed was drawn up in Junglinster, on the date named at the beginning of this deed.

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

**Es Folgt die Deutsche Übersetzung des Vorangehenden Textes**

Im Jahr zweitausendundelf, am vierten Tag des Monats November.

Vor Maître Maître Jean SECKLER, Notar mit Amtssitz in Junglinster (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1. Partners Group Management II S.à r.l., eine nach den Gesetzen Luxemburgs gegründete Gesellschaft mit Sitz in 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, (RCS Luxembourg B.140.257) vertreten durch Herr Sergio Raposo, geschäftsansässig in Luxemburg, gemäß Vollmacht mit Datum vom 31 Oktober 2011; und

2. Partners Group Finance USD IC Limited, Tudor House, Le Bordage, St. Peter Port, GY1 6BD Guernsey, vertreten durch Herr Sergio Raposo, vorgeannt, gemäß Vollmacht mit Datum vom 31 Oktober 2011.

Die ne varietur von allen erschienenen Parteien und vom unterzeichneten Notar unterschriebenen Vollmachten bilden einen Anhang zu diesem Dokument, das bei dem zuständigen Registeramt hinterlegt wird.

Die erschienenen Personen haben für die von ihnen vertretenen Parteien den Notar gebeten, die Satzung einer Kommanditaktiengesellschaft („société en commandite par actions“), die sie gemeinsam begründen, wie folgt festzuhalten (die "Satzung"):

**Art. 1. Errichtung.** Zwischen den zeichnenden Parteien und all jenen, die Inhaber von später ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Gesellschaft in Form einer société en commandite par actions mit variablem Kapital, die als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß Gesetz vom 15. Juni 2004, in seiner geänderten Fassung, (das "Gesetz von 2004") qualifiziert, und als "Partners Group Secondary 2011 (USD) S.C.A., SICAR" (die "Gesellschaft") firmiert.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft wird für eine Dauer bis zum 31. Dezember 2024 errichtet, wobei die Gesellschaft durch Aktionärsbeschluss, der gemäß den Regeln für die Änderung dieser Satzung gefasst wird, vor diesem Datum aufgelöst werden oder um bis zu 3 (drei) zusätzliche Einjahresperioden weitergeführt werden kann.

**Art. 3. Zweck.**

(a) Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, in den Partners Group Secondary 2011 (USD), L.P. Inc. (nachfolgend der „Fonds“), der eine Anlage in Risikokapital im Sinne von Artikel 1 des Gesetzes von 2004 darstellt, zu investieren, um ihren Aktionären unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken das Ergebnis der Verwaltung der Vermögenswerte zukommen zu lassen.

(b) Die Gesellschaft kann, soweit nach dem Gesetz von 2004 zulässig, alle Maßnahmen und Vorkehrungen treffen, die sie im Hinblick auf die Zweckerfüllung als nützlich erachtet, vorausgesetzt, dass die anderen Vorschriften dieser Satzung eingehalten werden.

(c) Neben der Anlage in den Fonds darf die Gesellschaft keine weiteren Anlagetätigkeiten ausüben. Davon ausgenommen sind kurzfristige Bankeinlagen sowie kurzfristige Kreditaufnahmen entsprechend Artikel 13 (c).

**Art. 4. Gesellschaftssitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, im Großherzogtum Luxemburg. Durch Beschluss des Managers können in Luxemburg Zweigniederlassungen errichtet oder weitere Büros betrieben werden. Sofern und soweit gesetzlich zulässig, kann der Manager beschließen, den Gesellschaftssitz an einen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg zu verlegen.

### **Art. 5. Aktienkapital.**

(a) Das Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus nennwertlosen Aktien und entspricht jederzeit dem Nettowert der Gesellschaft

(b) Das Aktienkapital der Gesellschaft wird die gesetzlichen Anforderungen an das Mindestkapital erfüllen.

(c) Der Manager kann jedem ordnungsgemäß bevollmächtigten Gesellschaftsorgan oder jeder anderen ordnungsgemäß bevollmächtigten Person die Pflicht auferlegen, Zeichnungen entgegenzunehmen sowie Zahlungen für ausgegebene Aktien auszuführen oder zu empfangen.

(d) Das Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus den folgenden Aktienklassen:

(i) Stammaktien, die an Gesellschaftsinvestoren zu einem Zeichnungsbetrag von jeweils eintausend USD (USD 1,000) ausgegeben werden; und

(ii) Manager-Aktien, die an den Manager zu einem Zeichnungsbetrag von jeweils einem USD Cent (USD 0.01) ausgegeben werden.

(e) Es werden keine vorrangige Aktienbezugsrechte gewährt.

(f) Der Manager kann die im Zusammenhang mit der Zeichnung von Aktien eingezahlten Beträge ganz oder teilweise an die Gesellschaftsinvestoren zurückzahlen, wobei diese Beträge zu einem späteren vom Manager bestimmten Zeitpunkt sowie zu von ihm festgelegten Bedingungen zurückgefordert werden kann.

(g) Die Gesamtsumme der von einem Aktionär an die Gesellschaft getätigten Zahlungen werden als "Kapitaleinlagen" bezeichnet.

(h) Der Manager bestimmt die Zeitpunkte, an denen die Gesellschaft Aktienangebote durchführen kann, um zusätzliche Gesellschaftsinvestoren aufzunehmen (jeweils ein "Aktienangebot"), und kann während eines Zeitraums von achtzehn Monaten nach dem erstmaligen Aktienangebot weitere Aktienangebote durchführen. Der Manager kann die Aktienangebotsperiode nach eigenem Ermessen um bis zu 12 Monate verlängern.

(i) Der im Namen der Gesellschaft handelnde Manager verfügt über eine umfassende Kompetenz, das Vorgehen bei der Aufnahme von Gesellschaftsinvestoren, bei Kapitalabrufen und bei Zahlungen, die auf Kapitalabrufe folgen, zu regeln.

(j) Das Mindestkapital, wie im Gesetz von 2004 definiert, das innerhalb von zwölf Monaten ab Genehmigung der Gesellschaft als société d'investissement en capital à risque nach Luxemburger Recht erreicht sein muss, beträgt EUR 1,000,000 oder den Gegenwert in USD.

### **Art. 6. Der Manager.**

(a) Der Komplementär ("associé-gérant-commandité") der Gesellschaft ist Partners Group Management II S.à r.l., eine Gesellschaft, die nach Luxemburger Recht errichtet wurde (der "Manager").

(b) Der Manager haftet Dritten gegenüber unbeschränkt und solidarisch für alle Verbindlichkeiten, die nicht aus den Vermögenswerten der Gesellschaft befriedigt werden können. Der Manager haftet aber nicht mit seinem Vermögen für die Zahlung von (i) Ausschüttungen an Aktionäre oder (ii) die Rückzahlung von Kapitaleinlagen an Aktionäre.

### **Art. 7. Haftung der Gesellschaftsinvestoren.**

(a) Den Gesellschaftsinvestoren ist es untersagt, für die Gesellschaft in irgendeiner Form zu handeln, außer durch Ausübung ihrer Rechte anlässlich von Aktionärsversammlungen.

(b) Gesellschaftsinvestoren haften einzig für folgende Zahlungen an die Gesellschaft: (i) Zeichnungsbetrag der Stammaktien sowie "Nicht-Abgerufene-Zahlungszusagen" (gemäß definiertem Begriff), (ii) Rückzahlung von Ausschüttungen und (iii), falls anwendbar, eine Eintrittsgebühr (gemäß definiertem Begriff).

### **Art. 8. Aktienregister.**

(a) Alle ausgegebenen Aktien der Gesellschaft werden im Aktienregister (das "Aktienregister") geführt. Das Aktienregister enthält den Namen jedes Aktionärs, ihren Wohnsitz, Gesellschaftssitz oder Domizil, die Anzahl und Klasse der gehaltenen Aktien, den für die Aktien einbezahlten Betrag und die Bankverbindung der Aktionäre.

(b) Solange die Gesellschaft keine gegenteiligen Instruktionen bekommen hat, darf sie die aus dem Aktienregister ersichtlichen Angaben als zutreffend und aktuell betrachten und kann insbesondere die darin enthaltenen Anschriften für das Versenden von Mitteilungen und Ankündigungen und die Bankverbindungen für den Zahlungsverkehr benutzen.

(c) Der Manager bestimmt eine Stelle, die für das Führen des Aktienregisters verantwortlich ist.

(d) Die Übertragung von Aktien geschieht durch entsprechende Eintragung der Übertragung im Aktienregister, nachdem die Gesellschaft ein vollständiges Übertragungsformular zusammen mit dem Beweis, dass der Erwerber sämtliche Verpflichtungen in Verbindung mit der Nicht-Abgerufenen-Zahlungszusage, die mit der betreffenden Beteiligung in Verbindung steht, erfüllt hat und jedwedes andere Dokument, das die Gesellschaft verlangt, erhalten hat.

(e) Gesellschaftsinvestoren können voll eingezahlte Stammaktien an Zulässige Investoren (gemäß definiertem Begriff) frei übertragen. Ihre Nicht-Abgerufenen-Zahlungszusage (gemäß definiertem Begriff) kann übertragen werden, sofern der Erwerber (i) nach Einschätzung des Managers kreditwürdig ist und (ii) im Einklang mit den Voraussetzungen des Gesetzes von 2004 zulässig ist.

Sofern und solange eine bestimmte Beteiligung Teil des "Sicherungsvermögens" (gemäß Definition in §66 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung) eines deutschen Versicherungsunternehmens oder

einer deutschen Pensionskasse oder Teil eines "sonstigen gebundenen Vermögens" (gemäß Definition in §54 Absatz 1 oder §115 des Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung) sind, dürfen solche Beteiligungen ohne die vorherige schriftliche Genehmigung des in Übereinstimmung mit §70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes in seiner jeweils geltenden Fassung berufenen Treuhänders oder seines befugten Stellvertreters nicht veräußert werden.

Ungeachtet des Vorstehenden sind jedoch Beteiligungen, die ein deutsches Versicherungsunternehmen oder eine deutsche Pensionskasse direkt oder indirekt hält und Teil des Sicherungsvermögens sind, frei übertragbar und eine solche Übertragung erfordert keine Genehmigung des Managers, vorausgesetzt der Erwerber ist ein Zulässiger Investor und erfüllt die notwendigen Dokumentationsanforderungen. Mit der Übertragung der Beteiligung, die ein Aktionär, der ein deutsches Versicherungsunternehmen oder eine deutsche Pensionskasse ist, direkt oder indirekt hält, muss der Erwerber alle Verbindlichkeiten und Verpflichtungen hinsichtlich solcher Beteiligungen akzeptieren und dafür allein verantwortlich zeichnen und der Veräußerer soll von den Verbindlichkeiten hinsichtlich der Gesellschaft befreit werden und keine solchen mehr haben.

(f) Aktienbruchteile können bis zur dritten Dezimalstelle ausgegeben werden.

(g) Die Aktien werden nur als Namensaktien ausgegeben.

(h) Die Aktien sind in elektronisch verbuchungsfähiger Form erhältlich. Es werden keine Zertifikate ausgegeben.

#### **Art. 9. Zahlungszusage.**

(a) Gesellschaftsinvestoren verpflichten sich, Stammaktien zu dem im Zeichnungsvertrag festgelegten Betrag zu zeichnen (jeweils eine "Zahlungszusage").

(b) Die Zahlungszusage eines Gesellschaftsinvestors an die Gesellschaft beträgt mindestens 5 Millionen USD (USD 5,000,000) wobei sich der Manager das Recht vorbehält, Gesellschaftsinvestoren mit geringeren Zahlungszusagen zuzulassen.

(c) Die von einem Gesellschaftsinvestor gegebene Zahlungszusage ist in Raten zahlbar, indem zusätzliche Aktien der Gesellschaft zu zeichnen sind. Der Manager versendet vor jeder Kapitaleinlage eine Abrufmitteilung an die Gesellschaftsinvestoren mit dem Hinweis auf den für die Einlage an die Gesellschaft erforderlichen Teil ihrer Zahlungszusage und auf die entsprechende Zahl der auszugebenden Aktien. Darauf ist der Geldbetrag in USD innerhalb von zehn (10) Kalendertagen bar einzuzahlen und die entsprechende Zahl Aktien wird den Gesellschaftsinvestoren anteilig zugeteilt (jeder dieser Abrufvorgänge wird als "Kapitalabruf" bezeichnet).

(d) Kapitalabrufe werden nach Maßgabe des Mittelbedarfs für die Anlagen der Gesellschaft und die Deckung der laufenden Ausgaben im Verhältnis zu den Zahlungszusagen jedes Gesellschaftsinvestors getätigt.

#### **Art. 10. Zulässiger Investor.**

(a) Der im Namen der Gesellschaft handelnde Manager kann in eigenem Ermessen den Erwerb und den Besitz von Aktien durch irgendeine Person, Firma oder Körperschaft einschränken oder untersagen.

(b) Nur "Zulässigen Investoren" (gemäß definiertem Begriff) ist es erlaubt, eine Beteiligung an der Gesellschaft zu halten.

(c) Der Manager kann in eigenem Ermessen die Annahme von Anträgen zur Zeichnung einer Beteiligung solange aufschieben, bis ausreichend dokumentiert worden ist, dass der Antragsteller die Voraussetzungen eines Zulässigen Investors erfüllt.

(d) Soweit die Gesellschaft feststellt, dass ein Gesellschaftsinvestor kein Zulässiger Investor ist oder gegen seine Zusicherungen und Gewährleistungen verstößt oder die vom Manager verlangten Zusicherungen und Gewährleistungen nicht abgeben kann, kann der Manager von einem solchen Gesellschaftsinvestor verlangen, alle oder einen Teil seiner Beteiligung nach Maßgabe der nachfolgenden Bestimmungen zu veräußern:

(i) Die Gesellschaft stellt dem Gesellschaftsinvestor eine Anzeige zu (die "Kaufanzeige"), auf der angegeben ist, welche Beteiligung wie oben erwähnt zu erwerben ist, welcher Preis für diese Beteiligung zu bezahlen ist (der "Kaufpreis") und an welchem Ort der Kaufpreis für die betreffende Beteiligung zu entrichten ist. Jede solche Anzeige kann dem jeweiligen Gesellschaftsinvestor per Post in einem für ein Einschreiben frankierten Umschlag an dessen zuletzt bekannte oder im Aktienregister eingetragene Adresse zugestellt werden. Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Kaufanzeige angegebenen Tag verliert der betreffende Gesellschaftsinvestor die Aktionärsstellung in Bezug auf die in der jeweiligen Anzeige angegebene Beteiligung und sein Name wird entsprechend aus dem Aktienregister gelöscht;

(ii) Der Kaufpreis der Beteiligung beträgt 75% des Marktwerts der Beteiligung des Gesellschaftsinvestors, der vom Manager nach Einholung eines oder mehrerer Preisangebot(e) im Markt bestimmt wird;

(iii) Der Kaufpreis wird dem Eigentümer der Beteiligung entrichtet, außer in Zeiten von Devisenbeschränkungen, und wird durch die Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder sonstwo (gemäß Angabe in der Kaufanzeige) zwecks Zahlung an den Gesellschaftsinvestor hinterlegt. Nach der zuvor beschriebenen Hinterlegung des Kaufpreises hat die in der Kaufanzeige aufgeführte Person keinerlei weitere Rechte an der Gesellschaft und diesbezüglich keinerlei Anspruch gegenüber der Gesellschaft oder deren Vermögen, mit Ausnahme des Rechts, von dieser Bank den bei ihr hinterlegten Betrag (ohne Verzinsung) zu erhalten.

(e) Die Ausübung der der Gesellschaft aufgrund dieses Artikels 10 erteilten Befugnisse kann keinesfalls dadurch in Frage gestellt oder ungültig erklärt werden, dass der Nachweis über den Aktienbesitz durch irgendeine Person unzureichend gewesen sei oder dass der tatsächliche Aktienbesitz von den der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Kaufanzeige

bekanntem Tatsachen abgewichen sei, vorausgesetzt dass die Gesellschaft die genannten Befugnisse in einem solchen Fall in gutem Glauben ausgeübt hat.

(f) Neben der Haftung nach anwendbarem Recht, hat jeder Gesellschaftsinvestor, der eine Beteiligung hält, ohne die Voraussetzungen eines Zulässigen Investors zu erfüllen, die Gesellschaft, den Manager, die übrigen Gesellschaftsinvestoren und Aktionäre und die Beauftragten der Gesellschaft schadlos zu halten und für alle Schäden, Verluste und Aufwände zu entschädigen, die sich aus einem solchen Halten einer Beteiligung ergeben oder damit zusammenhängen, insofern der betreffende Gesellschaftsinvestor irreführende oder unwahre Dokumentationsunterlagen eingereicht oder irreführende oder unwahre Zusicherungen abgegeben hat, um unrechtmäßig den Status als Zulässiger Investor zu erlangen, oder es versäumt hat, die Gesellschaft über den Verlust dieses Status zu benachrichtigen.

#### **Art. 11. Jahreshauptversammlung.**

(a) Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre wird in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht jeweils am letzten Freitag des Monats Juni um 4:45 Uhr (Luxemburger Zeit) am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung zur Versammlung angegebenen Ort in Luxemburg durchgeführt. Sofern dieser Tag in Luxemburg kein Bankarbeitstag ist, wird die Jahreshauptversammlung der Aktionäre am vorangehenden Bankarbeitstag abgehalten.

(b) Andere Aktionärsversammlungen können an den Orten und zu den Zeitpunkten, wie in der entsprechenden Einladung aufgeführt, abgehalten werden.

#### **Art. 12. Aktionärsversammlungen.**

(a) Alle Aktionärsversammlungen werden vom Manager geleitet.

(b) Jede ordnungsgemäß einberufene Aktionärsversammlung stellt die Gesamtheit der Aktionäre dar. Der Aktionärsversammlung kommt die umfassendste Befugnis zu, im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft Anweisungen zu erteilen und Handlungen auszuführen oder zu ratifizieren.

(c) Ein Aktionär kann an jeder Aktionärsversammlung handeln, indem er:

(i) eine andere Person schriftlich zu seinem Bevollmächtigten bestellt oder

(ii) dem Manager eine schriftliche Bescheinigung zukommen lässt, welche die Weisung enthält, wie er sich entschieden hat, bezüglich der verschiedenen Tagesordnungspunkte abzustimmen, sofern die schriftlichen Abstimmungsbescheinigungen, (1) den Nachnamen, Vornamen, die Adresse und Unterschrift des betreffenden Aktionärs, (2) die Angabe der Aktien für die der Aktionär sein Stimmrecht ausübt, (3) die in der Einberufungsmittelteilung aufgeführte Tagesordnung und (4) die Abstimmungsweisung (Zustimmung, Ablehnung, Enthaltung) für jeden Tagesordnungspunkt enthält. Die Originale der Abstimmungsbescheinigungen müssen von der Gesellschaft 24 Stunden vor der betreffenden Aktionärsversammlung empfangen werden.

(d) Bei jeder Aktionärsversammlung kommt jeder Manager-Aktie und jeder Stammaktie eine Stimme zu.

(e) Soweit durch das Gesetz oder die Satzung nicht anders bestimmt, stimmen alle Aktien als Aktien einer Klasse.

(f) Soweit durch das Gesetz oder durch diese Satzung nicht anders bestimmt, benötigen die an einer Aktionärsversammlung gefassten Beschlüsse (ein "Aktionärsbeschluss") die Zustimmung:

(i) einer einfachen Mehrheit der von den anwesenden oder vertretenen Aktionären abgegebenen Stimmen und

(ii) des Managers.

(g) Jeder in einer Aktionärsversammlung gefasste Beschluss, der entscheidet, dass die Gesellschaft nicht länger als Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital gemäß Gesetz von 2004 qualifiziert, muss einstimmig von allen Aktionären und vom Manager gefasst werden und erfordert die vorherige Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde.

(h) Soweit Investoren des Fonds aufgefordert oder ermächtigt werden, sich an einer Abstimmung zu beteiligen, soll diese Angelegenheit auch den Aktionären zur Genehmigung unterbreitet werden. Die Zustimmung der Gesellschaft erfordert eine einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

(i) Wie nach Luxemburger Recht vorgeschrieben, muss jede Aktionärsversammlung durch den Manager mindestens 8 Tage im Voraus angekündigt werden.

(j) Der Manager ist befugt, alle anderen Voraussetzungen zu bestimmen, die von den Aktionären erfüllt werden müssen, um an einer Aktionärsversammlung teilzunehmen.

(k) Abgegebene Stimmen, wie in dieser Satzung verwendet, beinhalten keine Stimmen betreffend Aktien, für die ein Aktionär nicht an der Abstimmung teilgenommen oder sich enthalten oder eine inhaltslose oder ungültige Stimme abgegeben hat.

#### **Art. 13. Befugnisse des Managers.**

(a) Dem Manager kommt die weitestreichende Befugnis zu, alle Handlungen im Zusammenhang mit der Verwaltung und Geschäftsführung der Gesellschaft vorzunehmen und Transaktionen zu prüfen, durchzuführen und zu vollenden. Alle Befugnisse, die nicht durch Gesetz oder Satzung der Jahreshauptversammlung vorbehalten sind, stehen dem Manager zu.

(b) Der Manager bestimmt die Anlagepolitik und die Fremdkapitalpolitik der Gesellschaft, im Rahmen der durch (i) das luxemburgische Recht, (ii) die Aufsichtsbehörden und (iii) diese Satzung gesetzten Grenzen.

(c) Der Manager darf im Namen der Gesellschaft Kredite aufnehmen. Der Manager darf nur zu vorübergehender Liquiditätsbeschaffung (d.h. bis zu sechs Monate), und zu marktüblichen Konditionen Kredite aufnehmen. Die maximale Kreditaufnahme im Namen der Gesellschaft darf 10% der gesamten gegenüber der Gesellschaft getätigten Kapitalzusagen nicht übersteigen.

(d) Der Manager kann Investmentberater und Investmentmanager bestimmen sowie auch Beauftragte für jegliche Management- und Administrationsaufgaben bestellen. Der Manager ist befugt, mit solchen Personen oder Unternehmen Verträge abzuschließen betreffend die Erbringung von Dienstleistungen, die Übertragung von Befugnissen und die Festsetzung der durch die Gesellschaft in diesem Zusammenhang zu tragenden Vergütung.

**Art. 14. Ordnungsgemäße Bevollmächtigung.** Die Gesellschaft wird durch die Doppelunterschrift von ordnungsgemäß bevollmächtigten Direktoren oder leitenden Angestellten des Managers rechtlich verpflichtet, oder durch Unterschrift von jeglichen anderen Personen auf die der Manager die Bevollmächtigung übertragen hat.

#### **Art. 15. Rechtfertigung & Entschädigung.**

(a) Keine "Entschädigungsberechtigte Person" (gemäß untenstehender Definition) ist der Gesellschaft oder den Gesellschaftsinvestoren gegenüber verantwortlich für von ihr vorgenommene oder erlittene Handlungen oder Unterlassungen im begründeten Glauben, dass eine solche Handlung oder Unterlassung im besten Interesse der Gesellschaft ist oder dem nicht zuwiderläuft und im Rahmen der dieser Entschädigungsberechtigten Person erteilten Bevollmächtigung liegt, vorausgesetzt dass solche Handlungen oder Unterlassungen keine grobfahrlässige oder materielle Verletzung der Pflichten der Entschädigungsberechtigten Person gegenüber der Gesellschaft darstellen.

(b) Soweit rechtlich zulässig werden der Manager oder seine mit ihm verbundenen Gesellschaften und alle deren jeweiligen Angestellten, Handlungsbevollmächtigten, Direktoren, Beauftragte, Kontrollpersonen oder Vertreter (jeder eine "Entschädigungsberechtigte Person") von der Gesellschaft entschädigt oder schadlos gehalten im Zusammenhang mit allen Ansprüchen, Verbindlichkeiten, Schäden, Verlusten, Kosten und Auslagen jeder Art (einschließlich der Beträge, die bezahlt werden zur Begleichung von Gerichtsurteilen, oder in Kompromissen und Vergleichen, als Geldbußen und strafen sowie rechtliche oder andere Kosten und Auslagen für die Ermittlung oder die Abwehr gegen jegliche Klagen oder angebliche Forderungen) egal welcher Natur, bekannt oder unbekannt, beziffert oder unbeziffert (zusammen "Verluste"), die bei einer Entschädigungsberechtigten Person angefallen sind und aus den Angelegenheiten oder Aktivitäten der Gesellschaft entstanden oder damit in Beziehung stehen, einschließlich der Tätigkeit als Direktor einer Zielgesellschaft, oder der Ausübung von Pflichten hierunter oder sonstwie im Zusammenhang mit einer aktuellen oder vergangenen Tätigkeit als Direktor oder Handlungsbevollmächtigter der Gesellschaft; vorausgesetzt dass eine Entschädigungsberechtigte Person nicht zu einer Entschädigung hierunter berechtigt ist, sofern ein zuständiges Gericht oder eine zuständige staatliche Behörde feststellt, dass sich solche Verluste direkt aus dem grobfahrlässigen oder vorsätzlichen Fehlverhalten oder einer Verletzung einer materiellen Bestimmung der Satzung durch die Entschädigungsberechtigte Person ergeben, jedoch lebt das Recht auf Entschädigung im Falle der Aufhebung einer solchen gerichtlichen oder behördlichen Feststellung (Verluste im hier verstandenen Sinne sollen auch alle bei der Entschädigungsberechtigten Person im Zusammenhang mit dem Erlangen der Aufhebung einer solchen Feststellung angefallenen Kosten und Auslagen einschließen) wieder auf.

(c) Das Recht der Entschädigungsberechtigten Person auf eine Entschädigung nach dieser Bestimmung ist kumulativ im Verhältnis zu und zusätzlich zu jeglichen Rechten, die ihr sonstwie vertraglich oder von Rechts wegen zustehen und erstreckt sich auf die Erben, Rechtsnachfolger und Rechtsvertreter der Entschädigungsberechtigten Person.

(d) Eine Entschädigungsberechtigte Person ist gehalten, zuerst zu versuchen, eine Entschädigungsleistung aus irgendeiner anderen Haftungsvereinbarung oder Versicherungspolice, nach der die Entschädigungsberechtigte Person entschädigt beziehungsweise versichert ist, zu erlangen. Dies gilt jedoch nur soweit die entschädigungspflichtige Person in Bezug auf die Haftungsvereinbarung oder die Versicherungsgesellschaft in Bezug auf die Versicherungspolice eine solche Entschädigung oder Versicherungsleistung rechtzeitig leistet (oder ihre entsprechende Verpflichtung anerkennt). Im Falle dass eine Entschädigungsberechtigte Person gemäß diesem Artikel 15 entschädigt worden ist und daraufhin in Bezug auf denselben Gegenstand von einer solchen entschädigungspflichtigen Person beziehungsweise Versicherungsgesellschaft eine Entschädigungsleistung bezieht, ist sie verpflichtet, den so bezogenen Betrag zwecks Verrechnung der Gesellschaft zu überweisen nach Abzug aller bei der Beschaffung der Rückerstattung angefallenen Kosten und Auslagen sowie aller darauf erhobenen Steuern. Bevor die Entschädigungsberechtigte Person in einen Kompromiss oder einen Vergleich einwilligt, der für die Gesellschaft eine Entschädigungspflicht gegenüber der Entschädigungsberechtigten Person zur Folge hat, muss sie beim Manager jeweils eine schriftliche Genehmigung einholen.

#### **Art. 16. Einlage- und Rückeinlagepflichten.**

(a) Um Entschädigungs- oder andere Pflichten der Gesellschaft erfüllen zu können, kann die Gesellschaft Gesellschaftsinvestoren verpflichten, (i) Kapitaleinlagen zu leisten, und/oder (ii) Rückeinlagen in Höhe der bisher an diese entrichteten Ausschüttungen zu leisten.

(b) Die obengenannten Einlage- und Rückeinlagepflichten bleiben bis zur Liquidation der Gesellschaft bestehen. Die Gesellschaft kann Vorkehrungen treffen, um nach der Liquidation der Gesellschaft Entschädigungs- oder andere Pflichten der Gesellschaft erfüllen zu können.

#### **Art. 17. Rücknahme von Aktien und vertragsbrüchige Gesellschaftsinvestoren.**

(a) Aktionäre können keine Rücknahme von Aktien beantragen.



(b) Eine Rücknahme von Aktien im Ermessen des Managers ist insbesondere in den folgenden Fällen möglich:

- (i) in Bezug auf Aktien, die im Zuge der Gründung der Gesellschaft ausgegeben werden;
  - (ii) zum Zweck der zeitweiligen Rückgabe an die Aktionäre von Beträgen, die im Zusammenhang Aktienangeboten oder Kapitalabrufen eingezahlt werden; und
  - (iii) zum Zweck der Ausschüttung von Investitionserlösen, vorausgesetzt solche Ausschüttungen stellen Kapitalrückzahlungen und nicht Dividenden dar.
- (c) Die Rücknahme von Aktien erfolgt grundsätzlich zu dem:
- (i) Zeichnungsbetrag in Bezug auf Rücknahmen gemäss Artikel 17(b)(i); und
  - (ii) letztausgewiesenen Nettoinventarwert in Bezug auf Rücknahmen gemäss Artikel 17(b)(ii) und Artikel 17(b)(iii).
- (d) Zurückgenommene Aktien werden von der Gesellschaft annulliert.
- (e) Falls zu irgendeiner Zeit:
- (i) eine von einem Gesellschaftsinvestor gegenüber der Gesellschaft abgegebene Zusicherung in Bezug auf den Erwerb von Stammaktien durch diesen vom Manager in irgendeiner Weise als unwahr oder unrichtig befunden wird; oder
  - (ii) ein Gesellschaftsinvestor seine Pflichten gegenüber der Gesellschaft nicht erfüllt und er insbesondere zugesagt hat, weitere Stammaktien zu zeichnen und dieser Zusage, innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens weitere Kapitaleinlagen zu leisten, nicht nachkommt,

ist der Manager befugt, sofern die oben aufgeführten Verstöße nicht innerhalb einer vom Manager zu bestimmenden angemessenen Frist geheilt wurden, (A) die mit einem Teil oder allen vom vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestor bislang gezeichneten und einbezahlten Stammaktien verknüpften Vermögensrechte zeitweilig aufzuschieben oder zu beenden, oder (B) den Verkauf und die Übertragung der vom vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestor gehaltenen Beteiligung auf einen neuen Investor zu veranlassen, zu einem Betrag, der dem in Artikel 10 beschriebenen Kaufpreis entspricht oder (C) die Zahlungszusage des vertragsbrüchigen Gesellschaftsinvestors zu reduzieren oder (D) die vorgenannten Möglichkeiten zu kombinieren oder solch andere Maßnahmen zu ergreifen, die er für angemessen hält.

(f) Jeder Gesellschaftsinvestor erkennt ausdrücklich die strengen Folgen eines Vertragsbruchs an, die das den Fonds errichtende "Limited Partnership Agreement" vorsieht, dass er im Vertrauen auf sein Einverständnis mit dieser Satzung als Gesellschaftsinvestor angenommen wurde und dass für den Fall, dass ein Gesellschaftsinvestor seinen Pflichten aus Artikel 17(e)(ii) nicht nachkommt, der Manager keine andere Wahl haben könnte als die Vermögensrechte in Bezug auf seine Stammaktien zu beenden, insbesondere wenn aufgrund des Verstoßes des Gesellschaftsinvestors der "General Partner" des Fonds die betroffene anteilige Beteiligung am Fonds gemäß den einschlägigen Bestimmungen des "Limited Partnership Agreements" des Fonds beendet.

#### **Art. 18. Nettoinventarwert der Aktien.**

- (a) Der Nettoinventarwert einer Stammaktiender Gesellschaft (der "Nettoinventarwert") wird an jedem Bewertungstag (gemäß definiertem Begriff) in Übereinstimmung mit diesem Artikel 18 bestimmt.
- (b) Der Nettoinventarwert wird als Betrag pro Aktie angegeben und in Übereinstimmung mit „Fair Valuation“ Methoden folgendermaßen ermittelt, indem:
- (i) zuerst der Wert der Aktiva abzüglich Passiva der Gesellschaft bestimmt wird (unter Berücksichtigung von Anpassungen, die die Gesellschaft als notwendig oder sinnvoll erachtet);
  - (ii) zweitens der den Stammaktien zuzuordnende Anteil an Aktiva und Passiva im Verhältnis zu den geleisteten Kapitaleinlagen festgestellt wird. Nötigenfalls sind hierzu Anpassungen vorzunehmen, um zusätzliche Vergütungen und Ausschüttungen, die im Zusammenhang mit den Stammaktien stehen, zu berücksichtigen; und
  - (iii) schließlich die gesamten den Stammaktien zugeordneten Aktiva und Passiva durch die Anzahl aller Stammaktien am jeweiligen Bewertungstag geteilt werden.
- (c) Die Bewertung der Aktiva und Passiva der Gesellschaft wird in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und unter Einhaltung von Artikel 5 (3) des Gesetzes von 2004 vorgenommen:
- (i) flüssige Vermögenswerte werden zu deren Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet;
  - (ii) Investments in Zielfonds werden gemäß aktuellem Bewertungsbericht des General Partners des Zielfonds bewertet unter Berücksichtigung der zwischenzeitlich erfolgten Nettokapitalveränderungen; und
  - (iii) andere Investments und andere Vermögen und Vermögenswerte der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit den anwendbaren Grundsätzen bewertet.
- (d) Falls der Manager der Ansicht ist, dass eine andere Bewertungsmethode den Wert der Vermögenswerte angemessener wiedergibt, können auch andere geeignete Bewertungsmethoden angewendet werden, falls die Umstände und Marktverhältnisse dies erfordern. Solche geeigneten Bewertungsmethoden müssen dann kohärent angewendet werden. Bewertungsmethoden werden auf konstanter Basis angewendet.
- (e) Der Nettoinventarwert der Stammaktien wird den Aktionären nach dem betreffenden Bewertungstag innerhalb einer gewissen Zeitspanne am Sitz der Gesellschaft zugänglich gemacht.



(f) Die Ermittlung des Nettoinventarwertes kann jederzeit vorübergehend aufgehoben werden, sofern nach angemessener Ansicht des Managers eine faire Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft aus Gründen, die außerhalb des Einflussbereiches der Gesellschaft liegen, nicht durchführbar ist.

**Art. 19. Rechnungslegungsjahr und Rechnungsprüfer.**

- (a) Das Rechnungslegungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.
- (b) Die Jahreshauptversammlung bestimmt einen unabhängigen Rechnungsprüfer.
- (c) Die Buchhaltung der Gesellschaft richtet sich nach den „Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles“ (Lux GAAP).

**Art. 20. Ausschüttungen.**

(a) Auf Vorschlag des Managers legt die Jahreshauptversammlung innerhalb der gesetzlichen Vorgaben und in Bezug auf die Stammaktien fest, wie das den Stammaktien zugeordnete Ergebnis gemäß den Bestimmungen der Satzung ausgeschüttet wird.

(b) Interimsausschüttungen können für Stammaktien auf Entscheid des Managers vorgenommen werden.

(c) Der Manager beachtet die folgenden Ausschüttungsgrundsätze:

(i) Verteilbare Erträge, die aus Anlagen stammen, werden vom Manager von Zeit zu Zeit ausgeschüttet. Der Manager kann jedoch angemessene Beträge zurückhalten, die benötigt werden, um Ausgaben und andere Verpflichtungen der Gesellschaft zu begleichen beziehungsweise um Rücklagen für deren Zahlung zu bilden, einschließlich der Bezahlung von Managerbezügen oder für Reinvestitionen; und

(ii) Es besteht die Möglichkeit, dass die Gesellschaft von den Anlagen der Gesellschaft Erträge in Form von marktgängigen Wertpapieren erhält. Der Manager wird bemüht sein, solche Wertpapiere zu verkaufen und den Nettoerlös auszuschütten. Die Gesellschaftsinvestoren tragen alle damit verbundenen Marktrisiken und Kosten, die während des Veräußerungsvorganges entstehen.

(iii) Es werden keine Wertpapiere an die Aktionäre ausgeschüttet. Ausgenommen davon sind Ausschüttungen von Wertpapieren anlässlich der Liquidation der Gesellschaft oder falls dem eine einfache Mehrheit der in Bezug auf Stammaktien abgegebenen Stimmen zugestimmt hat.

(d) Ausschüttungen an die Aktionäre werden in jedem Fall im Verhältnis ihrer Kapitaleinlage vorgenommen.

**Art. 21. Liquidation.**

(a) Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird eine Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die entweder natürliche oder juristische Personen sein können) durchgeführt. Die Liquidatoren sowie deren Befugnisse und Entschädigung werden anlässlich der Aktionärsversammlung, an der die Auflösung der Gesellschaft beschlossen wird, eingesetzt.

(b) Die Nettoerlöse aus der Liquidation werden durch die Liquidatoren an die Aktionäre gemäß den in Artikel 20 aufgeführten Regeln ausgeschüttet.

(c) Die Nettoerlöse können in Form von Sachleistungen ausgeschüttet werden.

**Art. 22. Änderung der Satzung.** Vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, kann die Satzung von Zeit zu Zeit durch gemäß den Bestimmungen des Artikels 103 (und den entsprechenden nachfolgenden Artikeln) sowie Artikel 67-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu fassenden Aktionärsbeschluss geändert werden. Des Weiteren wird jede vorgeschlagene Änderung dieser Satzung erst gültig und wirksam, wenn sie gesondert von der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stammaktien genehmigt wird.

**Art. 23. Anwendbares Recht.** Sachverhalte, die durch die Satzung nicht geregelt sind, sind in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 1915 sowie das Gesetz von 2004 festzulegen.

**Art. 24. Definitionen.** Die folgenden Definitionen bilden einen integralen Bestandteil der Satzung.

Zulässiger Investor

Gemäß Artikel 2 des Gesetzes von 2004 entweder a) ein professioneller oder institutioneller Investor, b) andere Investoren, die schriftlich bestätigen, dass sie den Status eines sachkundigen Anlegers erfüllen und sich der Risiken und Renditen einer solchen Anlage gemäß dem Gesetz von 2004 vollständig bewusst sind und entweder mindestens 125.000 EUR in die Gesellschaft investieren oder sich verpflichtet haben zu investieren oder einer Untersuchung durch ein Kreditinstitut im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, durch eine Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder durch eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG unterzogen wurden, die dem Investor genügend Sachverstand, Erfahrung und Wissen, um eine Anlage in Risikokapital abschätzen zu können, bescheinigt oder c) eine Person, die bei der Geschäftsleitung der Gesellschaft mitwirkt. Investoren, die jeweils als "U.S. person" gelten, müssen "accredited investors" gemäß Rule 501(a) der Regulation D im Securities Act und "qualified purchasers" gemäß U.S. Investment Company Act sein.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Eintrittsgebühr                 | Eine Gebühr, die bei einem Investor erhoben werden kann, der von der Gesellschaft nach der erstmaligen Ausgabe von Aktien zugelassen wird.   |
| Zeichnungsvertrag               | Der Vertrag, den die Gesellschaft mit jedem einzelnen Gesellschaftsinvestor in Verbindung mit der Zusage der Zeichnung einer bestimmten Anzahl an Stammaktien geschlossen hat.   |
| Gesellschaftsinvestor(en)       | Personen, die aufgrund des Zeichnungsvertrags Stammaktien erworben beziehungsweise sich zum Erwerb von Stammaktien verpflichtet haben. Mit dem Manager verbundene Gesellschaften, die Stammaktien erworben oder sich zu deren Erwerb verpflichtet haben, gelten als Gesellschaftsinvestoren.   |
| Manager-Aktie                   | Eine Aktie, die von der Gesellschaft ausgegeben und vom Manager gezeichnet worden ist.   |
| Stammaktien                     | Eine Aktie, die von der Gesellschaft ausgegeben und von einem Gesellschaftsinvestor gezeichnet worden ist.   |
| Investor                        | Besitzer/Halter von Stammaktien.   |
| Aktien                          | Die Stammaktien und die Manager-Aktien.  |
| Aktionäre                       | Die Inhaber von Stammaktien und Manager-Aktien.  |
| Beteiligung                     | Die Beteiligung eines Gesellschaftsinvestors an der Gesellschaft, die seine Rechte und Pflichten in Verbindung mit den von ihm gehaltenen Stammaktien und seiner damit in Zusammenhang stehenden Nicht-Abgerufene-Zahlungszusage beinhaltet.   |
| Zeichnungsvertrag               | Der Vertrag, den die Gesellschaft mit jedem einzelnen Gesellschaftsinvestor in Verbindung mit der Zusage der Zeichnung einer bestimmten Anzahl an Stammaktien geschlossen hat.   |
| Nicht-Abgerufene-Zahlungszusage | Die gesamte Anzahl der Aktien, deren Erwerb ein Gesellschaftsinvestor im Rahmen des Zeichnungsvertrages zugesagt hat, abzüglich der Anzahl der Aktien, die dieser Gesellschaftsinvestor bereits gezeichnet und vollständig eingezahlt hat.   |
| U.S. Person                     | Die Bedeutung des Begriffes "U.S. person" ist die, welche in "Regulation S", gemäß revidierter Fassung, des "United States Securities Act of 1933", gemäß revidierter Fassung (der "1933 Act") definiert ist, oder in einer anderen Gesetzgebung welche in den Vereinigten Staaten von Amerika anwendbar wird und welche in der Zukunft "Regulation S" oder den "1933 Act" ersetzen wird, definiert ist. |
| Bewertungstag                   | Der letzte Tag jedes Monats.   |

#### *Kosten*

Die Kosten welche von der Gesellschaft im Rahmen ihrer Gründung zu tragen sind, belaufen sich auf circa 4,000 EUR.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Die Zeichner haben die folgende Anzahl an Aktien gezeichnet und die folgenden Beträge eingezahlt:

|  | Gezeichnetes<br>Kapital | Eingezahlter<br>Betrag | Anzahl der Aktien        |
|--|-------------------------|------------------------|--------------------------|
| 1) Partners Group Management II, S.à r.l.,<br>vorgenannt ..... | 46,000 USD              | 46,000 USD             | 4,600,000 Manager-Aktien |
| 2) Partners Group Management II, S.à r.l.,<br>vorgenannt ..... | 1,000 USD               | 1,000 USD              | 1 Stammaktie             |
| 3) Partners Group Finance USD IC Limited,<br>vorgenannt .....  | 1,000 USD               | 1,000 USD              | 1 Stammaktie             |
| Total .....  | <u>48,000 USD</u>       | <u>48,000 USD</u>      |                          |

Der Nachweis der Einzahlung wurde dem amtierenden Notar erbracht.

#### *Übergangsvorschriften*

1. Das erste Rechnungslegungsjahr der Gesellschaft beginnt am Tag ihrer Gründung und endet am 31. Dezember 2012.
2. Ausnahmsweise wird die erste Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft am letzten Freitag im Monat März um 16.45 Uhr im Jahr 2013 abgehalten werden.

#### *Erklärung*

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

*Gründungsversammlung der Aktionäre*

Die oben genannten Personen, stellvertretend für das gesamte gezeichnete Kapital und sich als gültig versammelt erachtend, sind umgehend dazu übergegangen, eine Aktionärsversammlung abzuhalten.

I. Zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer ist ernannt:

PricewaterhouseCoopers, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 400, route d'Esch in L-1471 Luxemburg, (RCS Luxembourg B.65.477) Großherzogtum Luxemburg.

Das Mandat endet am Tag der Jahreshauptversammlung in 2013.

II. Der Gesellschaftssitz wird auf 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, festgelegt.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Wunsch der oben erschienenen Person die vorliegende Urkunde in Englisch abgefasst worden ist, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf Wunsch derselben erschienenen Person soll, im Falle eines Abweichens des englischen und deutschen Textes, die englische Version maßgebend sein.

Worüber vorliegende Urkunde, in Luxemburg an dem zu Beginn dieses Dokumentes aufgeführten Tag, ausgestellt wurde.

Die Urkunde wurde der erschienenen Person vorgelesen, die dem Notar mit Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, die erschienene

Person unterzeichnete zusammen mit uns, dem Notar, die vorliegende Original-Urkunde.

Gezeichnet: Sergio Raposo, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 09 novembre 2011. Relation GRE/2011/4001. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG.

Junglinster, den 18. November 2011.

Référence de publication: 2011160562/863.

(110187111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 novembre 2011.

**AIG/Lincoln Western Europe (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 870.000,00.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 81.833.

*Extrait des Résolutions prises par les associés de la société le 1<sup>er</sup> Septembre 2011*

Les Associés de la Société, étant AIG/Lincoln Western Europe (Spain) Limited Partnership, AIG/Lincoln Western Europe (Italy) Limited Partnership, AIG/Lincoln Western Europe (Retail) Limited Partnership et AIG/Lincoln Eastern Europe (Hungary) Limited Partnership, des sociétés toutes constituées selon le droit de l'Etat du Delaware, ayant leur siège social au 2711 Centerville Road 19808, DE Wilmington, U.S.A., («les Associés») ont décidé d'accepter la démission de Monsieur Fabrice COSTE en tant que gérant B de la Société, et ce à compter du 31 Août 2011.

Par conséquent, les gérants de la Société au 31 Août 2011 sont les suivants:

*Managers A:*

- Mr Christophe Gammal
- Mrs Kristel Segers

*Managers B:*

- Mr Bernt Killingstad
- Mr Chris Stephenson
- Mr Andrew McKelvie

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

AIG/Lincoln Western Europe (Luxembourg) Sàrl

Christophe Gammal

Gérant A

Référence de publication: 2011145046/26.

(110168030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Malthouse Invest, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 132.793.

In the year two thousand eleven, on the eleventh of October.

Before Us Me Carlo WERSANDT, notary residing at Luxembourg, (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

**THERE APPEARED:**

Mr. Mats PETERSON, company director, residing in KT10 9HA Esher, Surrey, 3, Home Farm Close, The Malt House (United Kingdom),

here represented by Mrs. Martine KAPP, employee, residing professionally in L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire, by virtue of a proxy given under private seal, said proxy after having been initialed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

Such appearing person, represented as said before, declares and requests the officiating notary to act:

I. That the appearing person is the sole shareholder (the "Sole Shareholder") of the private limited liability company ("société à responsabilité limitée") "MALTHOUSE INVEST", established and having its registered office in L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer, inscribed on the Trade and Companies' Registry of Luxembourg, section B, under the number 132.793, (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of Me Joseph GLODEN, notary then residing in Grevenmacher, on October 10, 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, number 2640 of November 19, 2007;

II. That the corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred Euros (12,500.- EUR), represented by one hundred (100) shares of a par value of one hundred twenty-five Euros (125.- EUR) each;

III. That the Sole Shareholder declares to have full knowledge of the articles of association and the financial standing of the Company;

IV. That the Sole Shareholder of the Company declares explicitly to proceed with the immediate liquidation and dissolution of the Company;

V. That the Sole Shareholder, as liquidator of the Company, declares that the activity of the Company has ceased and that all the liabilities of the Company have been paid and that it has realised, received or will take over all assets of the Company and acknowledges that all the liabilities of the company against third parties have been fully paid off or duly provisioned for, and that the Sole Shareholder will be liable for all outstanding liabilities (if any) of the Company after its dissolution, whether presently known or unknown;

VI. That the Sole Shareholder gives discharge to the managers for the execution of their mandates up to this date;

VII. That the Sole Shareholder declares that the Company is hereby liquidated and that the liquidation is closed and that any registers of the Company recording the issuance of shares or any other securities shall be cancelled;

VIII. That the books and documents of the dissolved Company will be kept for a period of five years at least at the former registered office of the Company in L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

*Statement*

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

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the proxy-holder of the appearing person, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxy-holder has signed with Us the notary the present deed.

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

L'an deux mille onze, le onze octobre.

Pardevant Nous Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

**A COMPARU:**

Monsieur Mats PETERSON, administrateur de société, demeurant à KT10 9HA Esher, Surrey, 3, Home Farm Close, The Malt House (Royaume-Uni),

ici représenté par Madame Martine KAPP, employée, demeurant professionnellement à L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire, en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé, laquelle procuration après avoir été paraphée "ne varietur" par la mandataire et le notaire instrumentant restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, représenté comme ci-avant, déclare et requiert le notaire instrumentant d'acter:

I. Que le comparant est l'associé unique (l' "Associé Unique") de la société à responsabilité limitée "MALHOUSE INVEST", établie et ayant son siège social à L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 132.793, (la "Société"), constituée suivant acte reçu par Maître Joseph GLODEN, notaire alors de résidence à Grevenmacher, le 10 octobre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 2640 du 19 novembre 2007;

II. Que le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune;

III. Que l'Associé Unique déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la Société;

IV. Que l'Associé Unique déclare expressément procéder à la liquidation et la dissolution immédiate de la Société;

V. Que l'Associé Unique, en sa qualité de liquidateur de la Société, déclare que l'activité de la Société a cessé, qu'il a réalisé, a reçu ou recevra tous les actifs de la Société, que l'ensemble des dettes de la Société à l'égard de tiers ont été réglées ou sont dûment provisionnées, et reconnaît qu'il sera tenu de l'ensemble des obligations existantes (le cas échéant) de la Société après sa dissolution, ou bien connues à ce jour ou bien inconnues;

VI. Que l'Associé Unique donne décharge aux gérants pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour;

VII. Que l'Associé Unique déclare que la Société est ainsi liquidée et que la liquidation est clôturée et que tous les registres de la Société relatifs à l'émission d'actions ou de toutes autres valeurs seront annulés;

VIII. Que les livres et documents de la Société dissoute seront conservés pendant cinq ans au moins à l'ancien siège social de la Société à L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'à la demande du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte anglais primera.

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 du comparant, 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: M. KAPP, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 12 octobre 2011. LAC/2011/45059. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur pd (signé): Tom BENNING.*

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée;

Luxembourg, le 17 octobre 2011.

Référence de publication: 2011142751/87.

(110165486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2011.

#### **D.S.E. Corporate Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 77.406.

#### — EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à Luxembourg en date du 10 octobre 2011 que:

1. L'assemblée confirme la prolongation de la durée du mandat de la société Avondale Nominees LTD en tant qu'administrateur de la société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires en 2017.

2. L'Assemblée confirme la prolongation de la durée du mandat de M. Francis Nicholas Hoogewerf en tant qu'administrateur de la société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires en 2017.

3. L'Assemblée confirme la prolongation de la durée du mandat de M. Richard Turner en tant qu'administrateur de la société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires en 2017.

4. L'Assemblée confirme la prolongation de la durée du mandat de Henri VANHERBERGHEN, en tant que commissaire aux comptes de la société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires en 2017.

Fait à Luxembourg, le 10 octobre 2011.

*Pour Hoogewerf & Cie*

*Signature*

*Agent domiciliataire*

Référence de publication: 2011145093/21.

(110167956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 140.775.

Le siège social du commissaire, AUDIEX S.A. est désormais:

9, rue du Laboratoire, L1911 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 14 octobre 2011.

Référence de publication: 2011145013/11.

(110167792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Wämper Stuff Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9972 Lieler, Maison 8.  
R.C.S. Luxembourg B 95.815.

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: 2011145016/10.

(110168308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Waterways S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.  
R.C.S. Luxembourg B 85.234.

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.

M. Jadot / F. Bracke

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2011145022/11.

(110168452) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**GOMART Société Civile Immobilière, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-6917 Roodt-sur-Syre, 30, Op de Haard.  
R.C.S. Luxembourg E 4.590.

**STATUTS**

L'an deux mille onze, le 13 octobre à L-6917 ROODT-SUR-SYRE (Luxembourg)

1. Monsieur, Paulo Jorge GOMES DA SILVA, né à Salto/Montalegre (P), le 21 mai 1976, demeurant à L-6917 30 Op der Haard, à ROODT-SUR-SYRE.

2. Madame, Ana Maria MARTINEZ ALVAREZ, épouse de Paulo Jorge GOMES DA SILVA, née à Luxembourg, le 9 avril 1977, demeurant à L-6917, 30 Op der Haard, à ROODT-SUR-SYRE.

Déclarent constituer entre eux une société civile, dont ils ont arrêté les statuts comme suit.

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société a pour objet la gestion, l'administration, l'exploitation, la mise en valeur, par vente, échange, location, construction ou de toute autre manière de tous biens immobiliers ou mobiliers. La société pourra effectuer toutes opérations mobilières, immobilières ou financières se rattachant directement ou indirectement à cet objet de nature à en faciliter la réalisation, pourvu qu'elles ne soient pas susceptibles de porter atteinte au caractère exclusivement civil de l'activité sociale.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de «GOMART Société Civile Immobilière» en abrégé GOMART SCI.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée indéterminée. Elle pourra être dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés décidant à la majorité des voix et des participations.

**Art. 4.** Le siège social est établi à ROODT-SUR-SYRE L-6917, 30 Op der Haard EE22.



**Art. 5.** Le capital social est fixé à DEUX MILLE CINQ CENT EUROS (2.500,-) représenté par CENT PARTS SOCIALES (100) d'une valeur nominale de CENT EUROS (25) chacune. Ces parts sociales ont été réparties comme suit:

1. Monsieur Paulo Jorge GOMES DA SILVA, CINQUANTE (50) PARTS SOCIALES.
2. Madame Ana Maria MARTINEZ ALVAREZ, CINQUANTE (50) PARTS SOCIALES

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de DEUX MILLE CINQ CENT EUROS (2.500,-) se trouve dès à présent à libre disposition de la société.

**Art. 6.** La cession des parts s'opérera par acte authentique ou par acte sous seing privé en observant l'article 1690 du Code Civil.

Les parts sont librement cessibles entre associés.

Elles ne pourront être cédées à des tiers non associés qu'avec l'agrément des décidant à l'unanimité

**Art. 7.** La société ne sera dissoute par le décès d'un ou de plusieurs associés, mais continuera entre le ou les survivants et les héritiers de l'associé ou des associés décédés.

L'interdiction, la faillite, la liquidation judiciaire ou la déconfiture d'un ou de plusieurs associés ne mettra pas fin à la société qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du et des associés en état d'interdiction, de faillite, de liquidation judiciaire ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les copropriétaires indivis sont tenus, pour l'exercice de leurs droits, de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris par les autres associés. Les droits et obligations attachés à chaque part se transmettent avec elles. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

**Art. 8.** Chaque part donne droit dans la propriété de l'actif social et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre de parts existantes.

**Art. 9.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée des associés à la majorité des parts sociales.

**Art. 10.** Les décisions modifiant les statuts sont prises à la majorité des trois quarts (3/4) de toutes les parts existantes.

**Art. 11.** Les articles 1832 et 1872 du Code Civil trouveront leur application où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Assemblée générale extraordinaire*

A l'instant, les comparants se sont réunis en assemblée extraordinaire, à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués. A l'unanimité, ils prennent les résolutions suivantes:

1.- La société est gérée et administrée conjointement par Monsieur Paulo Jorge GOMES DA SILVA et par Madame Ana Maria MARTINEZ ALVAREZ, préqualifiés.

2.- Pour tous les actes de disposition de droits réels concernant les immeubles appartenant à la société, la société n'est valablement engagée que par la signature conjointe de deux associés gérants et de tous les autres associés non gérants.

Référence de publication: 2011143449/56.

(110166112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2011.

#### **Sireo Immobiliefonds No. 5 Libero II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.952.

In the year two thousand and eleven, on the thirteenth day of the month of September.

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

There appeared:

the undersigned, Sireo Immobiliefonds No. 5 SICAV-FIS, an investment company with variable capital - specialised investment fund (Société d'investissement à capital variable - Fonds d'investissement spécialisé) incorporated under the form of a public limited company (société anonyme) under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register ("R.C.S. Luxembourg") under number B 114.787,

duly represented by Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, which proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

Such appearing party is the sole unitholder of the company "Sireo Immobiliefonds No. 5 Libero II S.à r.l." (the "Company") a private limited company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, registered with the R.C.S. Luxembourg under number B 114.952, incorporated by a notarial deed of the undersigned notary, on 15 March 2006,

published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("Mémorial C"), number 1041 on 29 May 2006, last changed by a notarial deed of the undersigned notary on, on 06 December 2006, published in the Mémorial C, number 357 on 13 March 2007.

The proxyholder declared and requested the notary to record that:

I. The sole unitholder holds all six hundred and forty-three (643) units in issue in the Company, so that the decisions can validly be taken by it on the items on the agenda.

II. That the items on which resolutions are to be passed are as follows:

1. Amendment of Article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

"The company's object is

- buying or holding shares or units in one or more Investment Companies;
- granting financing to Investment Companies provided they are, directly or indirectly via one or more Investment Companies, controlled by the company; and/or
- buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it.

For the purpose of this clause, "Real Estate" shall comprise direct title to property (consisting of land and buildings), property related longterm interests (such as surface ownership, master-lease, fee simple ownership, concession and leasehold), purchase options and forward commitments to purchase upon completion in relation to such property and property-related long term interests and other assets that are necessary to operate such property and property-related long term interests. For the purpose of this clause, "Investment Company" means any company or other investment vehicle whose object is (according to its articles of incorporation or other constituent documents) buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it, (directly or indirectly via one or more investment vehicles with a similar object clause) buying or holding shares or units in one or more of investment vehicles with a similar object clause and/ or granting financing to such investment vehicles provided that the financed investment vehicle is ultimately controlled by the company.

The company can perform all operations and transactions which it deems necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its object, including transactions to hedge interest and/ or currency exchange risks."

Consequently the following resolution has been passed:

*Sole resolution*

The sole unitholder resolved to amend existing article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as set out in item 1 of the agenda.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the proxyholder, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same proxyholder in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Done in Luxembourg, on the day before mentioned.

The proxyholder signed together with Us the notary the present deed.

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

L'an deux mille onze, le treizième jour du mois de septembre.

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

A comparu:

la soussignée «Sireo Immobiliefonds No. 5 SICAV-FIS», une société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé, enregistrée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg (le «RCS Luxembourg») sous le numéro B 114.787,

dûment représentée par Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration; laquelle, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire et par le soussigné notaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lequel comparant est le seul associé de la société «Sireo Immobiliefonds No. 5 Libero II S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 114.952, constituée par acte notarié du notaire soussigné, en date du 15 mars 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C») numéro 1041 du 29 mai 2006, dernièrement modifié par acte notarié du notaire soussigné, en date du 06 décembre 2006, publié au Mémorial C, numéro 357, le 13 mars 2007.

Le mandataire a déclaré et prié le notaire de prendre acte que:

I. L'associé unique détient l'ensemble des six cent quarante-trois (643) parts sociales émises à ce jour par la Société de sorte qu'il puisse valablement prendre les résolutions sur les points à l'ordre du jour.

II. Les points sur lesquels des résolutions doivent être prises sont les suivants:

1. Modification de l'article 3 des statuts de la Société, comme suit:

«L'objet social est le suivant:

- Acheter ou détenir des actions ou des parts dans une ou plusieurs Sociétés d'Investissement;
- Accorder un financement à des Sociétés d'Investissement à condition qu'ils soient, directement ou indirectement via un ou plusieurs Sociétés d'Investissement, contrôlés par la société; et/ou
- Acheter des Biens Immobiliers et développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle.

Aux fins de cette clause, les «Biens Immobiliers» doivent comprendre le titre direct de propriété (consistant en du terrain et des immeubles), les intérêts à long terme liés à l'immobilier (tels que la propriété foncière, le bail principal, les biens en toute propriété, la concession et l'immeuble donné à bail), les options d'achat et les engagements d'achat à terme une fois effectués en rapport avec ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier et autres actifs qui sont nécessaires pour exploiter ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier. Aux fins de cette clause, «Société d'Investissement» signifie toute société ou autre véhicule d'investissement dont l'objet est (conformément à ses statuts ou à d'autres documents constitutifs) d'acheter des Biens Immobiliers et de développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle, (directement ou indirectement via un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire) acheter ou détenir des actions ou des parts dans un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire et/ou accorder un financement à des véhicules d'investissement de ce type à condition que le véhicule d'investissement financé soit finalement contrôlé par la société.

La société peut effectuer toutes opérations et transactions qu'elle estime nécessaires pour réaliser son objet ainsi que toutes opérations liées directement ou indirectement pour faciliter la réalisation de son objet, y compris les opérations de couverture et/ou les risques de change.»

En conséquence, la résolution suivante a été prise:

*Seule résolution*

L'associé unique a décidé de modifier l'article 3 des statuts de la Société dans sa version actuelle, comme indiqué au point 1 de l'ordre du jour.

Le soussigné notaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande du mandataire, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande du même mandataire, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait à Luxembourg, à la date mentionnée ci-dessus.

Le mandataire a signé avec Nous le notaire le présent acte.

Signé: T. LOCHEN, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 20 septembre 2011. Relation: EAC/2011/12446. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011141814/112.

(110163673) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2011.

**LEI BS S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 121.739.

*Extrait des résolutions de l'Associé Unique prises en date du 12 septembre 2011*

L'Associé Unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de:

\* Alexandra PETITJEAN de sa fonction de Gérant et ce avec effet immédiat.

- d'accepter la nomination de:

\* Paul CLARKE né le 16 septembre 1970 à Montréal, Canada, ayant son adresse professionnelle au 20 rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, en qualité de Gérant de la Société et ce avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 12 septembre 2011.  
 Pour extrait analytique conforme  
 Jan Willem Overheul  
 Gérant

Référence de publication: 2011145151/19.

(110168018) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Wildhog Industries S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2529 Howald, 30, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 126.655.

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 21 octobre 2011.

Référence de publication: 2011145026/10.

(110168286) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**AstraZeneca Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-3961 Ehlinge, 7B, Am Brill.

R.C.S. Luxembourg B 20.733.

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.

Stéphanie POTTIEZ.

Référence de publication: 2011145044/10.

(110168216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Architecture and Engineering S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 108.156.

Fiduciaire IFT sàrl, nous dénonçons le siège à effet immédiat de la Société Architecture and Engineering S.A., R.C.S. Luxembourg N° B 108.156 dont le siège est situé 15, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

*Pour Fiduciaire I.F.T.*

Luc Abitbol

Référence de publication: 2011145047/10.

(110167907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III Gamma S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.437.

In the year two thousand and eleven,  
 on the thirteenth day of the month of September.

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

there appeared:

the undersigned, Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III S.à r.l., a private limited company (société à responsabilité limitée) under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4a, rue Albert Borschette, L1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register ("R.C.S. Luxembourg") under number B 117.436,

duly represented by Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, which proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

Such appearing party is the sole unitholder of the company "Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III Gamma S.à r.l." (the "Company") a private limited company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, registered with the R.C.S. Luxembourg under number B 117.437, incorporated by a notarial deed of the undersigned notary, on 27 June 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("Mémorial C"), number 1653 on 31 August 2006, last

changed by notarial deed of the undersigned notary, on 14 February 2007, published in the Mémorial C, number 1205 on 19 June 2007.

The proxyholder declared and requested the notary to record that:

I. The sole unitholder holds all fifty-five thousand one hundred and forty (55.140) units in issue in the Company, so that the decisions can validly be taken by it on the items on the agenda.

II. That the items on which resolutions are to be passed are as follows:

1. Amendment of Article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

"The company's object is

- buying or holding shares or units in one or more Investment Companies;
- granting financing to Investment Companies provided they are, directly or indirectly via one or more Investment Companies, controlled by the company; and/or
- buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it.

For the purpose of this clause, "Real Estate" shall comprise direct title to property (consisting of land and buildings), property related longterm interests (such as surface ownership, master-lease, fee simple ownership, concession and leasehold), purchase options and forward commitments to purchase upon completion in relation to such property and property-related long term interests and other assets that are necessary to operate such property and property-related long term interests. For the purpose of this clause, "Investment Company" means any company or other investment vehicle whose object is (according to its articles of incorporation or other constituent documents) buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it, (directly or indirectly via one or more investment vehicles with a similar object clause) buying or holding shares or units in one or more of investment vehicles with a similar object clause and/ or granting financing to such investment vehicles provided that the financed investment vehicle is ultimately controlled by the company.

The company can perform all operations and transactions which it deems necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its object, including transactions to hedge interest and/ or currency exchange risks."

Consequently the following resolution has been passed:

*Sole resolution*

The sole unitholder resolved to amend existing article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as set out in item 1 of the agenda.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the proxyholder, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same proxyholder in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

The proxyholder signed together with Us the notary the present deed.

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

L'an deux mille onze,

le treizième jour du mois de septembre.

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

a comparu:

La soussignée «Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III S.à r.l.», une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg (le «RCS Luxembourg») sous le numéro B 117.436,

dûment représentée par Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration; laquelle, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire et par le soussigné notaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lequel comparant est le seul associé de la société «Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero III Gamma S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 117.437, constituée par acte notarié du notaire soussigné, en date du 27 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C») numéro 1653 du 31 août 2006, dernièrement modifié par acte notarié du notaire soussigné, en date du 14 février 2007, publié au Mémorial C, numéro 1205, le 19 juin 2007.

Le mandataire a déclaré et prié le notaire de prendre acte que:

I. L'associé unique détient l'ensemble des cinquante-cinq mille cent quarante (55.140) parts sociales émises à ce jour par la Société de sorte qu'il puisse valablement prendre les résolutions sur les points à l'ordre du jour.

II. Les points sur lesquels des résolutions doivent être prises sont les suivants:

1. Modification de l'article 3 des statuts de la Société, comme suit:

«L'objet social est le suivant:

- Acheter ou détenir des actions ou des parts dans une ou plusieurs Sociétés d'Investissement;
- Accorder un financement à des Sociétés d'Investissement à condition qu'ils soient, directement ou indirectement via un ou plusieurs Sociétés d'Investissement, contrôlés par la société; et/ou
- Acheter des Biens Immobiliers et développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle.

Aux fins de cette clause, les «Biens Immobiliers» doivent comprendre le titre direct de propriété (consistant en du terrain et des immeubles), les intérêts à long terme liés à l'immobilier (tels que la propriété foncière, le bail principal, les biens en toute propriété, la concession et l'immeuble donné à bail), les options d'achat et les engagements d'achat à terme une fois effectués en rapport avec ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier et autres actifs qui sont nécessaires pour exploiter ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier. Aux fins de cette clause, «Société d'Investissement» signifie toute société ou autre véhicule d'investissement dont l'objet est (conformément à ses statuts ou à d'autres documents constitutifs) d'acheter des Biens Immobiliers et de développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle, (directement ou indirectement via un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire) acheter ou détenir des actions ou des parts dans un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire et/ou accorder un financement à des véhicules d'investissement de ce type à condition que le véhicule d'investissement financé soit finalement contrôlé par la société.

La société peut effectuer toutes opérations et transactions qu'elle estime nécessaires pour réaliser son objet ainsi que toutes opérations liées directement ou indirectement pour faciliter la réalisation de son objet, y compris les opérations de couverture et/ou les risques de change.»

En conséquence, la résolution suivante a été prise:

*Seule résolution*

L'associé unique a décidé de modifier l'article 3 des statuts de la Société dans sa version actuelle, comme indiqué au point 1 de l'ordre du jour.

Le soussigné notaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande du mandataire, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande du même mandataire, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait à Luxembourg, à la date mentionnée ci-dessus.

Le mandataire a signé avec Nous le notaire le présent acte.

Signé: T. LOCHEN, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 20 septembre 2011. Relation: EAC/2011/12450. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011141816/112.

(110163691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2011.

**LEI Euro Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 86.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 106.285.

*Extrait des résolutions de l'Associé Unique prises en date du 12 septembre 2011*

L'Associé Unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de:

\* Alexandra PETITJEAN de sa fonction de Gérant et ce avec effet immédiat.

- d'accepter la nomination de:

\* Paul CLARKE né le 16 septembre 1970 à Montréal, Canada, ayant son adresse professionnelle au 20 rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, en qualité de Gérant de la Société et ce avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 12 septembre 2011.

Pour extrait analytique conforme

Jan Willem Overheul

Gérant

Référence de publication: 2011145152/19.

(110168012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.



**Axa World Funds II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 27.526.

Les membres du conseil d'administration ont pris note de la démission de monsieur Robert Bailey de son poste d'administrateur avec date effective au 12 octobre 2011.

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

Luxembourg, le 19 octobre 2011.

Signature

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2011145052/13.

(110168046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Bellarminus S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2418 Luxembourg, 2, rue de la Reine.

R.C.S. Luxembourg B 143.707.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

Bertrange, le 20.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011145054/10.

(110167900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Belfil S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 86.819.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Caterina SCOTTI, Eliane IRTHUM et Sylvie THEISEN et de l'administrateur-délégué Madame Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

BELFIL S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011145058/15.

(110167930) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

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

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 125.948.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil  
d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Caterina SCOTTI et Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes C.C.M. (LUXEMBOURG) S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

FORDEN INVESTMENTS S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011145115/16.

(110168053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Kompetent A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 43, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 55.044.

Im Jahre zwei tausend elf,  
den elften Oktober.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitze in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in einer ausserordentlichen Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft KOMPETENT A.G., mit Sitz in L-6868 Wecker, 18, Duchscherstrooss, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, unter der Nummer B 55.044 (NIN 19992228094),

gegründet wurde zufolge Urkunde aufgenommen durch den damaligen Notar Joseph GLODEN, mit dem Amtssitze in Grevenmacher, am 03. Juni 1996, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 422 vom 29. August 1996,

umgewandelt in eine Aktiengesellschaft gemäss Akt aufgenommen durch den Notar Jean Seckler im Amtswohnsitz in Junglinster am 29. Juli 1999, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 851 vom 15. November 1999,

zuletzt abgeändert durch die Notarin Christine DOERNER, mit dem Amtswohnsitz in Bettemburg, am 18. Oktober 2010, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations Nummer 2867 vom 30. Dezember 2010,

mit einem Gesellschaftskapital von dreißig tausend neun hundert sechs und achtzig Euro neun und sechzig cents (30.986,69.-), eingeteilt in ein tausend zwei hundert fünfzig (1.250) Aktien ohne Nominalwert.

Zur Vorsitzenden und Schriftführerin der Generalversammlung wird Frau Ursula SIEBENBORN-DEMANN, wohnhaft in D-54296 Trier ernannt.

Zum Stimmzähler wird Herrn Franz-Rudolf SIEBENBORN, Kaufmann, wohnhaft in D-54296 Trier berufen.

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

I.- Gegenwärtigem Protokoll liegt ein Verzeichnis der Aktien und der Gesellschafter bei, welche Liste von den Gesellschaftern, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist.

II.- Da sämtliche Aktien der Gesellschaft durch die Gesellschafter oder deren Beauftragte vertreten sind, waren Einberufungsschreiben hinfällig, somit ist gegenwärtige Versammlung rechtsgültig zusammengetreten.

III.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift nachfolgende Punkte:

1.- Verlegung des Gesellschaftssitzes von Wecker nach Wasserbillig und dementsprechende Abänderung des zweiten Absatzes von Artikel 1 der Statuten um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

**Art. 1. (Absatz 2).** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Mertert-Wasserbillig.

2.- Festlegung der neuen Adresse der Gesellschaft wie folgt: L-6630 Wasserbillig, 43, Grand-Rue.

IV.) Dass die Anwesenden oder Vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl der Aktien die diese besitzen aus der Anwesenheitsliste hervorgehen, die von den Mitgliedern des Vorsitzes der Generalversammlung aufgestellt und für Richtig befunden wurde. Diese Liste wird, nachdem sie von den anwesenden Aktionären oder deren Vertreter und den Mitgliedern des Vorsitzes unterschrieben wurde, dem gegenwärtigen Protokoll beigefügt um zusammen einregistriert zu werden.

V.) Es ergibt sich aus der Anwesenheitsliste, dass die ein tausend zwei hundert fünfzig (1.250) Aktien ohne Nominalwert, welche das gesamte Kapital von dreißig tausend neun hundert sechs und achtzig Euro neun und sechzig cents (30.986,69.-) darstellen, bei der gegenwärtigen Generalversammlung anwesend oder vertreten sind.

Diese Generalversammlung ist somit rechtmässig zusammengesetzt und kann in gültiger Weise über die vorhergehenden Tagesordnungspunkte beraten und beschliessen.

Die Generalversammlung hat nachdem sie den Vortrag des Vorsitzenden bestätigt hat und anerkannt hat, dass sie rechtmässig zusammengetreten ist, und über die Tagesordnung befinden kann, nach Beratung einstimmig nachfolgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt den Sitz der Gesellschaft von Wecker nach Wasserbillig zu verlegen und dementsprechend den zweiten Absatz von Artikel 1 der Statuten abzuändern um ihm folgenden Wortlaut zu geben:

„ **Art. 1. (Absatz 2).** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Mertert-Wasserbillig.“

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Adresse der Gesellschaft wie folgt festzulegen: L-6630 Wasserbillig, 43, Grand-Rue.

Nach Erschöpfung der Tagesordnung, wurde die ausserordentliche Generalversammlung geschlossen.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Echternach.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Mitglieder der Versammlung, dem unterzeichneten Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: U. SIEBENBORN-DEMANN, F.-R. SIEBENBORN, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 12 octobre 2011. Relation: ECH/2011/1719. Reçu soixante-quinze euros 75,00.- €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf Begehrt erteilt, zwecks Hinterlegung auf dem Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 21. Oktober 2011.

Référence de publication: 2011144805/67.

(110168086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

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

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 31.043.

—  
*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Caterina SCOTTI, Eliane IRTHUM et Sylvie THEISEN et de l'administrateur-délégué Madame Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

BINOCULUS S.A., SPF

Signatures

Référence de publication: 2011145060/15.

(110167977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Bio & Bio Licensing S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 77.323.

—  
*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle de l'administrateur Madame Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

BIO & BIO LICENSING S.A.

Signature

Référence de publication: 2011145061/15.

(110167983) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**C.C.M. (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 46.996.

—  
*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle de l'administrateur et de l'administrateur-délégué Madame Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme  
C.C.M. (LUXEMBOURG) S.A.  
Signature

Référence de publication: 2011145064/15.

(110167988) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Bihor S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9132 Schieren, 3, Neie Wee.

R.C.S. Luxembourg B 119.642.

---

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: 2011145287/9.

(110168906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2011.

---

**Signal Lux Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 18.458.

---

L'an deux mille onze, le quinze septembre.

Par devant Nous Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société Anonyme "SIGNAL LUX INVESTMENT S.A.", avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 18.458, constituée sous la dénomination de ASTEK FINANZ .A.G à Mesocco (Suisse) le 7 mars 1966: Le siège de la société a été transféré à Luxembourg et la dénomination a été changée en ERLÉN HOLDING S.A. suivant un acte reçu par Maître André Prost, alors notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie en date du 3 juin 1981, publié au Mémorial C numéro 180 du 7 septembre 1981. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg en date du 21 janvier 2008, publié au Mémorial C numéro 698 du 20 mars 2008,

ayant un capital social souscrit fixé à trois cent cinquante-sept mille cinq cent euros (357.500,- EUR), représenté par 140 actions rachetables de classe A, 140 actions rachetables de classe B, 140 actions rachetables de classe C, 140 actions rachetables de classe D, 140 actions rachetables de classe E, 3 actions rachetables de classe F, 3 actions rachetables de classe G, 3 actions rachetables de classe H, 3 actions rachetables de classe I et de 3 actions rachetables de classe J ayant une valeur nominale de cinq cent euros (EUR 500,-) chacune.

L'assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, demeurant professionnellement à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard.

Le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Claudia ROUCKERT, employée privée, demeurant professionnellement à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard et comme Madame Maria SANTIAGO-DE SOUSA, employée privée, demeurant professionnellement à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Décision de mettre la société "SIGNAL LUX INVESTMENT S.A." en liquidation.
- 2.- Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
- 3.- Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- 4.- Divers.

B) Que les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés, les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant.

C) Que les procurations des actionnaires représentés, signées "ne varietur" par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisée avec lui.

D) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée et que les actionnaires, présents ou représentés, déclarent avoir été dûment notifiés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à cette assemblée et renoncer aux formalités de convocation d'usage, aucune autre convocation n'était nécessaire.

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

Ensuite l'assemblée générale, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de dissoudre la société "SIGNAL LUX INVESTMENT S.A." et de la mettre en liquidation.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de nommer HEADSTART MANAGEMENT SERVICES S.à r.l., ayant son siège social au 17, rue des Jardiniers L-1835 Luxembourg et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B155-181, à la fonction de liquidateur de la Société avec effet immédiat.

Le liquidateur est investi des pouvoirs les plus étendus prévus par la loi et notamment par les articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

*Troisième résolution*

L'assemblée donne décharge pleine et entière aux administrateurs et Commissaire aux Comptes de la société pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à mille trois cents euros (€ 1.300,-).

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

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

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

Signé: Conde, Roukert, Maria Santiago, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 septembre 2011. Relation: EAC/2011/12633. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011142880/68.

(110165314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2011.

---

**C.F. Marazzi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 72.587.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Sylvie THEISEN et Eliane IRTMUM ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

C.F. MARAZZI S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011145065/15.

(110167998) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 137.495.

L'an deux mille onze, le douze octobre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme -société de gestion de patrimoine familial "KAREJES S.A., Société de Gestion de Patrimoine Familial -SPF", (ci-après la «Société»), ayant son siège social à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 137.495, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 mars 2008,

publié au Mémorial C, Recueil spécial des Sociétés et Associations, numéro 1046 du 28 avril 2008, dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis,

ayant un capital social fixé à trente et un mille euros (31.000, EUR), représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sandra KAISER, corporate manager, demeurant professionnellement à L2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

La présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Fanny MEUNIER, corporate administrator, demeurant professionnellement à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Stéphanie BIRCK, corporate manager, demeurant professionnellement à L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.

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

Ladite liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1. Dissolution de la Société et décision subséquente de la mettre en liquidation.
2. Nomination de Monsieur Juan Manuel VALDEZ MUNOZ, demeurant à Fuentes de Zeus, 4421, Jardines del Lago, MEX-32616 CD Juarez, Chihuahua, comme Liquidateur.
3. Autorisation à donner au Liquidateur à exécuter, à côté de la liquidation, tous actes qui seront dans l'intérêt de la Société, en conformité avec l'article 2 des statuts et l'article 145 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.
4. Sous réserve de l'approbation des points 1 et 2, décision que le Liquidateur sera rémunéré aux dépens de la Société sur base des honoraires usuels et normes habituelles pour ses services professionnels.
5. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exécution de leurs mandats jusqu'au jour de la mise en liquidation de la Société.
6. Divers.

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

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

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

*Première résolution*

La Société est dissoute et subséquemment mise en liquidation.

*Deuxième résolution*

Monsieur Juan Manuel VALDEZ MUNOZ, homme d'affaires, demeurant à Fuentes de Zeus, 4421, Jardines del Lago, MEX-32616 CD Juarez, Chihuahua, est nommé aux fonctions de Liquidateur.

*Troisième résolution*

Le liquidateur est autorisé de faire à côté de la liquidation, tous actes qui seront dans l'intérêt de la Société, en conformité avec l'article 2 des statuts et l'article 145 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, c'est-à-dire continuer les investissements, gérer, contrôler et développer les participations de la Société, le tout dans le but de la présente liquidation et comme support des investissements existants.

*Quatrième résolution*

Le Liquidateur sera rémunéré aux dépens de la Société sur base des honoraires usuels et normes habituelles pour ses services professionnels.

*Cinquième résolution*

Par vote spécial, décharge est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exécution de leurs mandats jusqu'au jour de la mise en liquidation de la Société.



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

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués à la somme de 950,- EUR, sont à la charge de la Société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, toutes connues du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, elles ont toutes signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Sandra KAISER, Fanny MEUNIER, Stéphanie BIRCK, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 17 octobre 2011. Relation GRE/2011/3666. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 18 octobre 2011.

Référence de publication: 2011143499/78.

(110166007) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2011.

---

**Carruzzi Cars S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 122.681.

Je soussigné, Madame Radostina DONTCHEVA, née le 26 juillet 1969 à Plovdiv (Bulgarie) demeurant au 6, rue du Couvent, L-1363 Howald dénonce avec effet immédiat le siège social de la société CARRUZZI CARS S.à r.l. (R.C.S. n° B 122.681) sis 6, rue du Couvent, L-1363 Howald avec effet immédiat.

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

L-Howald, le 2 octobre 2011.

Madame Radostina DONTCHEVA.

Référence de publication: 2011145066/11.

(110168076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**CEIG - Compagnie Européenne d'Investissement et de Gestion S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 16, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 73.059.

Le bilan au 24/01/2011 (Date de clôture de la liquidation de la Société) a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 octobre 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011145078/11.

(110167891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Ceragen, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 103.891.

*Extrait des résolutions prises par le Gérant en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.  
L'adresse de l'associé et gérant Monsieur Thomas DE TOLEDO SOMMERLATH est au 45, route d'Arlon, L-8009 STRASSEN

Pour extrait sincère et conforme

Pour CERAGEN

D.S. CORPORATION S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011145079/15.

(110167992) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Am Weineberg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9560 Wiltz, 9, rue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 100.459.

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.

Diekirch, le 25/10/2011.

*Pour la société*

C.F.N GESTION S.A.

20, Esplanade - L-9227 Diekirch

Adresse postale:

B.P. 80 - L-9201 Diekirch

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011146442/17.

(110169557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

**Amref 2 Igloo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 163.978.

STATUTES

In the year two thousand and eleven, on the sixth day of October,  
Before us Me Paul BETTINGEN, notary residing in Niederanven, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Aeriance Investments S.A., acting in its own name but on behalf of Aeriance FCP-SIF, a Luxembourg multi-strategy specialized investment fund, and more specifically for its sub-Fund Aeriance Mezzanine Real Estate Fund 2 or AMREF 2, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, registered with the Luxembourg Companies' Register under number B 138.867,

here represented by Mr. Geoffroy t'Serstevens, company director, with professional address at 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, by virtue of a proxy, given under private seal.

The said proxy, initialed *ne varietur* by the mandatory of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated hereabove, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which it declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

**A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established by the current owner of the shares created hereafter and among all those who may become partners in the future, a private limited company (*société à responsabilité limitée*) (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

An additional purpose of the Company is the acquisition for its own account of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

The Company may further, in particular in relation to real estate properties, render administrative, technical, financial, economic or managerial services to any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; or of managers or any other officer or agent of the Company, or of any such entities, or otherwise assist any such entities.

The Company may further lend funds, guarantee, grant any form of security for the performance of any obligations of the Company, or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company

has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; or of managers or any other officer or agent of the Company, or of any such entities, or otherwise assist any such entities.

The Company may further act as a manager or director with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or any other corporate structures which are, directly or indirectly, controlled by the Company or which, directly or indirectly, form part of the same group of entities as the Company. The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

**Art. 3.** The Company is incorporated for an unlimited period.

**Art. 4.** The Company will assume the name of AMREF 2 IGLOO S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in the Grand-Duchy of Luxembourg within the municipality of Niederanven and may be transferred within such municipality by means of a resolution of its manager(s). It may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its partners. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

In the event that, the manager, or in case of several managers, the board of managers determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad by resolution of the manager(s) until cessation of these abnormal circumstances, such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

## B. Share capital - Shares

**Art. 6.** The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25.00-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

**Art. 7.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 8.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 9.** The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

**Art. 10.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 11.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

## C. Management

**Art. 12.** The Company is managed by one or several managers, who need not be partners.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, the board of managers has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of its/ their office. He (they) may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the joint signature of any two managers.

**Art. 13.** In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by any one manager at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, or in the absence of a chairman, the board of managers may appoint another manager as chairman by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be

required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

**Art. 15.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 16.** The manager(s) do(es) not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or fault or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 17.** The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

#### **D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners**

**Art. 18.** Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 19.** Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 20.** In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

#### **E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits**

**Art. 21.** The Company's year commences on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> of December.

**Art. 22.** Each year on the 31<sup>st</sup> of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 23.** Five per cent of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

## F. Dissolution - Liquidation

**Art. 24.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners in proportion to the shares of the Company held by them.

**Art. 25.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

### *Subscription and Payment*

The five hundred (500) shares have been subscribed by Aeriance Investments S.A., in its capacity as stated above.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

### *Transitional dispositions*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31, 2012.

### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand euro (EUR 1,000..)

### *Resolutions of the sole partner*

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering himself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be in L-2633 Senningerberg, 6A route de Trèves.

2. Are appointed managers of the Company for an indefinite period:

- Mr. Antoine Lam-Chok, Chief Financial Officer, residing professionally at 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg

- Mr. Daniel Bendavid, Executive Director, residing professionally at 1 Knightsbridge, SW1X 7LX London, United Kingdom;

- Mr. Geoffroy t'Serstevens, Jurist, residing professionally at 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg

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

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

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

### **Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille onze, le sixième jour d'octobre

Par-devant Maître Paul BETTINGEN, notaire, de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Aeriance Investments S.A., agissant en son nom propre pour le compte de Aeriance FCP-SIF, un fond commun de placement, et plus particulièrement pour son sous-fond Aeriance Mezzanine Real Estate Fund 2 ou AMREF 2 constituée et régie selon les lois du Grand Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20 Boulevard Emmanuel Servais, L – 2535 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.867,

ici représentée par M. Geoffroy t'Serstevens, gérant, demeurant professionnellement au 6A, route de Trèves, L – 2633 Senningerberg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

### **A. Objet - Durée - Dénomination - Siège**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée ci-après, «la Société», qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Un objet supplémentaire de la Société est l'acquisition, pour son propre compte, de biens immobiliers, soit au Grand-Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que toutes les opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

La Société peut également, en relation avec les biens immobiliers, rendre des services administratifs, techniques, financiers, économiques et de management à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout gérant ou autre mandataire ou agent de la Société ou d'une telle entité, ou assister une telle entité de toute autre manière..

La Société pourra également accorder des prêts, toute forme de garantie, ou de sureté pour l'exécution de toute obligation de la Société, ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout gérant ou autre mandataire ou agent de la Société ou d'une telle entité, ou assister une telle entité de toute autre manière.

La Société peut également agir en qualité de gérant ou d'administrateur avec une responsabilité illimitée ou limitée pour toutes les dettes et obligations de partnerships ou de toute autre structure de sociétés contrôlées directement ou indirectement par la Société ou qui font partie, directement ou indirectement, du même groupe d'entités que la Société.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de ses objets.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 4.** La société prend la dénomination de AMREF 2 IGLOO S. à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi dans la commune de Niederanven, au Grand-Duché du Luxembourg et peut être transféré à une autre adresse dans cette commune par décision du ou des gérants. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

Au cas où le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

## **B - Capital social - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euro (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de vingt-cinq euro (EUR 25,00,-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 8.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

**Art. 10.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

**Art. 11.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.



### C. Gérance

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature conjointe de deux gérants.

**Art. 13.** Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance, en l'absence d'un président, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins 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 dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 14.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

**Art. 15.** Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 16.** Le ou les gérant(s) ne contract(ent), à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

La Société indemnisera tout gérant ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou tous procès auxquels il aura été partie en sa qualité de gérant ou fondé de pouvoir de la Société, ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence ou faute ou mauvaise administration, en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que le gérant ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

**Art. 17.** Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

### D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

**Art. 18.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

**Art. 19.** Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 20.** Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### **E. Année sociale - Bilan - Répartition**

**Art. 21.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 22.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

**Art. 23.** Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 24.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

**Art. 25.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

#### *Souscription et Libération*

Aeriance Investments S.A., en sa qualité comme indiquée ci-dessus, a souscrit cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euro (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2012.

#### *Frais*

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à charge à raison de sa constitution est évalué environ à mille euro (EUR 1.000).

#### *Résolutions de l'associé unique*

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqué, a tenu une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi à L-2633 Senningerberg, 6A route de Trèves,

2. Sont nommés gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Monsieur Antoine Lam-Chok, CFO, résidant professionnellement au 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

- Monsieur Daniel Bendavid, Directeur exécutif, résidant professionnellement au 1 Knightsbridge, SW1X 7LX Londres, Grande-Bretagne;

- Monsieur Geoffroy t'Serstevens, Juriste, résidant professionnellement au 6A Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Geoffroy t'Serstevens, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 10 octobre 2011. LAC / 2011 / 44749. Reçu 75.

*Le Receveur ff. (signé): Tom Benning.*

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

Senningerberg, le 13 octobre 2011.

Référence de publication: 2011141979/361.

(110164819) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 octobre 2011.

---

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

Siège social: L-8308 Capellen, 89A, rue Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 82.985.

Il résulte d'une lettre de démission datée du 14 septembre 2011 reçue au siège de la société, que AUDIEX S.A. a démissionné de son mandat de commissaire de la société, avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011145090/11.

(110167963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**D.S. Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 79.334.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle de l'administrateur Eliane IRTHUM est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

D.S. CORPORATION S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011145092/14.

(110168031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Eismann, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-4917 Bascharage, rue de la Continentale, Z.A. Auf ZAEMER.

R.C.S. Luxembourg B 86.437.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 de la Société Anonyme de droit belge, EISMANN S.A., avec siège social à B-2440 GEEL, Markt 12/30 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.

Weiswampach, le 20 octobre 2011.

FIDUNORD Sàrl

61, Gruuss-Strooss

L-9991 WEISWAMPACH

Signature

Référence de publication: 2011145100/15.

(110168189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**ELSEN-BAU Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 2, Am Hock.

R.C.S. Luxembourg B 99.260.

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.

Weiswampach, le 20 octobre 2011.

FIDUNORD Sàrl  
61, Gruuss-Strooss  
L-9991 WEISWAMPACH  
Signature

Référence de publication: 2011145103/14.

(110168192) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V Epsilon S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.444.

In the year two thousand and eleven,  
on the thirteenth day of the month of September.

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

there appeared:

the undersigned, Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V S.à r.l., a private limited company (société à responsabilité limitée) under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4a, rue Albert Borschette, L1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register ("R.C.S. Luxembourg") under number B 117.434,

duly represented by Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, which proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

Such appearing party is the sole unitholder of the company "Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V Epsilon S.à r.l." (the "Company") a private limited company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, registered with the R.C.S. Luxembourg under number B 117.444, incorporated by a notarial deed of the undersigned notary, on 27 June 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("Mémorial C"), number 1650 on 31 August 2006, last changed by notarial deed of the undersigned notary, on 14 February 2007, published in the Mémorial C, number 1209 on 20 June 2007.

The proxyholder declared and requested the notary to record that:

I. The sole unitholder holds all forty-four thousand nine hundred and forty (44.940) units in issue in the Company, so that the decisions can validly be taken by it on the items on the agenda.

II. That the items on which resolutions are to be passed are as follows:

1. Amendment of Article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as follows:

"The company's object is

- buying or holding shares or units in one or more Investment Companies;
- granting financing to Investment Companies provided they are, directly or indirectly via one or more Investment Companies, controlled by the company; and/or
- buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it.

For the purpose of this clause, "Real Estate" shall comprise direct title to property (consisting of land and buildings), property related longterm interests (such as surface ownership, master-lease, fee simple ownership, concession and leasehold), purchase options and forward commitments to purchase upon completion in relation to such property and property-related long term interests. For the purpose of this clause, "Investment Company" means any company or other investment vehicle whose object is (according to its articles of incorporation or other constituent documents) buying Real Estate and developing, administering, operating, renting and selling Real Estate held by it, (directly or indirectly via one or more investment vehicles with a similar object clause) buying or holding shares or units in one or more of investment vehicles with a similar object clause and/ or granting financing to such investment vehicles provided that the financed investment vehicle is ultimately controlled by the company.

The company can perform all operations and transactions which it deems necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its object, including transactions to hedge interest and/ or currency exchange risks."

Consequently the following resolution has been passed:

*Sole resolution*

The sole unitholder resolved to amend existing article 3 of the articles of incorporation of the Company so as to read as set out in item 1 of the agenda.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the proxyholder, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same proxyholder in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Done in Luxembourg, on the day before mentioned.

The proxyholder signed together with Us the notary the present deed.

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

L'an deux mille onze,

le treizième jour du mois de septembre.

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

a comparu:

la soussignée «Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V S.à r.l.», une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg (le «RCS Luxembourg») sous le numéro B 114.434,

dûment représentée par Maître Tobias Lochen, Rechtsanwalt, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration; laquelle, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire et par le soussigné notaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

Lequel comparant est le seul associé de la société «Sireo Immobilienfonds No. 5 Libero V Epsilon S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, immatriculée au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 117.444, constituée par acte notarié du notaire soussigné, en date du 27 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C») numéro 1650 du 31 août 2006, dernièrement modifié par acte notarié du notaire instrumentant, en date du 14 février 2007, publié au Mémorial C, numéro 1209, le 20 juin 2007.

Le mandataire a déclaré et prié le notaire de prendre acte que:

I. L'associé unique détient l'ensemble des quarante-quatre mille neuf cent quarante (44.940) parts sociales émises à ce jour par la Société de sorte qu'il puisse valablement prendre les résolutions sur les points à l'ordre du jour.

II. Les points sur lesquels des résolutions doivent être prises sont les suivants:

1. Modification de l'article 3 des statuts de la Société, comme suit:

«L'objet social est le suivant:

- Acheter ou détenir des actions ou des parts dans une ou plusieurs Sociétés d'Investissement;
- Accorder un financement à des Sociétés d'Investissement à condition qu'ils soient, directement ou indirectement via un ou plusieurs Sociétés d'Investissement, contrôlés par la société; et/ou
- Acheter des Biens Immobiliers et développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle.

Aux fins de cette clause, les «Biens Immobiliers» doivent comprendre le titre direct de propriété (consistant en du terrain et des immeubles), les intérêts à long terme liés à l'immobilier (tels que la propriété foncière, le bail principal, les biens en toute propriété, la concession et l'immeuble donné à bail), les options d'achat et les engagements d'achat à terme une fois effectués en rapport avec ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier et autres actifs qui sont nécessaires pour exploiter ces biens et les intérêts à long terme liés à l'immobilier. Aux fins de cette clause, «Société d'Investissement» signifie toute société ou autre véhicule d'investissement dont l'objet est (conformément à ses statuts ou à d'autres documents constitutifs) d'acheter des Biens Immobiliers et de développer, gérer, exploiter, louer et vendre des Biens Immobiliers détenus par elle, (directement ou indirectement via un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire) acheter ou détenir des actions ou des parts dans un ou plusieurs véhicules d'investissement avec une clause d'objet similaire et/ou accorder un financement à des véhicules d'investissement de ce type à condition que le véhicule d'investissement financé soit finalement contrôlé par la société.

La société peut effectuer toutes opérations et transactions qu'elle estime nécessaires pour réaliser son objet ainsi que toutes opérations liées directement ou indirectement pour faciliter la réalisation de son objet, y compris les opérations de couverture et/ou les risques de change.»

En conséquence, la résolution suivante a été prise:

*Seule résolution*

L'associé unique a décidé de modifier l'article 3 des statuts de la Société dans sa version actuelle, comme indiqué au point 1 de l'ordre du jour.

Le soussigné notaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande du mandataire, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande du même mandataire, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait à Luxembourg, à la date mentionnée ci-dessus.

Le mandataire a signé avec Nous le notaire le présent acte.

Signé: T. LOCHEN, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 20 septembre 2011. Relation: EAC/2011/12453. Reçu soixante-quinze Euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011141821/112.

(110163698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 octobre 2011.

---

**Euro CCN S.A., Société Anonyme.**

GLOBAL TRUST ADVISORS S.A (CDO 5878) a dénoncé par lettre datée du 17 octobre 2011 tout office de domiciliation de la société EURO CCN S.A., domiciliée 38 Avenue de la Faïencerie (RCSL B 124760), avec effet au 18 OCTOBRE 2011.

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

Luxembourg, le 20 octobre 2011.

Référence de publication: 2011145105/10.

(110167777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**C.F.N. Gestion S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 20, Esplanade.

R.C.S. Luxembourg B 143.390.

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.

Diekirch, le 25/10/2011.

*Pour la société*

C.F.N GESTION S.A.

20, Esplanade - L-9227 Diekirch

Adresse postale:

B.P. 80 - L-9201 Diekirch

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011146453/17.

(110169560) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**Euro CCN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 124.760.

Il résulte de lettres adressées à la société en date du 18 octobre 2011 que Monsieur Riccardo MORALDI, demeurant professionnellement 40 avenue de la Faïencerie à L-1510 Luxembourg et Monsieur Andrea DE MARIA, demeurant professionnellement 40 avenue de la Faïencerie à L-1510 Luxembourg ont démissionné de leurs postes d'administrateurs de la société avec effet au 18 octobre 2011.

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

Luxembourg, le 20 octobre 2011.

Référence de publication: 2011145106/13.

(110167781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Fawaz Capital, Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 148.790.

Per Schreiben vom 11.10.2011 wurde der Domizilierungsvertrag zwischen Deutsche Bank Luxembourg S.A. und Fawaz Capital S.à r.l., RCS Nummer B148790, mit sofortiger Wirkung gekündigt. Damit erlischt der Sitz der Gesellschaft in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg und ist aus dem Handelsregister zu streichen. Ein neuer Gesellschaftsitz ist nicht bekannt.

Luxembourg, den 18.10.2011.

Andrew Reid / Andrej Großmann.

Référence de publication: 2011145109/11.

(110167965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---



**Fiduciaire GLACIS S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 18A, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 81.939.

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: 2011145110/10.

(110168504) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

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

R.C.S. Luxembourg B 123.272.

Fiduciaire IFT sàrl, nous dénonçons le siège à effet immédiat de la société MASTER GEST Luxembourg SARL enregistrée sous numéro B 0123272 dont le siège est situé 15, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg.

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

*Pour Fiduciaire I.F.T.*

Luc Abitbol

Référence de publication: 2011145160/11.

(110167902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

**Bihor S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9132 Schieren, 3, Neie Wee.  
R.C.S. Luxembourg B 119.642.

Les comptes annuels au 31-12-2009 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.

Référence de publication: 2011145288/9.

(110168907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2011.

**International Overseas Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 137.829.

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: 2011145134/10.

(110168498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

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

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 140.468.

DISSOLUTION

In the year two thousand and eleven.  
on the eleventh day of October.

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

the company "Pear Group Ltd", a company incorporated and existing under the laws of Malta, established and having its registered office at 85, St. John Street, Valletta, VLT 1165 Malta,

here represented by:

Mrs Alessia ARCARI, employee, with professional address at 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg,  
by virtue of a proxy given to her in Valletta (Malta), on 02 August 2011,

which proxy, after being signed “ne varietur” by the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for registration purposes,

hereafter referred to as “the principal”,

The appearing person, acting in said capacities, declared and requested the notary to act:

I.- That the company “SALINA HOLDINGS S.A.” (the “Company”), a “société anonyme”, established and having its registered office at 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, registered in the “registre de commerce et des sociétés” in Luxembourg, section B number 140 468, has been incorporated pursuant to notarial deed enacted by the undersigned notary, on 18 July 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 2000 on 18 August 2008, page 95973 (here after “the Company”).

The Articles of Incorporation of the Company have never been amended since.

II.- That the subscribed share capital of the Company is fixed at thirty-one thousand euro (31'000.-EUR) divided into three hundred and ten (310) ordinary shares with a par value of one hundred euro (100.EUR) per share, each fully paid up in cash.

III.- That the principal declares to have full knowledge of the Articles of Incorporation and the financial standing of the Company “SALINA HOLDINGS S.A.”, prenamed;

IV.- That the principal has acquired all three hundred and ten (310) ordinary shares of the Company and, as a sole shareholder, has decided to proceed with the dissolution of said Company.

V.- That the principal, in its activity as liquidator of the Company, declares that the business activity of the Company has ceased, that it, as sole shareholder is vested with the assets and has paid off all debts of the dissolved Company committing itself to take over all assets, liabilities and commitments of the dissolved Company as well as to be personally charged with any presently unknown liability.

VI.- That the principal fully discharges the board of directors and the auditor for the due performance of their duties up to this date.

VII.- That the records and documents of the Company will be kept for a period of five (5) years at its former registered office.

VIII.- That the Company’s register of shareholders is cancelled in the presence of the undersigned notary.

IX.- That the principal commits itself to pay the cost of the present deed.

The undersigned notary who has personal knowledge of the English language, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in the English language, followed by a translation into French, the English version being prevailing in case of divergences between the English and the French text.

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

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

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

L’an deux mille onze,

le onze octobre.

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

a comparu:

la société «Pear Group Ltd», une société constituée et existant sous les lois de Malte, établie et ayant son siège social à 85, St. John Street, Valletta, VLT 1165 Malte,

ici représentée par:

Madame Alessia ARCARI, employée, avec adresse professionnelle au 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg,

en vertu d’une procuration lui donnée à Valletta (Malte), le 02 août 2011,

laquelle procuration, après avoir été signée «ne varietur» par la personne comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps avec lui,

ci-après dénommée: «le mandant»,

Laquelle personne comparante, agissant en sa susdite qualité, a déclaré et a requis le notaire instrumentant d’acter:

I.- Que la société «SALINA HOLDINGS S.A.» (la «Société») une société anonyme, établie et ayant son siège social au 7 Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 140 468, a été constituée suivant acte notarié dressé par le notaire soussigné, en date du 18 juillet 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 2000 du 18 août 2008, page 95973 (ci-après: «la Société»).

Que les statuts de la Société ne furent jamais modifiés depuis lors.

II.- Que le capital social souscrit de la Société s’élève actuellement à trente et un mille euros (31'000.-EUR) divisé en trois cent dix (310) actions ordinaires d’une valeur nominale de cent euros (100.-EUR) chacune, chacune, chaque action étant intégralement libérée en numéraire.

III.- Que le mandant déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la Société «SALINA HOLDINGS S.A.», prédésignée.

IV.- Que le mandant est devenu propriétaire de toutes les trois cent dix (310) actions ordinaires de la susdite Société et qu'en tant qu'actionnaire unique il a décidé de procéder à la dissolution de la susdite Société.

V.- Que le mandant, en tant que liquidateur de la Société, déclare que l'activité de la Société a cessé, que lui, en tant qu'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il a réglé tout le passif de la Société dissoute s'engageant à reprendre tous actifs, dettes et autres engagements de la Société dissoute et de répondre personnellement de toute éventuelle obligation inconnue à l'heure actuelle.

VI.- Que décharge pleine et entière est accordée à tous les administrateurs et au commissaire de la Société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VII.- Que les livres et documents de la Société dissoute seront conservés pendant cinq (5) ans à l'ancien siège de la Société.

VIII.- Que le registre des actionnaires nominatifs de la Société est annulé en présence du notaire instrumentant.

IX.- Que le mandant s'engage à payer les frais du présent acte.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise constate que sur la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version en langue française, la version anglaise devant sur la demande des mêmes parties comparantes faire foi en cas de divergences avec la version française.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par ses noms prénoms usuels, états et demeures, ladite personne comparante a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: A. ARCARI, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 13 octobre 2011. Relation: EAC/2011/13597. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): T. THOMA.

Référence de publication: 2011144293/98.

(110166861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 octobre 2011.

---

**Fleikescht S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 158.424.

—  
*Extrait des résolutions prises par le Conseil de Gérance en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

FLEIKESCHT Sàrl

Signatures

Référence de publication: 2011145111/12.

(110168048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Fiduciaire Launach, Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 27.451.

—  
*Réunion du conseil d'administration du 28 mai 2008*

Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts, le Conseil d'Administration, après avoir constaté que tous les membres étaient présents, a décidé à l'unanimité des voix d'élire Monsieur Franck MARQUILIE aux fonctions d'Administrateur-Délégué avec tous pouvoirs d'engager la société par sa seule signature.

Signatures

Le Conseil d'Administration

Référence de publication: 2011145113/13.

(110168073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Finwash S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 63.557.

---

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Caterina SCOTTI, Eliane IRTHUM et Sylvie THEISEN et de l'administrateur-délégué Madame Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

FINWASH S.A

Signatures

Référence de publication: 2011145114/15.

(110168047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

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

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 65.743.

---

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2011*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

L'adresse professionnelle des administrateurs Mesdames Eliane IRTHUM et Sylvie THEISEN ainsi que du commissaire aux comptes D.S. CORPORATION S.A. est également transférée avec effet au 12 octobre 2011 au 2bis, rue Astrid à L-1143 LUXEMBOURG.

Pour extrait sincère et conforme

IGLS INVEST S.A. SPF

Signatures

Référence de publication: 2011145128/15.

(110168057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 octobre 2011.

---

**Zolverknapp S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4415 Soleuvre, 8A, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 67.911.

---

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

Bertrange, le 20.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146549/10.

(110169666) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.

---

**Tom Tol Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8478 Eischen, 25, rue de Waltzing.

R.C.S. Luxembourg B 104.085.

---

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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.

Bertrange, le 24.10.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011146537/10.

(110169693) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 octobre 2011.