

# 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° 465

22 février 2012

### SOMMAIRE

Alceco International S.A. ....	22293	Cabochon S.A., SPF .....	22303
Alima Gare S.à.r.l. et Cie .....	22293	Cadlux S.A. ....	22301
Alima Immobilière S.A. ....	22293	Canaria S.à.r.l. ....	22301
Alima Immobilière S.A. ....	22293	CapitalatWork Alternative Fund .....	22301
Alima S.à r.l. ....	22294	Captain Holdings S.à.r.l. ....	22302
Alima S.à r.l. & Cie .....	22294	Cavelen S.A. ....	22303
Alter Domus Participations S.à r.l. ....	22302	Cavelen S.A. ....	22319
Am Kannerbuttek S.à r.l. ....	22294	CCMP Alaeo Luxco .....	22294
AMS Fund Services .....	22295	CDRJ Worldwide (Lux) S.à.r.l. ....	22319
ARAM Holding S.A. ....	22295	CDRJ Worldwide (Lux) S.à.r.l. ....	22320
ARAM Holding S.A. ....	22295	Centerra Luxembourg (I) S.à.r.l. ....	22302
Arboretum Consulting S.A. ....	22296	Central Estate Investment S.A. ....	22300
Argolux GmbH .....	22296	Cerpas S.A. ....	22319
Arrechimmo S.A. ....	22292	C&F Participations S.A. ....	22301
ART PORTFOLIO & STRATEGY CoopSA .....	22296	City Healthcare S.à r.l. ....	22299
Artzare S.A. ....	22297	C & K Capital .....	22301
Astragon International S.A. ....	22297	Comfintex S.A. ....	22292
Astrum S.A. ....	22297	DHCRE II HoldCo II S.à.r.l. ....	22274
Axes GmbH .....	22298	Eurasia Credit Card Company S.A. ....	22300
Barclays Investment Funds (Luxembourg) .....	22298	INTRACT GmbH, KOMPETENZ, DIE VERBINDET .....	22303
Barclays Portfolios SICAV .....	22298	Invesco Hanover Hotel Investment S.à r.l. ....	22295
Bastide du Poète Sàrl .....	22299	St Jude S.à r.l. ....	22320
Bastide du Poète Sàrl .....	22299	St Nicolas Sàrl .....	22320
Bastide du Poète Sàrl .....	22300	Sustainable Energy One S.A. ....	22303
Bastide du Poète Sàrl .....	22299	Sustainable Energy One S.à r.l. ....	22303
Bell Equipment International S.A. ....	22296	Tremblay en France S.à r.l. ....	22297
Bonim S.A. ....	22298	Vendem S.à r.l. ....	22319
Braun-Immo S.à r.l. ....	22300	Vianden Invest Sàrl .....	22320
BTW Services .....	22300		

**DHCRE II HoldCo II S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 291.025,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 113.167.

In the year two thousand and eleven, on the nineteenth day of December.

Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of “DHCRE II HoldCo II S.à.r.l.” (the “Company”), a société à responsabilité limitée having its registered office at 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, incorporated on 9<sup>th</sup> November 2005 by deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 651 of 30<sup>th</sup> March 2006.

The articles of incorporation have been amended for the last time by a deed of Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, on 20<sup>th</sup> September 2011, in the process of being published in the Mémorial.

The meeting was presided by Paul King, accountant, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary and scrutineer Jörn Hesse, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I) ) It appeared from an attendance list that all (a) eight hundred (800) Class A Shares, (b) forty (40) Class B Shares, (c) eight hundred (800) Class C1 Shares, (d) eight hundred (800) Class C2 Shares, (e) eight hundred (800) Class C3 Shares, (f) eight hundred (800) Class D Shares, (g) eight hundred (800) Class E Shares, (h) eight hundred (800) Class F1 Shares, (i) eight hundred Class G Shares, (j) eight hundred (800) Class H Shares, (k) one (1) Class I Shares, (l) eight hundred (800) Class J Shares, (m) four hundred (400) Class K (CG) Shares, (n) four hundred (400) Class K (I) Shares, (o) five hundred (500) L (CG) Shares, (p) five hundred (500) L (I) Shares and (q) eight hundred (800) Category Z Shares (being a total of ten thousand six hundred and forty one (10641) Shares in issue in the Company) were duly represented at the present general meeting.

The attendance list, signed by the proxyholder of the sole shareholder (the “Sole Shareholder”) represented and the members of the bureau, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities.

II) The Sole Shareholder represented, declared having had prior knowledge of the agenda so that the meeting may validly decide on all the items of the agenda, without any obligation to justify the accomplishment of the convening formalities.

III) The items on which resolutions are to be passed are as follows, all resolutions being passed as one sole resolution:

*Agenda:*

(A) Creation of two (2) classes of shares, namely Class M (I) and Class M (CG), each with such entitlements as set forth in the amended and restated articles under item 5, decision that Class M (I) and Class M (CG) are Linked Classes relating to the Prado Investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not;

(B) Increase of the issued share capital by an amount of twenty-five thousand Euros (€ 25,000) to two hundred ninety one thousand twenty five Euros (€ 291,025) by the issue of (i) five hundred (500) Class M (CG) Shares, each with a nominal value of twenty-five Euro (€ 25) per share and (ii) five hundred (500) Class M (I) Shares, each with a nominal value of twenty-five Euro (€ 25) per share, for a total subscription price of twenty-five thousand Euros (€ 25,000) in the proportions set out hereafter:

Subscriber	Class M (CG) Shares	Class M (I) Shares
DHCRE II HoldCo I S.à.r.l. ....	500	500
TOTAL .....	500	500

subscription to the new shares by the Sole Shareholder and payment of the subscription price by way of (i) a contribution in cash and (ii) a contribution in kind consisting of a claim of an amount of twelve thousand five hundred Euros (€12,500); acknowledgement of the valuation of the contribution in kind; allocation of an amount equal to the nominal value of the new shares of the subscription price for the new shares to the share capital account; payment of the total subscription price by the subscribers in kind; and consequential amendment of article 5 of the Articles (as included in the amended and restated articles);

(C) Amendment and restatement of the articles of association of the Company in order to inter alia reflect the resolution adopted pursuant to the above items of the agenda.

Thereafter, the general meeting of shareholders unanimously resolved as follows:

### Sole resolution

The meeting resolved to create two (2) classes of shares, namely Class M (I) and Class M (CG), each with such entitlements as set forth in the amended and restated articles. The meeting resolved that Class M (I) and Class M (CG) are Linked Classes (as defined in the amended and restated articles) relating to the Project Prado Investment being the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not. The meeting resolved to increase the issued share capital by twenty-five thousand Euros (€ 25,000) to two hundred ninety one thousand twenty five Euros (€ 291,025) by the issue of (i) five hundred (500) Class M (CG) Shares, each with a nominal value of twenty-five Euro (€ 25) per share and (ii) five hundred (500) Class M (I) Shares, each with a nominal value of twenty-five Euros (€ 25) per share, for a total subscription price of twenty-five thousand Euros (€ 25,000) to the subscribers as set forth in the agenda, and the subscribers subscribed to the new shares so issued as set forth in the agenda and paid the subscription price for

(i) the Class M (CG) Shares, by way of contribution in cash consisting of an amount of twelve thousand five hundred Euros (€ 12,500)

and (ii) the Class M (I) Shares by way of a contribution in kind consisting of an amount of twelve thousand five hundred Euros (€12,500) corresponding to a claim held by the Sole Shareholder.

The Class M (CG) Shares have been fully paid up by payment in cash, so that from now on the company has at its free and entire disposal the amount of twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500) as was certified to the undersigned notary by a banking certificate.

The Class M (I) Shares have been fully paid up by contribution in kind consisting in an unquestioned claim due for immediate payment, for a global amount of twenty five thousand Euros (€ 25,000).

The evidence of existence, and of the amount of such claim has been given to the undersigned notary by an interim balance sheet of the company where the said claim appears, and by a valuation report of the board of managers of the Company dated 19 December 2011, which shall be annexed hereto to be registered with this deed, the conclusion of which reads as follows: In view of the above, the board of managers considers that (i) the value of the Claim amounts to at least twelve thousand five hundred Euros (€ 12,500) which is at least equal to the subscription price for the five hundred (500) Class M (I) shares to be issued by the Company.

Therefore, it is proposed by the board of managers to value the Contribution in Kind at twenty five thousand Euros (€ 25,000).

The meeting resolved to allocate an amount equal to the nominal value of the new shares of the subscription price for the new shares to the share capital account and the difference to the share premium.

The meeting resolved to amend and restate the articles of incorporation of the Company as follows:

**“Art. 1. Name.** Between the initial subscribers and those who become holders of the Shares (parts sociales) thereafter, a limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name DHCRE II Holdco II S.à.r.l (the “Company”) is constituted and existing, governed by these Articles of Incorporation and the relevant legislation.

**Art. 2. Object, purpose.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, preferred equity certificates and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg. The Company may borrow in any form and provide security for its borrowings and proceed by private placement to the issue of bonds and debentures as well as any other securities or certificates including notes, certificates or other instruments convertible into Shares.

In a general fashion it may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or security or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs or its affiliates entities or any other entity it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly In all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an unlimited period. The Company does not come to an end by the death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any Shareholder.

#### **Art. 4. Registered office.**

4.1 The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary General Meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles of Incorporation.

4.2 The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the Board of Managers.

4.3 The Company may have offices and branches in Luxembourg.

## Art. 5. Share Capital.

5.1. The Company has an issued and subscribed fully paid-up capital of two hundred ninety one thousand twenty-five Euro (€ 291,025) divided into,

- eight hundred (800) Class A Shares,
- forty (40) Class B Shares,
- eight hundred (800) Class C1 Shares,
- eight hundred (800) Class C2 Shares,
- eight hundred (800) Class C3 Shares,
- eight hundred (800) Class D Shares,
- eight hundred (800) Class E Shares,
- eight hundred (800) Class F1 Shares,
- eight hundred (800) Class G Shares,
- eight hundred (800) Class H Shares,
- one (1) Class I Share,
- eight hundred (800) Class J Shares,
- four hundred (400) Class K (CG) Shares,
- four hundred (400) Class K (I) Shares,
- five hundred (500) Class L (CG) Shares,
- five hundred (500) Class L (I) Shares,
- five hundred (500) Class M (CG) Shares,
- five hundred (500) Class M (I) Shares, and
- eight hundred (800) Category Z Shares.

5.2 The share capital may be increased by the issue of new shares upon resolution by the shareholders meeting. The new shares may be issued in the form of share classes (which may be Simple Classes or Linked Classes).

5.3 Each Class of Shares (or as the case may be Linked Classes if so specified) shall be issued in connection with the acquisition or making by the Company of a specific investment directly or indirectly (each a “Specific Investment”). The subscription price paid to the Company upon the issuance of shares of a particular class (or Linked Classes) (including for the avoidance of doubt any share premium) (the “Subscription Price”), net of all costs payable by the Company in connection with such issuance including, but not limited to, capital duty, notarial fees and publication costs (“Issuance Costs”), shall be invested directly or indirectly in one and the same Specific Investment.

- Class A relates to the Kings Hill Investment,
  - Class B relates to the Kista Investment,
  - Class C1 relates to the Via Cavour Investment,
  - Class C2 relates to the Via Lamarmora (Brescia) Investment,
  - Class C3 relates to the Via San Lazzaro Investment,
  - Class D relates to the Howick Place Investment,
  - Class E relates to the Blythe Valley Investment,
  - Class F1 relates to the Golf Parc Toulouse Investment,
  - Class G relates to the Aranco Investment,
  - Class H relates to the Via Imbonati Investment,
  - Class I relates to the Salisbury Investment,
  - Class J relates to the Udine Investment,
  - Class K (CG) and Class K (I) (being Linked Classes) relate to the Spanish Retail Portfolio Investment,
  - Class L (CG) and Class L (I) (being Linked Classes) relate to the Volvo Investment,
  - Class M (CG) and Class M (I) (being Linked Classes) relate to the Prado Investment and
  - Category Z is not related to a Specific Investment,
- each with a nominal value of twenty five Euros (€ 25).

5.4 In relation to each Specific Investment, the Board of Managers will, in the internal accounts of the Company, establish a separate compartment of assets and liabilities of the Company in the following manner:

5.4.1 the Subscription Price of the relevant class of shares (or Linked classes) and the proceeds of any shareholder loans, certificates debt or other instruments convertible or not which may from time to time be granted to, or issued by, the Company by or to its shareholder(s) (“Instruments”) in connection with the relevant Specific Investment, as well as assets acquired with such funds contributed to or borrowed by the Company, in each case shall be applied in the internal books of the Company to the compartment established for such Specific Investment;

5.4.2 any income or proceeds earned by the Company on, or any asset derived from, the assets allocated to a compartment shall be allocated to that compartment;

5.4.3 any liability, costs and expenses (including provisions) relating to assets allocated to a compartment or to any action taken in connection with a compartment or an asset of a particular compartment or in connection with the issuance of shares or other instruments of the particular class (such as Issuance Costs) as well as all administration expenses, tax liabilities and other costs and expenses of the Company attributable to the relevant Specific Investment or the operation or administration of that compartment shall be allocated to that compartment;

5.4.4 in the case where any liability or expense of the Company cannot be considered as being attributable solely to a particular compartment, such liability or expense shall be allocated between all the existing compartments on the basis of the Allocation Key of each compartment or pro rata to the relevant compartments to which the liability or expense relates;

5.4.5 any distributions or payments (including payments of the price payable by the Company for shares of the relevant class repurchased by it) made to shareholders in respect of a compartment shall reduce the net assets of that compartment;

5.4.6 the net assets of each compartment (“Net Assets”) will be equal to the sum of the value of the Specific Investment of that compartment and all other assets attributable to that compartment in accordance with these articles less all the liabilities, costs and expenses allocated to that compartment in accordance with these Articles.

5.4.7. In case of Linked Classes the Board may decide (but shall not be obliged) to within the relevant compartment establish internal accounts per relevant class of the Linked Classes on the basis of the economic entitlements of the Linked Classes respectively and apply the above provisions mutatis mutandis. 5.5 Any available share premium shall be distributable.

#### **Art. 6. Cancellation of entire Class of Shares and Reduction of share capital.**

6.1 The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of Shares including by the cancellation of one or more entire Class of Shares through the repurchase and cancellation of all the Shares in issue in the relevant Class by approval at the General Meeting of shareholders resolving at the quorum and majorities provided for the amendment of the Articles.

6.2 In case of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of one or more Class of Shares, the holders of Shares of the repurchased and cancelled Class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value per Share (as calculated in accordance with Article 6.4) for each Share of the relevant Class held by them and cancelled (and in the case of Linked Classes, the Linked Class Cancellation Value per Share for the repurchased Linked Class).

6.3 The Board of Managers shall, in case of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Class of Shares, calculate the Class Available Amount for the repurchased Class (and in the case of Linked Classes, the Linked Class Available Amount for the repurchased Linked Class) (always subject to the amount of available profits, premium and reserves of the Company) on the basis of the interim accounts of the Company and interim internal accounts relating to the relevant Class which shall be prepared on the basis set out in Article 5, each time not older than 8 days (together, the “Interim Accounts”).

6.4 The “Cancellation Value per Share” shall be calculated by dividing the Class Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the Class of Shares to be repurchased and cancelled and the “Linked Class Cancellation Value per Share” shall be calculated by dividing the Linked Class Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the Class of Shares to be repurchased and cancelled.

6.5 The “Class Cancellation Amount” and the “Linked Class Cancellation Amount” shall be an amount determined by the Board of Managers and approved by the General Meeting on the basis of the Interim Accounts (and in the case of a Linked Class, on the basis the Entitlement of that Class).

6.6 Subject always to the amount of available net profits, reserves and premium of the Company, the Class Cancellation Amount for the Class of Shares to be repurchased and cancelled shall be the Class Available Amount (and in case of a Linked Class, the Linked Class Cancellation Amount for the Linked Class of Shares to be repurchased and cancelled shall be the Linked Class Available Amount) unless otherwise resolved by the General Meeting of Shareholders in the manner provided for an amendment of the Articles provided however that the Class Cancellation Amount (or as the case may be the Linked Class Cancellation Amount) shall never be higher than the Class Available Amount (respectively the Linked Class Available Amount) and provided further that the Class Cancellation Amount (or as the case may be the Linked Class Cancellation Amount) shall never be greater than the amount of available net profits, reserves and premium of the Company.

6.7 Upon the repurchase and cancellation of the Shares of the relevant Class, the Cancellation Value per Share (or as the case may be the Linked Class Cancellation Amount) will become due and payable by the Company.

#### **Art. 7. Board of Managers.**

7.1 The Company is managed as determined by the Board of Managers appointed as a collegiate body by the General Meeting of Shareholders in accordance with the provisions set out hereafter. The Managers need not be Shareholders. The Board of Managers shall comprise (other than in case of a vacancy for reasons of resignation, revocation or otherwise)

of the number of members determined by the General Meeting of Shareholders by a resolution of Shareholders and duly recorded in the minutes of such Meeting.

7.2 The Board Members are appointed and removed from office by the General Meeting of Shareholders resolving at the simple majority of the issued share capital pursuant to Article 13, which determines their powers and the term of their mandates. If no term is indicated the Managers are appointed for an undetermined period. The Managers may be re-elected but also their appointment may be revoked with or without cause (ad nutum) at any time.

7.3 Any decision as to the payment of director's fees to Board Members, entering into employment or like agreements with Board Members or amendments thereto shall be subject to the decision of the General Meeting of Shareholders resolving at the simple majority of the issued share capital pursuant to Article 13.

#### **Art. 8. Board Proceedings.**

8.1 The Board of Managers may elect a chairman among its members.

8.2 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.

8.3 Meetings of the Board of Managers shall be called by or on behalf of anyone of the Managers with at least two (2) days prior notice, unless corporate affairs require a shorter notice period or for urgency (down to two (2) hours) in writing, fax, email or otherwise as practical. The convening notice may be waived by the unanimous consent given in writing or by fax or email by all Managers. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

8.4 Any Manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference-call or by other similar means of communication.

8.5 Decisions of the Board of Managers shall be taken by the favourable votes of the majority of the Board Members present or represented at the relevant meeting.

8.6 The minutes of any meeting of the Board of Managers shall be signed by any one Board Member. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by any one Board Member or as resolved by the Board.

8.7 The Board may also, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable or facsimile or any other similar means of communication. The entirety will form the circular documents duly executed giving evidence of the resolution. Managers' resolutions, including circular resolutions, may be conclusively certified or an extract thereof may be issued under the individual signature of any Manager.

#### **Art. 9. Board Powers, Binding Signatures.**

9.1 The Board of Managers is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorise and/or perform all acts of disposal and administration falling within the purposes of the Company. All powers not expressly reserved by the law or by the Articles of Incorporation to the General Meeting or the prior authorisation of the General Meeting shall be within the competence of the Board of Managers. Vis-à-vis third parties the Board of Managers has the most extensive powers to act on behalf of the Company in all circumstances and to do, authorise and approve all acts and operations relative to the Company not reserved by law or the Articles of Incorporation to the General Meeting or the prior authorisation of the General Meeting or as may be provided herein.

9.2 The Company will be bound by the single signature of any one Board Member or by the joint or single signature of any person or persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Managers.

**Art. 10. Conflicts.** No contract or other transaction between the Company and any other corporation or entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or officers of the Company is interested in or is a manager, director, officer or employee of such other corporation or entity. Any Manager or officer of the Company who serves as manager, director, officer or employee of any corporation or entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not solely by reason of such affiliation with such other corporation or entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

#### **Art. 11. Manager and Officer Indemnification.**

11.1 Subject to the exceptions and limitations in Article 11.3 below every person who is, or has been, a Manager or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding which he becomes involved in as a party or otherwise by virtue of him being or having been a Manager or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof.

11.2 The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

11.3 No indemnification shall be provided to any Manager or officer against any liability to the Company or its Shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the



conduct of his office or in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board of Managers. No indemnification will be provided in defending proceedings (criminal) in which that Manager or officer is convicted of an offence.

11.4 The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any Manager or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such director or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including Managers and officers, may be entitled by contract or otherwise under law.

11.5 Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the relevant current or future officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this Article 11.

**Art. 12. Transfer of Shares.** The Shares are freely transferable among the Shareholders. Any Transfers of Shares to Persons other than the Shareholders (the “non-Shareholders”) shall always be subject to the approval of Shareholders holding at least 75% (three-quarters) of the share capital (of whatever class) of the Company, and will be effective and recognised by the Company only if realised in compliance with, the provisions set out in these Articles of Incorporation. Any inscription of a Transfer of Shares will be subject to compliance with the provisions set out in the present Articles of Incorporation.

**Art. 13. Shareholders’ Decisions.**

13.1 Shareholders’ decisions are taken by the General Meeting of Shareholders. However, the holding of a meeting is not compulsory as long as the number of Shareholders is less than twenty-five and in such case Shareholders’ resolutions may be validly passed in writing. Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company or any valid written resolution (as the case may be) shall represent the entire body of Shareholders of the Company. All Shares in issue (regardless of Class or Category) shall vote as a single class.

13.2 Each Shareholder may take part in General Meetings or written resolutions. Each Shareholder has a number of votes equal to the number of Shares (of whatever class or category) he owns and may validly act at any meeting of Shareholders through a special proxy.

13.3 Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail or courier to Shareholders to their address appearing in the register of Shareholders held by the Company at least five (5) days prior to the date of the Meeting. If the entire share capital of the Company is represented at a meeting, the Meeting may be validly held without prior notice. In the case of written resolutions, the text of such resolutions shall be sent to the Shareholders at their addresses inscribed in the register of Shareholders held by the Company at least five (5) days before the proposed effective date of the resolutions. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority as set out herein for collective decisions (or subject to the satisfaction of the majority requirements, on the date set out therein). Unanimous written resolutions may be passed at any time without prior notice.

13.4 (i) Except as otherwise provided herein, decisions of the General Meeting shall be validly adopted if approved by Shareholders representing more than half of the corporate capital; (ii) however, decisions concerning the amendment of the Articles of Incorporation must be taken by (x) a majority of the Shareholders (y) representing at least three quarters of the issued share capital; and (iii) decisions to change of nationality of the Company are to be taken by Shareholders representing 100% of the issued share capital.

13.5 In case and for as long as the Company has more than 25 Shareholders, an annual General Meeting shall be held on 30<sup>th</sup> May at 12:00 am of each year. If such day is not a business day in Luxembourg, the Meeting shall be held on the immediately following business day.

**Art. 14. Accounting Year.** The accounting year of the Company begins on 1<sup>st</sup> January of each year and ends on 31<sup>st</sup> December of the same year.

**Art. 15. Annual Accounts, Auditor.**

15.1 Every year as of the accounting year’s end, the annual accounts are drawn up by the Board of Managers.

15.2 The operations of the Company shall, if the Company has more than 25 Shareholders be subject to the supervision of a statutory auditor. In such case the statutory auditor shall be elected by the General Meeting of Shareholders. Such statutory auditor in office may be removed at any time by the General Meeting of Shareholders with or without cause.

**Art. 16. Dividends.**

16.1 Out of the total net profits of the Company five percent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company. In case of a reduction of share capital, the legal reserve (to the extent it is at least equal to 10% of the issued share capital) may be decreased accordingly. The remainder of the total net profits of the Company may be distributed in accordance with (or allocated to the reserves of the Company) the following provisions of this Article 16.

16.2 The Shareholders may decide to pay interim dividends on one or more of more Classes of Shares on the basis of Interim Accounts prepared by the Board of Managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the total amount to be distributed may not exceed net profits realised by the Company since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves (including available premium) but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law and previous distributions (regardless of the Investment Net Income of a Class).

16.3 The share premium account may be distributed to the Shareholders upon decision of a General Meeting of Shareholders in accordance with the provisions below. The General Meeting of Shareholders may decide to allocate any amount out of the share premium account to the legal reserve account.

16.4 Distribution to a Class shall only be made out of the Investment Net Income of the relevant Class subject to the above and in the case of Linked Classes, as per the Entitlements of the relevant Linked Class.

#### **Art. 17. Dissolution, Liquidation.**

17.1 In case the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators who may be but do not need to be Shareholders and who are appointed by the General Meeting of Shareholders who will specify their powers and remunerations.

17.2 Upon liquidation of the Company the liquidation proceeds of each Class shall be the amount to which the Class is entitled as per the relevant Specific Investment (and in the case of Linked Classes, to the relevant Entitlement of each Class within such Linked Classes). Each Class of Shares shall be entitled to proceeds of liquidation determined as follows in relation to the relevant Specific Investment to which the Class relates (subject in the case of Linked Classes, to the relevant Entitlement of each Class within such Linked Classes):

17.2.1 First all debts and liabilities of the Company (regardless of Specific Investment) shall be paid. Such debts or liabilities shall be attributed to the Class of Shares to which they specifically belong (i.e. because they relate to the relevant Specific Investment for that Class) or, if that is not possible, distributed rateably among all Class of Shares in application of the Allocation Key.

17.2.2 Thereafter the relevant amount of liabilities for each Class of Shares shown in the separate category for the Specific Investment to which they relate shall be set against the assets attributable to the relevant Class including in particular the Specific Investment of that Class and any reserve funds attributable to such Class. Assets not attributable to a specific Class shall be divided in application of the Allocation Key to all Classes of shares.

17.2.3 To the extent that the amount so calculated for any Class shall be negative, such Class shall not be entitled to any liquidation proceeds. The relevant negative amount shall be allocated in application of the Allocation Key among all Classes of Shares which have a positive amount up such positive amount. Any surplus remaining within a specific Class of Shares (the "Class Surplus") shall be distributed to the relevant holders of such Class of Shares (subject in the case of Linked Classes, to the relevant Entitlement of each Class within such Linked Classes).

**Art. 18. Sole Shareholder.** If, and as long as one Shareholder holds all the shares of the Company, the Company shall exist as a single member company, pursuant to article 179 (2) of the law of 10th August, 1915 on commercial companies; in this case, articles 200-1 and 200-2, among others, of the same law are applicable.

#### **Art. 19. Definitions.**

**Allocation Key:** Shall be the allocation key and criteria determined by the Board of Managers acting reasonably, on the basis of the existing and estimated investment amounts (if any) by the direct or indirect shareholder of the Company and reviewed and / or revised if deemed fit by the Board on an annual basis.

**Aranco Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DHCRE II Netherlands B.V. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Articles:** means the articles of incorporation of the Company from time to time.

**Blythe Valley Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Blythe Valley S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Board or Board of Managers:** means the board of managers (conseil de gérance) of the Company from time to time.

**Capital Gains:** means capital gains in the context of capital gains of UK resident individuals under Taxation of Chargeable Gains Act 1992.

**Category Z:** means the category Z of Shares.

**CG Portion:** means within a Specific Investment the shares referred to as "CG" shares in the relevant subsidiary as well as convertible preferred equity certificates or like instruments convertible into such CG shares or being entitled only to Capital Gains.

**Class:** means a Class of Shares or Class of Securities issued by the Company with respect to a Specific Investment.

**Class Available Amount:** means the total amount of net profits, available reserves and premium of the Company (including carried forward profits) relating to the Specific Investment to which the relevant Class of Shares belongs (i) plus the amount of the share capital reduction relating to the Class of Shares repurchased (and if any the amount equal to the decrease of the legal reserve relating to the reduction of share capital in relation to such Class) but (ii) less any



Investment Losses of that Class (including carried forward losses) and (Hi) less any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles.

**Class K (CG) Entitlement:** means the entitlement of the Class K (CG) Shares to any distribution (in any form including as liquidation proceeds or repurchase or redemption payments, or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from Capital Gains of the relevant Specific Investment but only to the extent resulting from or arising in relation with the CG Portion of the relevant Specific Investment and excluding for the avoidance of doubt income from any other source.

**Class K (I) Entitlement:** means the entitlement of the Class K(I) Shares to any distribution (in any form including as dividends or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from sources of the relevant Specific Investment other than Capital Gains.

**Class L (CG) Entitlement:** means the entitlement of the Class L (CG) Shares to any distribution (in any form including as liquidation proceeds or repurchase or redemption payments, or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from Capital Gains of the relevant Specific Investment but only to the extent resulting from or arising in relation with the CG Portion of the relevant Specific Investment and excluding for the avoidance of doubt income from any other source.

**Class L (I) Entitlement:** means the entitlement of the Class L (I) Shares to any distribution (in any form including as dividends or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from sources of the relevant Specific Investment other than Capital Gains.

**Class M (CG) Entitlement:** means the entitlement of the Class M (CG) Shares to any distribution (in any form including as liquidation proceeds or repurchase or redemption payments, or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from Capital Gains of the relevant Specific Investment but only to the extent resulting from or arising in relation with the CG Portion of the relevant Specific Investment and excluding for the avoidance of doubt income from any other source.

**Class M (I) Entitlement:** means the entitlement of the Class M (I) Shares to any distribution (in any form including as dividends or as Linked Class Cancellation Amount) resulting from sources of the relevant Specific Investment other than Capital Gains.

**Class K Shares:** means the Class K (CG) Shares and the Class K (I) Shares.

**Class L Shares:** means the Class L (CG) Shares and the Class L (I) Shares.

**Class M Shares:** means the Class M (CG) Shares and the Class M (I) Shares.

**Entitlements:** means the respective economic entitlements of the classes composing the relevant Linked Classes, and in the case of (i) the Linked Classes K, the Class K (CG) Entitlement and the Class K (I) Entitlement respectively and of (ii) the Linked Classes L, the Class L (CG) Entitlement and the Class L (I) Entitlement respectively and (iii) the Linked Classes M, the Class M (CG) Entitlement and the Class M (I) Entitlement respectively.

**Golf Parc Toulouse Investment:** means the Golf Parc Toulouse Investment (as defined in the articles of association of DH French Light Industrial S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class F1 shares of DH French Light Industrial S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Howick Place Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Howick Place S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Investment Losses:** means any losses (including carry forward losses relating to the relevant Specific Investment) and any costs, charges or expenses related to the relevant Specific Investment (including repayment by the Company of any debt incurred to manage the respective Specific Investment), and an amount corresponding to the pro rata portion (calculated of the Company's overhead expenses (assessed fairly but irrevocably by the Board of Managers) and the Company's non recoverable losses).

**Investment Net Income:** means any income derived from the Investment relating to a Class of Shares being the net return of any total or partial disposal of the relevant Specific Investment (disposal meaning transfers and contributions of any kind) as well as any dividends or other distributions, interest, yield, repayment of principal or other income or return deriving from the relevant Investment and assets and reserve funds received by or attributable to the Company in respect of the issue of the relevant Class of Shares such as the share premium or any amounts of profit (related to the relevant Investment) carried forward while deducting any costs, charges or expenses related to the relevant Investment (including repayment by the Company of any debt incurred to manage the respective Specific Investment), and an amount corresponding to the pro rata portion (calculated of the Company's overhead expenses (assessed fairly but irrevocably by the Board of Managers) and the Company's non recoverable losses).

**Kings Hill:** means the investment by way of shares,

**Investment:** loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Kent S.a r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Kista Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Kista S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Linked Class Available Amount:** means the total amount of net profits, available reserves and premium of the Company (including carried forward profits) relating to the Specific Investment to which the relevant Class of Shares belongs (i) plus the amount of the share capital reduction relating to the Class of Shares repurchased (and if any the amount equal to the decrease of the legal reserve relating to the reduction of share capital in relation to such Class) but (ii) less any

Investment Losses of that Class (including carried forward losses) and (iii) less any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles, subject however the Entitlement of the relevant Linked Class and determined on the basis thereof.

**Linked Classes:** means two or more Classes of Shares which relate to the same Specific Investment and are of the same compartment but have different economic entitlements (i.e. the relevant Entitlement) with respect to such Specific Investment and “Linked Class” means any thereof.

**Linked Classes K:** means the Class K (CG) and Class K (I).

**Linked Classes L:** means the Class L (CG) and Class L (I).

**Linked Classes M:** means the Class M (CG) and Class M (I).

**Managers:** means the members of the Board (gérant) from time to time.

**Prado Investment:** means the Prado Investment (as defined in the articles of association of DH French Light Industrial S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class M shares of DH French Light Industrial S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Salisbury Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Salisbury S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Shareholders:** means the holders of Shares in the Company.

**Shares:** means the shares (parts sociales) of the Company.

**Simple Class:** means a single class which alone relates to a Specific Investment.

**Spanish Retail Portfolio Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DHCRE II Netherlands II BV. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Specific Investment:** has the meaning set out under Article 5.3.

**Via Cavour Investment:** means the Cavour Investment (as defined in the articles of association of DH Residencia S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class B shares of DH Residencia S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Via Imbonati Investment:** means the Via Imbonati Investment (as defined in the articles of association of DH Commerciale S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class A shares of DH Commerciale S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Via Lamarmora (Brescia) Investment:** means the Brescia Investment (as defined in the articles of association of DH Residencia S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class A shares of DH Residencia S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Via San Lazzaro Investment:** means the Padua Investment (as defined in the articles of association of DH Residencia S.à r.l.) by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in relation to the Class C shares of DH Residencia S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Volvo Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in Gothenburg VG AB (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Udine Investment:** means the investment by way of shares, loans, preferred equity certificates, or other instruments, convertible or not or otherwise in DH Udine S.à r.l. (and the underlying assets, subsidiaries and entities).

**Art. 20. Applicable law.** For anything not dealt with in the present Articles of Incorporation, the Shareholders refer to the relevant legislation.”

Nothing further being on the agenda, the meeting was thereupon closed.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the above resolutions are estimated at approximately one thousand five hundred Euro.

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

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day abovementioned.

After reading these minutes the members of the bureau signed together with the notary the present deed.

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

L’an deux mille onze, le dix-neuvième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S’est tenue l’Assemblée Générale Extraordinaire des associés de «DHCRE II HoldCo II S.à r.l.» (la «Société»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 28, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, constituée en date du

9 novembre 2005 suivant acte reçu de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 651 du 30 mars 2006.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 20 septembre 2011 suivant acte reçu de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en cours de publication au Mémorial.

L'assemblée a été présidée par Paul King, demeurant à Luxembourg.

Le président a nommé comme secrétaire et scrutateur Jörn Hesse, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président a déclaré et requis le notaire d'acter que:

I) Il ressort d'une liste de présence que toutes les (a) huit cent (800) Parts Sociales de Classe A, (b) quarante (40) parts sociales de Classe B, (c) huit cent (800) Parts Sociales de Classe C1, (d) huit cent (800) Parts Sociales de Classe C2, (e) huit cent (800) Parts Sociales de Classe C3, (f) huit cent (800) Parts Sociales de Classe D, (g) huit cent (800) Parts Sociales de Classe E, (h) huit cent (800) Parts Sociales de Classe F1, (i) huit cent (800) Parts Sociales de Classe G, (j) huit cent (800) Parts Sociales de Classe H, (k) une (1) Part Sociale de Classe I, (l) huit cent (800) Parts Sociales de Classe J, (m) quatre cent (400) Part Sociales de Classe K (CG), (n) quatre cent (400) Part Sociales de Classe K (I), (o) cinq cent (500) Part Sociales de Classe L (CG), (p) cinq cent (500) Part Sociales de Classe L (I) et (q) huit cent (800) Parts Sociales de Catégorie Z (représentant un total de dix mille six cent quarante et une Parts Sociales émises dans la Société) étaient dûment représentées à la présente assemblée générale.

La liste de présence, signée par les mandataires de l'associé unique représenté et les par membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II) L'associé unique représenté a déclaré avoir eu connaissance préalable de l'ordre du jour de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour, de sorte qu'aucune obligation de justification de l'accomplissement des formalités de convocation ne soit nécessaire.

III) Les points sur lesquels des résolutions doivent être passées sont les suivants, toutes les résolutions étant prises comme une seule résolution:

*Ordre du jour:*

(A) Création de deux (2) classes de parts sociales, à savoir la Classe (I) et la Classe (CG), chacune ayant les droits tels que prévus dans les statuts modifiés et refondus à l'article (5), décision que la Classe (I) et la Classe (CG) sont des Classes Liées en relation avec l'Investissement Prado, étant l'investissement par voie de parts sociales, prêts, obligations préférentielles ou tous autres instruments, convertibles ou non.

(B) Augmentation du capital social émis d'un montant de vingt-cinq mille Euros (€ 25.000) à deux cent quatre-vingt-onze mille vingt-cinq Euros (€ 291.025) par l'émission de (i) cinq cent (500) Parts Sociales de Classe M (CG) d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (€ 25) chacune, (ii) cinq cent (500) Parts Sociales de Classe M (I) d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) chacune et un prix de souscription total de vingt-cinq mille Euros (€ 25.000) comme indiqué ci-dessous:

Souscripteur	Parts sociales de Classe M (CG)	Parts sociales de Classe M (I)
DHCRE II HoldCo I S.à r.l. ....	500	500
TOTAL .....	500	500

souscription des nouvelles parts par l'Associé Unique et paiement du prix de souscription par (i) le souscripteur en espèces, et (ii) par le biais d'un apport en nature consistant en une réclamation d'un montant de douze mille cinq cent Euros (€ 12.500) de l'Associé Unique à l'encontre de Doughty Hanson & Co European Real Estate II LP et Officers Nominees Limited; prise de connaissance de l'évaluation de l'apport en nature; allocation d'un montant égal à la valeur nominale des nouvelles parts sociales au compte capital social; paiement du prix total de souscription par le souscripteur en nature; et modification conséquente de l'article 5 des Statuts (comprise dans les statuts tel que modifiés et refondus);

(C) Modification et refonte des Statuts afin de refléter inter alia la résolution adoptée conformément aux points susmentionnés de l'ordre du jour.

Ensuite, l'assemblée générale des associés a pris à l'unanimité la décision suivante:

*Unique résolution*

L'assemblée a décidé de créer deux (2) classes de parts sociales, à savoir la Classe M (I) et la Classe M (CG), chacune ayant les droits tels que prévus dans les statuts modifiés et refondus. L'assemblée a décidé que la Classe M (I) et la Classe M (CG) sont des Classes Liées (telles que définies dans les statuts modifiés et refondus) en relation avec l'Investissement Prado, étant l'investissement par voie de parts sociales, prêts, obligations préférentielles ou tous autres instruments, convertibles ou non.

L'assemblée a décidé d'augmenter le capital social émis d'un montant de vingt-cinq mille Euros (€ 25.000) à deux cent quatre-vingt-onze mille vingt-cinq Euros (€ 291.025) par l'émission de (i) cinq cent (500) Parts Sociales de Classe M (CG) d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (€ 25) chacune, (ii) cinq cent (500) Parts Sociales de Classe M (I) d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) chacune et un prix de souscription total de vingt-cinq mille Euros (€ 25.000) au souscripteur indiqué dans l'ordre du jour et le souscripteur a souscrit aux nouvelles Parts Sociales ainsi émises tel qu'indiqué dans l'ordre du jour et a payé le prix de souscription par (i) pour les Parts Sociales de Classe M (CG) par voie d'un apport en espèces consistant en un montant de douze mille cinq cent Euros (€ 12.500),

(ii) pour les Parts Sociales de Classe M (I) par voie d'un apport en nature d'un de douze mille cinq cent Euros (€ 12.500) consistant en une créance certaine liquide et exigible de l'Associé Unique.

Les Parts Sociales de Classe M (CG) ont été intégralement libérés par un apport en numéraire de sorte que la société a désormais à sa disposition la somme de EUR 12.500 (douze mille cinq cents Euros) ainsi que la preuve en a été rapportée au notaire soussigné qui le reconnaît.

Les Parts Sociales de Classe M (I) ont été intégralement libérées par l'apport en nature d'une créance certaine liquide et exigible d'un montant de EUR 25.000,-.

La preuve de l'existence et de l'évaluation de cette créance a été rapporté au notaire soussigné par la production d'un bilan intérimaire et d'un rapport du Conseil de gérance de la société du 19 décembre 2011 qui sera annexé et enregistré avec le présent acte notarié dont la conclusion a la teneur suivante: «Au vu de ce qui précède, les Gérants estiment (i) la valeur de la créance à au moins douze mille cinq cent Euros (€ 25.000) ce qui est au moins égal au prix de souscription des cinq cent (500)Parts Sociales de Classe M (I). Par conséquent, il est proposé par le conseil de gérance d'évaluer l'Apport en Nature à vingt-cinq mille Euros (€ 25.000).»

L'assemblée a décidé d'affecter un montant égal à la valeur nominale des nouvelles Parts Sociales au compte capital social et la différence à la prime d'émission.

L'assemblée a décidé de modifier et refondre les statuts de la Société afin qu'ils aient la teneur suivante:

**«Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est créé et existe par la suite entre les souscripteurs initiaux et tous ceux qui deviendront détenteurs de Parts Sociales une société à responsabilité limitée sous la dénomination de DHCRE II Holdco II S.à r.l. (la «Société») qui est régie par les présents Statuts et la loi applicable.

**Art. 2. Objet.** L'objet de la Société est la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, ou dans d'autres entités, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que le transfert par vente, échange ou autrement, d'actions, obligations, reconnaissances de dettes, titres de créance, des certificats préférentiels et tout autre titre de tout type et la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La Société pourra également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et poursuivre ses activités à travers des succursales établies à Luxembourg.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit et procurer des garanties concernant ses emprunts et procéder par voie de placement privé à l'émission d'obligations et de titres de créances ainsi que d'autres titres ou certificats, y inclus des obligations, certificats ou autres instruments convertibles en Parts Sociales.

De manière générale, elle pourra prêter assistance (que ce soit par le biais de prêts, d'avances, de garanties, de sûretés ou autrement) à des sociétés ou autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou ses entités affiliées ou toute autre entité que la Société juge appropriée. Elle pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération qu'elle estimera nécessaire à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Finalement, la Société pourra réaliser toutes les opérations commerciales, techniques, financières ou autre qui sont en relation directe ou indirecte avec tous les domaines afin de faciliter la réalisation de son objet social.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, la faillite ou l'Insolvabilité de l'un de ses Associés.

#### **Art. 4. Siège social.**

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale extraordinaire des associés délibérant dans les conditions prévues en cas de modification des Statuts.

4.2 Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la municipalité par décision du Conseil de Gérance.

4.3 La Société peut avoir des bureaux et des succursales au Luxembourg.

#### **Art. 5. Capital Social.**

5.1. La société a un capital social émis et souscrit entièrement libéré de deux cent quatre-vingt-onze mille et vingt-cinq Euro (€ 291,025) divisé en,

- huit cents (800) Parts Sociales de Classe A,

- quarante (40) Parts Sociales de Classe B,

- huit cents (800) Parts Sociales de Classe C1,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe C2,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe C3,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe D,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe E,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe F1,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe G,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe H,
  - une (1) Part Sociale de Classe I,
  - huit cents (800) Parts Sociales de Classe J,
  - quatre cents (400) Parts Sociales de Classe K (CG),
  - quatre cents (400) Parts Sociales de Classe K (I),
  - cinq cents (500) Parts Sociales de Classe L (CG),
  - cinq cents (500) Parts Sociales de Classe L (I),
  - cinq cents (500) Parts Sociales de Classe M (CG),
  - cinq cents (500) Parts Sociales de Classe M (I), et
  - huit cents (800) Parts Sociales de Catégorie Z,
- ayant une valeur nominative de vingt-cinq euros (€ 25,-) chacune.

5.2 Le capital social pourra être augmenté par l'émission de nouvelles parts sociales par une résolution prise par l'assemblée des associés. Les nouvelles parts sociales pourront être émises en la forme de classes de parts sociales (lesquelles peuvent être des Classes Simples ou des Classes Liées).

5.3. Chaque Classe de Parts Sociales (ou le cas échéant, des Classes Liées s'il en est spécifié ainsi) doit être émise en relation avec l'acquisition ou la réalisation par la Société d'un investissement spécifique directement ou indirectement (chacun étant un «Investissement Spécifique»). Le prix de souscription reçu par la Société suite à l'émission de parts sociales d'une classe particulière (ou Classes Liées) (y compris et afin d'éviter tout doute, toute prime d'émission) (le «Prix de Souscription»), déduction faite de toutes dépenses dues par la Société en rapport avec l'émission y compris, mais sans limitation au(x), droit d'apport, frais de notaire et dépenses de publicité (les «Coûts d'Emission»), sera investi directement ou indirectement dans un Investissement Spécifique unique.

- La Classe A se rapporte à l'Investissement Kings Hill
- La Classe B se rapporte à l'Investissement Kista
- La Classe C1 se rapporte à l'Investissement Via Cavour
- La Classe C2 se rapporte à l'Investissement Via Lamarmora (Brescia)
- La Classe C3 se rapporte à l'Investissement Via San Lazzaro
- La Classe D se rapporte à l'Investissement Howick Place
- La Classe E se rapporte à l'Investissement Blythe Valley
- La Classe F1 se rapporte à l'Investissement Golf Parc Toulouse
- La Classe G se rapporte à l'Investissement Aranco
- La Classe H se rapporte à l'Investissement Via Imbonati
- La Classe I se rapporte à l'Investissement Salisbury
- La Classe J se rapporte à l'Investissement Udine
- La Classe K (CG) et la Classe K (I) (étant des Classes Liées) se rapportent à l'Investissement Spanish Retail Portfolio,
- La Classe L (CG) et la Classe L (I) (étant des Classes Liées) se rapportent à l'Investissement Volvo et
- La Classe M (CG) et la Classe M (I) (étant des Classes Liées) se rapportent à l'Investissement Prado et
- La Catégorie Z ne se rapporte pas à un Investissement Spécifique.

5.4. Le Conseil de Gérance de la Société devra établir dans les comptes internes de la Société pour chaque Investissement Spécifique un compartiment séparé contenant les avoirs et les dettes de la Société de la manière suivante:

5.4.1 Le Prix de Souscription de la classe de parts sociales concernée (ou Classes Liées) ainsi que les fonds reçus en vertu de prêts d'associés, certificats de dette ou autres instruments, convertibles ou non, octroyés, ou émis par, de temps à autre à la Société par, ou à, ses associés (les «Instruments») en relation avec l'Investissement Spécifique concerné, ainsi que les avoirs acquis grâce aux fonds ainsi apportés à ou empruntés par la Société, seront, dans tous les cas, affectés dans les comptes internes de la Société au compartiment établi pour cet Investissement Spécifique;

5.4.2 tout revenu ou bénéfice récolté par la Société en relation avec ou dérivé des avoirs faisant partie d'un compartiment seront affectés à ce compartiment;

5.4.3 toute dette, tous coûts et toutes dépenses (y compris des provisions) relatifs à des avoirs affectés à un compartiment ou à une action prise en relation avec un compartiment ou à un avoir d'un compartiment particulier ou en relation



avec l'émission de parts sociales ou autres investissements d'une classe particulière (par exemple les Coûts d'Emission) ainsi que toutes les dépenses administratives, dettes fiscales et autres coûts et dépenses de la Société attribuables à un Investissement Spécifique ou à l'opération ou l'administration de ce compartiment seront affectés à ce compartiment;

5.4.4 au cas où une dette ou dépense de la Société ne pourrait être considérée comme uniquement attribuable à un compartiment particulier, cette dette ou dépense sera affectée à tous les compartiments existants sur la base du Clé d'Allocation de chaque compartiment ou au pro rata des compartiments concernés auxquels la dette ou la dépense se rapporte;

5.4.5 toutes distributions ou paiements (y compris les paiements du prix de rachat dus par la Société en cas de rachat par la Société des parts sociales d'une classe particulière) faits aux associés en relation avec un compartiment seront portés en déduction des avoirs nets de ce compartiment.

5.4.6 les avoirs nets de chaque compartiment («Avoirs Nets») seront égaux à la somme de la valeur de l'Investissement Spécifique du compartiment respectif et de tous les autres avoirs attribuables à ce compartiment conformément aux présents statuts moins toutes les dettes, coûts, et dépenses affectés à ce compartiment conformément aux présents Statuts.

5.4.7 Dans le cas de Classes Liées, le Conseil peut décider (mais n'est pas obligé), dans les limites du compartiment concerné, d'établir des comptes internes par classe de Classes Liées concernée sur base des droits économiques des Classes Liées respectives, et d'appliquer les dispositions qui précèdent mutatis mutandis.

5.5 Toute prime d'émission disponible sera distribuable.

#### **Art. 6 Annulation d'une Classe entière de Parts Sociales et Réduction du capital social.**

6.1 Le capital social de la Société pourra être réduit par annulation de Parts Sociales y compris par l'annulation d'une ou plusieurs Classes entières de Parts Sociales en rachetant et annulant toutes les Parts Sociales émises dans la Classe concernée sur accord de l'Assemblée Générale des associés décidant avec le quorum et la majorité requis pour la modification de ces Statuts.

6.2 En cas de réduction du capital social par le rachat et l'annulation d'une ou plusieurs Classes de Parts Sociales, les détenteurs de Classes de Parts Sociales rachetées et annulées reçoivent de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (tel que calculée en vertu de l'Article 6.4) pour chacune des Parts Sociales de la Classe concernée qu'ils détiennent et qui a été annulée (et dans le cas de Classes Liées, la Valeur d'Annulation par Part Sociale de la Classe Liée pour la Classe Liée rachetée).

6.3 Le Conseil de Gérance doit calculer, en cas de réduction du capital social par le rachat et l'annulation de Classes de Parts Sociales, le Montant Disponible de Classe pour la Classe rachetée (et dans le cas de Classes Liées, le Montant Disponible de la Classe Liée pour la Classe Liée rachetée) (toujours assujetti au montant des profits disponibles, prime et réserves de la Société) sur base des comptes intérimaires de la Société et des comptes intérimaires internes en rapport avec la Classe concernée qui sera préparé sur la base prévue à l'Article 5, à chaque fois ne datant pas plus de 8 jours (ensemble les «Comptes Intérimaires»).

6.4 La «Valeur d'Annulation par Part Sociale» doit être calculée en divisant la Valeur d'Annulation par le nombre de Parts Sociales émises dans la Classe de Parts Sociales devant être rachetée et annulée et la «Valeur d'Annulation par Part Sociale de la Classe Liée» sera calculée en divisant le Montant d'Annulation de la Classe Liée par le nombre de Parts Sociales émises dans la Classe de Parts Sociales devant être rachetée et annulée.

6.5 Le «Montant d'Annulation de Classe» et le «Montant d'Annulation de la Classe Liée» sont un montant déterminé par le Conseil de Gérance et approuvé par l'Assemblée Générale sur base des Comptes Intérimaires (et dans le cas de Classes Liées, sur la base des Droits de cette Classe).

6.6 Toujours sous réserve du montant des profits nets disponibles, réserves et primes de la Société, le Montant d'Annulation de Classe concernant la Classe des Parts Sociales devant être rachetée et annulée est le Montant Disponible de la Classe (et dans le cas d'une Classe Liée, le Montant d'Annulation de la Classe Liée pour la Classe de Parts Sociales Liée devant être rachetée et annulée sera le Montant Disponible de la Classe Liée) sauf décision contraire de l'Assemblée Générale des Associés dans la manière prévue pour la modification de ces Statuts, étant entendu toutefois que le Montant d'Annulation de Classe (ou le cas échéant le Montant d'Annulation de la Classe Liée) ne doit jamais être supérieur au Montant Disponible de Classe (respectivement le Montant Disponible de la Classe Liée) et étant entendu en outre que le Montant d'Annulation de Classe (ou le cas échéant le Montant d'Annulation de la Classe Liée) ne doit jamais être supérieur au montant des profits nets disponibles, réserves et primes de la Société.

6.7 A la suite du rachat et de l'annulation des Parts Sociales de la Classe concernée, la Valeur d'Annulation par Part Sociale (ou le cas échéant le Montant d'Annulation de la Classe Liée) sera exigible et payable par la Société.

#### **Art. 7. Conseil de Gérance.**

7.1 La Société est gérée par le Conseil de Gérance nommé en tant qu'un organe collégial par l'Assemblée Générale des Associés conformément aux dispositions reprises ci-après. Les Gérants ne doivent pas nécessairement être Associés. Le Conseil de Gérance comprend (sauf en cas de vacance suite à une démission, révocation ou autrement) le nombre de membres déterminé par l'Assemblée Générale des Associés par une résolution des Associés dûment actée dans le procès-verbal de cette Assemblée.



7.2 Les Membres du Conseil sont nommés et révoqués par l'Assemblée Générale des Associés statuant à la majorité simple du capital social émis conformément à l'Article 13 qui détermine leurs pouvoirs et la durée de leurs mandats. Si aucune durée n'est prévue, les Gérants sont nommés pour une période indéterminée. Les Gérants pourront être réélus mais pourront aussi être révoqués avec ou sans cause (ad nutum) à tout moment.

7.3. Toute décision relative au paiement de jetons de présence ou émoluments de gérant, ou la conclusion ou modification de contrat d'emploi ou contrat semblable avec un Membre du Conseil de Gérance doit être prise par l'Assemblée Générale à la majorité simple du capital social conformément à l'Article 13.

#### **Art. 8. Procédures au sein du Conseil.**

8.1 Le Conseil de Gérance nommera un président parmi ses membres.

8.2 Le Conseil de Gérance peut délibérer ou agir valablement seulement si au moins la majorité des Gérants sont présents ou représentés à une réunion.

8.3 Les réunions du Conseil de Gérance seront convoquées par un Membre du Conseil moyennant avis de convocation donné au moins deux (2) jours avant l'assemblée, à moins que les affaires de la Société ne requièrent un préavis plus court ou en cas d'urgence (au moins de deux (2) heures) par écrit, fax, email ou autre. Il pourra être renoncé à la nécessité de convoquer une assemblée par un accord unanime de tous les Gérants donné par écrit ou par fax ou email. Des avis de convocation séparés ne seront pas nécessaires pour les réunions du Conseil de Gérance tenues aux dates et lieux déterminés selon un programme adopté antérieurement par résolution du Conseil de Gérance.

8.4 Tout Gérant pourra participer à n'importe quelle réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par moyens de communication similaires.

8.5 Les décisions du Conseil de Gérance sont prises moyennant vote favorable de la majorité des Membres du Conseil présents ou représentés à la réunion concernée.

8.6 Le procès-verbal des réunions du Conseil de Gérance devra être signé par l'un des Gérants. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui devront être produits dans des procédures judiciaires ou à toute autre fin devront être signés par l'un des Gérants ou tel que décidé par le Conseil de Gérance.

8.7 Le Conseil peut, unanimement, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents par la voie circulaire lorsqu'il exprime son accord par écrit, par câble, facsimile ou tout autre moyen de communication similaire. L'ensemble formera le document écrit dûment exécuté faisant preuve de la résolution. Les résolutions du conseil, incluant les résolutions par écrit peuvent être certifié ou un extrait peut en être émis sous seing privé d'un des Gérants.

#### **Art. 9. Pouvoirs du Conseil, Signatures engageant la Société.**

9.1. Le Conseil de Gérance dispose des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et pour autoriser et/ou accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans les limites de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les Statuts à l'Assemblée Générale ou autorisation accordée préalablement par l'Assemblée Générale seront de la compétence du Conseil de Gérance. Vis-à-vis des tiers, le Conseil de Gérance a les pouvoirs les plus étendus d'agir pour le compte de la Société dans toutes les circonstances et de faire, autoriser et approuver tous les actes et opérations relatifs à la Société qui ne sont pas réservés par la loi ou les Statuts à l'Assemblée Générale ou l'autorisation accordée préalablement par l'Assemblée Générale ou tel que cela pourra être prévu par les présents Statuts.

9.2 La Société sera engagée par la signature d'un Membre du Conseil ou par la signature conjointe ou la signature unique de toute personne ou des personnes auxquelles ce pouvoir de signature aura été conféré par le Conseil de Gérance.

**Art. 10. Conflits.** Aucun contrat ou transaction entre la Société et toute autre société ou entité ne sera affectée ou viciée par le fait qu'un ou plusieurs Gérants ou fondés de pouvoir de la Société ont un intérêt dans ou est administrateur, fondé de pouvoir ou employé de cette autre société ou entité. Tout Gérant ou fondé de pouvoir de la Société agissant en qualité d'administrateur, fondé de pouvoir ou employé de toute société ou entité avec laquelle la Société a conclu un contrat ou est autrement en relation d'affaires ne sera, pour la seule raison de cette affiliation avec cette société ou entité, empêchée de prendre part et de voter ou agir de toute manière en relation avec ce contrat ou cette autre affaire.

#### **Art. 11. Indemnités des Gérants et des Fondés de Pouvoir.**

11.1 Sous réserve des exceptions et limitations prévues à l'Article 11.3 ci-dessous, toute personne qui est, ou a été, un Gérant ou un fondé de pouvoir de la Société, sera indemnisée par la Société dans la mesure la plus large permise par la loi pour la responsabilité et toutes les dépenses raisonnables supportées ou payées par celui-ci en relation avec une prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire qui le rend insolvable en tant que partie ou autrement en vertu du fait qu'il est ou a été Gérant ou fondé de pouvoir. Il sera également indemnisé pour tous les montants qu'il aurait payés ou supportés afin de régler les faits mentionnés ci-dessus.

11.2 Les termes «prétention», «action», «poursuite» ou «procédure judiciaire» s'appliqueront à toute prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire (civiles, pénales ou autres, y compris les appels) actuels ou possibles et les termes «responsabilité» et «dépenses» incluront sans limitation les honoraires d'avocat, les coûts, jugements, montants payés en vertu d'une transaction et autres montants.

11.3 Aucune indemnisation ne sera due à un Gérant ou à un fondé de pouvoir en cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Associés en raison d'un abus de pouvoir, de mauvaise foi, de négligence grave ou d'imprudence dans l'accomplissement de ses devoirs découlant de sa fonction ou en cas de transaction, à moins que la transaction n'ait été approuvée par une cour d'une juridiction compétente ou par le Conseil de Gérance. Aucune indemnisation ne sera due en procédure judiciaire de défense (criminelle) dans lequel ce Gérant ou Fondé de Pouvoir est déclaré coupable d'un acte délictueux.

11.4 Le droit d'être indemnisé tel que prévu par le présent article appartient à chaque Gérant et n'affectera pas tout autre droit dont un Gérant ou fondé de pouvoir pourrait bénéficier actuellement ou ultérieurement. Il subsistera à l'égard d'une personne ayant cessé d'être Gérant ou fondé de pouvoir et se transmettra aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de cette personne. Les dispositions de cet article n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, en ce compris les Gérants et fondés de pouvoir en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la loi.

11.5 Les dépenses supportées en relation avec la préparation d'une défense et la représentation dans le cadre d'une prétention, action, poursuite ou procédure judiciaire telles que décrites dans cet article seront avancées par la Société avant toute décision sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement pertinent par ou pour compte du présent ou futur et fondé de pouvoir ou le Gérant de rembourser ce montant s'il est finalement décidé qu'il n'aurait pas eu droit à une indemnisation conformément à l'Article 11.

**Art. 12. Transfert de Parts Sociales.** Les Parts Sociales seront librement transférables entre les Associés. Tout Transfert de Parts Sociales aux Personnes autres que les Associés (les «non-Associés») seront toujours sujets à l'approbation des Associés détenant au moins 75% (trois-quarts) du capital social (de toute classe) de la Société, et ne seront effectifs et reconnus par la Société que s'ils sont réalisés conformément aux dispositions prévues dans ces Statuts. Un Transfert de Parts Sociales ne pourra être inscrit que s'il a été réalisé conformément aux dispositions prévues par les présents Statuts.

#### **Art. 13. Décisions des Associés.**

13.1 Les décisions des Associés seront prises par l'Assemblée Générale des Associés. Toutefois, la tenue d'une assemblée n'est pas obligatoire aussi longtemps que le nombre des Associés est inférieur à vingt-cinq et dans un tel cas, les décisions des Associés peuvent valablement être prises par écrit. Toute assemblée des Associés de la Société régulièrement constituée ou toute décision valablement prise par écrit (le cas échéant) représentera l'Assemblée Générale des Associés en tant qu'organe de la Société. Toutes les Parts Sociales émises (indépendamment de la Classe ou la Catégorie) votent comme une classe unique.

13.2 Chaque Associé pourra prendre part aux Assemblées Générales ou aux décisions écrites. Chaque Associé aura un nombre de voix égal au nombre de Parts Sociales (de toute classe ou catégorie) qu'il détient et pourra valablement agir aux assemblées des Associés par l'intermédiaire d'un mandataire.

13.3 Les Assemblées seront convoquées moyennant un avis de convocation adressé par lettre recommandée ou courrier aux Associés à leur adresse apparaissant dans le registre des Associés détenu par la Société au moins cinq (5) jours avant la date de l'Assemblée. Si l'entièreté du capital social de la Société est représentée à une assemblée, l'Assemblée pourra valablement se tenir sans avis de convocation. Dans le cas des décisions prises par écrit, le texte de ces décisions sera envoyé aux Associés à leur adresse mentionnée dans le registre des Associés détenu par la Société au moins cinq (5) jours avant la date effective proposée pour ces résolutions. Ces résolutions deviendront effectives moyennant l'accord de la majorité tel que prévu dans ces Statuts pour les décisions collectives (ou en respectant les conditions de majorité à la date prévue dans les présents Statuts). Les décisions écrites à l'unanimité pourront être passées à tout moment sans délai de préavis.

13.4 (i) A moins que ce soit prévu autrement dans les présents Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont approuvées par les Associés représentant plus de la moitié du capital social; (ii) cependant, des décisions concernant des modifications des Statuts seront prises par (x) une majorité des Associés (y) représentant au moins trois quarts du capital social émis; et (iii) les décisions concernant le changement de nationalité de la Société seront prises par les Associés représentant 100% du capital social émis.

13.5 Dans le cas, et aussi longtemps que, la Société compte au moins 25 Associés, une Assemblée Générale annuelle se tiendra chaque année, le 30 mai à 12:00 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'Assemblée se tiendra le jour ouvrable qui suivra immédiatement cette date.

**Art. 14. Année comptable.** L'année comptable de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

#### **Art. 15. Comptes annuels, Commissaire aux comptes.**

15.1 Chaque année, à la fin de l'année comptable, les comptes annuels de la Société seront préparés par le Conseil de Gérance.

15.2 Les opérations de la Société, si la Société compte plus de 25 Associés, seront soumises au contrôle d'un commissaire aux comptes. Dans un tel cas, le commissaire aux comptes sera nommé par l'Assemblée Générale des Associés. Ce commissaire aux comptes pourra être révoqué à tout moment par l'Assemblée Générale des Associés avec ou sans cause.

### **Art. 16. Dividendes.**

16.1. Cinq pour cent (5%) du bénéfice net total sera placé sur un compte de réserve légale. Cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque le compte de réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société. En cas de réduction de capital social, la réserve légale (dans la mesure où elle est au moins égale à 10% du capital social émis) pourra être diminuée en conséquence. Le reste peut être distribué conformément aux dispositions suivantes du présent Article 16 (ou être incorporé aux réserves de la Société).

16.2. Les Associés pourront décider de payer des dividendes intérimaires sur une ou plusieurs Classes de Parts Sociales sur base des Comptes Intérimaires préparés par le Conseil de Gérance, prouvant que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne pourra pas excéder les profits net réalisés par la Société depuis la fin du dernier exercice comptable augmenté des profits reportés et des réserves distribuables (y compris la prime d'émission disponible) mais déduction faite des pertes reportées et des sommes devant être allouées à une réserve à constituer conformément à la loi et aux distributions précédentes (sans tenir compte du Revenu d'Investissement Net d'une Classe).

16.3. Le compte de prime d'émission pourra être distribué aux Associés moyennant décision de l'Assemblée Générale des Associés conformément aux dispositions ci-dessous. L'Assemblée Générale des Associés pourra décider d'allouer tout montant du compte de prime d'émission au compte de réserve légale.

16.4. La distribution à une Classe ne pourra être effectuée qu'à partir du Revenu d'Investissement Net de la Classe concernée sous réserve de ce qui précède, et dans le cas de Classes Liées, en fonction des Droits de la Classe Liée concernée.

### **Art. 17. Dissolution, Liquidation.**

17.1 Dans le cas où la Société est dissoute, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs qui pourront, mais ne devront pas être Associés et qui seront nommés par l'Assemblée Générale des Associés qui spécifiera leurs pouvoirs et rémunérations.

17.2 Au moment de la liquidation de la Société, les produits de la liquidation de chaque Classe sera le montant auquel chaque Classe a droit par rapport à l'Investissement Spécifique concerné (et dans le cas de Classes Liées, par rapport aux Droits de chaque Classe à l'intérieur de ces Classes Liées). Chaque Classe de Parts Sociales a droit aux produits de la liquidation déterminés comme suit en relation avec l'Investissement Spécifique concerné auquel la Classe se rapporte (sous réserve, dans le cas de Classes Liées, des Droits de chaque Classe concernés à l'intérieur de ces Classes Liées):

17.2.1 En premier lieu seront payés les dettes et engagements de la Société (sans tenir compte de l'Investissement Spécifique). Ces dettes ou engagements seront attribués aux Classes de Parts Sociales auxquelles ils appartiennent spécifiquement (c'est à dire parce qu'ils se réfèrent à l'Investissement Spécifique concerné de cette Classe) ou, si cela n'est pas possible, distribués proportionnellement entre toutes les Classes de Parts Sociales en application du Clé d'Allocation.

17.2.2 Par la suite le montant des dettes concerné pour chaque Classe de Parts Sociales présenté dans la catégorie séparée pour l'Investissement Spécifique auquel ils se rapportent sera établi contre les avoirs attribuables à la Classe concernée y compris en particulier l'Investissement Spécifique de cette Classe et toute réserve de fonds attribuable à cette Classe. Les avoirs non attribués à une Classe spécifique seront divisés en application du Clé d'Allocation à toutes les Classes de parts sociales.

17.2.3 Dans la mesure où le montant ainsi calculé pour toute Classe est négatif, cette Classe ne sera pas autorisée à recevoir un quelconque produit de liquidation. Le montant négatif sera alloué en application du Clé d'Allocation parmi toutes les Classes de Parts Sociales qui ont un montant positif jusqu'au montant positif. Tout surplus restant dans une Classe de Parts Sociales spécifique (le «Surplus de Classe») sera distribué aux détenteurs de cette Classe de Parts Sociales (sous réserve, dans le cas de Classes Liées, des Droits de chaque Classe concernés à l'intérieur de ces Classes Liées).

**Art. 18. Associé unique.** Si, et aussi longtemps qu'un Associé détiendra toutes les Parts Sociales de la Société, la Société existera comme une société unipersonnelle conformément à l'article 179(2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales; dans ce cas, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi seront applicables.

### **Art. 19. Définitions.**

Associés: signifie les détenteurs de Parts Sociales dans la Société

Catégorie Z: signifie la catégorie Z de Parts Sociales

Classe: signifie une Classe de Parts Sociales ou Classe d'Obligations émises par la Société en relation avec un Investissement Spécifique

Classes Liées: signifie deux Classes de Parts Sociales ou plus qui se rapportent au même Investissement Spécifique et font partie du même compartiment mais qui ont des droits économiques différents (i.e. les Droits concernés) en relation avec cet Investissement Spécifique et «Classe Liée» signifie l'une d'elles

Classes Liées K signifie la Classe K (CG) et la Classe K (I)

Classes Liées L signifie la Classe L (CG) et la Classe L (I)

Classes Liées M signifie la Classe M (CG) et la Classe M (I)

Clé d'Allocation correspond à la clé d'allocation et au critère déterminé par le Conseil de Gérance agissant raisonnablement, sur base des montants d'investissement existants et estimés (le cas échéant) par l'associé direct ou indirect de la Société et revus et / ou audités si le Conseil le juge approprié sur une base annuelle

Conseil ou Conseil de Gérance signifie le conseil de gérance de la Société tel que modifié

Droits signifie les droits économiques des classes composant les Classes Liées concernées, et dans le cas de (i) Classes Liées K, le Droit de la Classe K (CG) et le Droit de la Classe K (I), respectivement et (ii) Classes Liées L, le Droit de la Classe L (CG) et le Droit de la Classe L (I), respectivement, (iii) Classes Liées M, le Droit de la Classe M (CG) et le Droit de la Classe M (I), respectivement

Droit de la Classe K (CG) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe K (CG) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des bonis de liquidation ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant des Revenus du Capital de l'Investissement Spécifique concerné mais uniquement dans la mesure où il résulte ou se rapporte à la Portion CG de l'Investissement Spécifique concerné et à l'exclusion, afin d'éviter tout doute, de revenu de toute autre source

Droit de la Classe K (I) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe K (I) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des dividendes ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant de sources de l'Investissement Spécifique concerné autres que les Revenus du Capital

Droit de la Classe L (CG) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe L (CG) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des bonis de liquidation ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant des Revenus du Capital de l'Investissement Spécifique concerné mais uniquement dans la mesure où il résulte ou se rapporte à la Portion CG de l'Investissement Spécifique concerné et à l'exclusion, afin d'éviter tout doute, de revenu de toute autre source

Droit de la Classe L (I) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe L (I) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des dividendes ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant de sources de l'Investissement Spécifique concerné autres que les Revenus du Capital

Droit de la Classe M (CG) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe M (CG) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des bonis de liquidation ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant des Revenus du Capital de l'Investissement Spécifique concerné mais uniquement dans la mesure où il résulte ou se rapporte à la Portion CG de l'Investissement Spécifique concerné et à l'exclusion, afin d'éviter tout doute, de revenu de toute autre source

Droit de la Classe M (I) signifie le droit des Parts Sociales de la Classe M (I) à toute distribution (sous quelque forme que ce soit, y compris des dividendes ou le produit d'une vente ou d'un rachat, ou le Montant d'Annulation de la Classe Liée) résultant de sources de l'Investissement Spécifique concerné autres que les Revenus du Capital

Gérants signifie les membres du Conseil

Investissement Aranco signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DHCRE II Netherlands B.V. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Blythe Valley signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DH Blythe Valley S.à.r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Golf Parc Toulouse signifie l'Investissement Golf Parc Toulouse (tel que défini dans les statuts de DH French Light Industrial S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre en relation avec les parts sociales de classe F1 de DH French Light Industrial S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Howick Place signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DH Howick Place S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Kings Hill signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales

Investissement Kista signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre relation dans DH Kista S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Prado signifie l'Investissement Prado (tel que défini dans les statuts de DH French Light Industrial S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre en relation avec les parts sociales de classe M de DH French Light Industrial S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Salisbury signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DH Salisbury S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Spanish Retail Portfolio signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DH II Netherlnads II BV. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Spécifique a la signification prévue à l'Article 5.3

Investissement Udine signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans DH Udine S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Via Cavour signifie l'Investissement Cavour (tel que défini dans les statuts de DH Residencia S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre, en relation avec les parts sociales de classe B de DH Residencia S. à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Via Imbonati signifie l'investissement Via Imbonati (tel que défini dans les statuts de DH Commerciale S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre, en relation avec les parts sociales de classe A de DH Commerciale S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Via Lamarmora (Brescia) signifie l'Investissement Brescia (tel que défini dans les statuts de DH Residencia S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre en relation avec les parts sociales de classe A de DH Residencia S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Via San Lazzaro signifie l'Investissement Padua (tel que définie dans les statuts de DH Residencia S.à r.l.) réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de «preferred equity certificates», ou d'autres instruments, convertibles ou non, ou autre en relation avec les parts sociales de classe C de DH Residencia S.à r.l. (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Investissement Volvo signifie l'investissement réalisé au moyen de parts sociales, d'emprunts, de "preferred equity certificates", ou d'autres instruments, convertibles ou non ou autre dans Gothenburg VG AB (ainsi que les actifs sous-jacents, filiales et entités)

Montant de Classe Disponible signifie le montant total des profits nets, réserves disponibles et prime de la Société (y compris les profits reportés) se rapportant à l'Investissement Spécifique auquel la Classe de Parts Sociales appartient (i) plus le montant de la réduction du capital social relatif à la Classe de Parts Sociales rachetées (et, le cas échéant, le montant égal à la diminution de la réserve légale relative à la réduction du capital social en relation avec cette Classe) mais (ii) moins toutes Pertes d'Investissement de cette Classe (y compris les pertes reportées) et (iii) moins toutes sommes à placer à la/aux réserve/s en vertu des dispositions légales ou les présents Statuts

Montant Disponible de la Classe Liée signifie le montant total des bénéfices nets, réserves et primes disponibles de la Société (y compris les bénéfices reportés) liés à un Investissement Spécifique auquel la Classe de Parts Sociales concernée appartient (i) plus le montant de la réduction du capital social relatif à la Classe de Parts Sociales rachetée (et, si tel est le cas, le montant égal à la réduction de la réserve légale relatif à la réduction du capital social en relation avec cette Classe) mais (ii) déduction faite de toutes Pertes d'Investissement de cette Classe (y compris les pertes reportées) et (iii) déduction faite de toutes sommes devant être placées dans une(des) réserve(s) en vertu de la loi ou des Statuts, sous réserve toutefois des Droits de la Classe Liée concernée et déterminé sur cette base

Parts Sociales signifie les parts sociales dans la Société

Pertes d'Investissement signifie toutes pertes (y compris les pertes reportées relatives à l'Investissement Spécifique concerné) et tous coûts, charges ou dépenses relatifs à l'Investissement Spécifique (y compris le remboursement par la Société de toute dette encourue pour gérer l'Investissement Spécifique concerné), et un montant correspondant au pro rata (calculé sur les dépenses fixes (overhead expenses) de la Société (fixées de manière juste mais irrévocable par le Conseil de Gérance) et les pertes non recouvrables de la Société

Portion CG signifie, dans les limites d'un Investissement Spécifique, les parts sociales désignées comme les parts sociales «CG» dans la filiale concernée de même que les obligations préférentielles convertibles ou autres instruments convertibles en ces parts sociales CG ou donnant droit uniquement au Revenu du Capital

Revenu du Capital signifie revenu du capital dans le contexte des revenus de capitaux réalisés par des personnes physiques résidant au Royaume-Uni dans le champ d'application du Taxation of Chargeable Gains Act 1992

Revenu Net d'Investissement signifie tout revenu dérivé de l'Investissement relatif à une Classe de Parts Sociales étant le remboursement net de toute disposition totale ou partielle de l'Investissement Spécifique concerné (disposition devant être entendu comme transfert et contributions de toute sorte) ainsi que tout dividende ou autre distribution, intérêt, produit, remboursement du principal ou autre revenu dérivant de l'Investissement concerné et avoirs et fonds de réserve reçus par ou attribuables à la Société en relation avec l'émission de la Classe de Parts Sociales concernée tel que la prime d'émission ou tout montant de profit (relatif à l'Investissement concerné), reporté en déduisant tous les coûts, charges ou dépenses relatifs à l'Investissement concerné (y compris le remboursement par la Société de toutes dettes encourues afin de gérer l'Investissement Spécifique concerné), et un montant correspondant au pro rata (calculé sur les dépenses

fixes (overhead expenses) de la Société (fixées de manière juste mais irrévocable par le Conseil de Gérance) et les pertes non recouvrables de la Société

Statuts signifie les statuts de la Société tels que modifiés régulièrement

**Art. 20. Loi applicable.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, les Associés se réfèrent à la législation applicable.»

*Dépenses, Evaluation*

Les frais, dépenses, rémunérations, charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société du fait du présent acte sont évaluées à environ mille cinq cents Euros.

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise constate que sur demande des parties, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des mêmes parties et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: P. KING, J. HESSE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 20 décembre 2011. Relation: LAC/2011/56922. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): T. BENNING.

Référence de publication: 2011180616/1038.

(110211323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2011.

**Arrechimmo S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 47.856.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte d'un acte dressé par le notaire Gérard LECUIT, de résidence à Luxembourg, en date du 14 décembre 2011, enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 15 décembre 2011, Relation: LAC/2011/56077,

que les actionnaires prononcent la clôture de la liquidation et constatent que la société anonyme ARRECHIMMO S.A. en liquidation, ayant son siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, a définitivement cessé d'exister.

Les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pour une durée de cinq ans à partir du 14 décembre 2011 à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2012.

Référence de publication: 2012008093/17.

(120009364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 21.707.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 8 novembre 2011 à 11.00 heures*

- L'Assemblée décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateur de:

Joseph WINANDY

Koen LOZIE,

COSAFIN S.A., 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg

représentée par Monsieur Jacques BORDET, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg

- L'Assemblée décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de:

Monsieur Pierre SCHILL

- Leurs mandats viendront à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2011.



Pour copie conforme  
J. WINANDY / COSAFIN S.A.  
- / Signature  
*Président / Administrateur*

Référence de publication: 2012008175/21.

(120009229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 75.444.

---

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour HOOGEWERF & CIE*  
Signature  
*Agent domiciliataire*

Référence de publication: 2012008075/12.

(120009400) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Alima Gare S.à.r.l. et Cie, Société en Commandite simple.**

Siège social: L-1327 Luxembourg, 1, rue Charles VI.

R.C.S. Luxembourg B 24.484.

---

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

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

Luxembourg, le 16/01/2012.

G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2012008076/12.

(120009558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 147.519.

---

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.

Luxembourg, le 16/01/2012.

G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2012008077/12.

(120009555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 147.519.

---

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

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

Luxembourg, le 16/01/2012.

G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2012008078/12.

(120009556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 22.537.

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

Luxembourg, le 16/01/2012.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2012008079/12.

(120009554) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**CCMP Alaeo Luxco, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 9.500.002,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 162.977.

*Extrait des résolutions prises par les associés de la Société en date du 3 janvier 2012*

Les associés de la Société ont décidé, avec effet au 3 janvier 2012:

- d'accepter les démissions de leurs fonctions de gérants de classe B de la Société présentées par Monsieur Michel Raffoul et Madame Catherine Koch,

- de nommer en remplacement en tant que gérants de classe B de la Société (i) Madame Anne Catherine Grave, née le 23 juillet 1974 à Comines, France, ayant son adresse professionnelle au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg et (ii) Madame Antonella Graziano, née le 20 janvier 1966 à Orvieto, Italie, ayant son adresse professionnelle au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2012.

Signatures.

Référence de publication: 2012008164/18.

(120008967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Alima S.à r.l. & Cie, Société en Commandite simple.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 22.538.

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

Luxembourg, le 16/01/2012.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2012008080/12.

(120009557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

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

Siège social: L-6730 Grevenmacher, 13, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 22.432.

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.

Echternach, le 16 janvier 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012008083/10.

(120009148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**AMS Fund Services, Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 49, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 141.635.

En date du 9 janvier 2012 le siège social de la Société a été transféré avec effet immédiat, du 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg au 49, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg.

Luxembourg, le 16 janvier 2012.  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2012008084/11.

(120009079) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Invesco Hanover Hotel Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 653.076,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 157.335.

*Auszug aus dem Protokoll des Beschlusses der Generalversammlung der Gesellschaft vom 30 Dezember 2011*

Der alleinige Gesellschafter der Gesellschaft hat am 30. Dezember 2011 beschlossen,

1. Herrn Dennis Twining, geschäftsansässig in 209 Montant Drive, Palm Beach Gardens, Florida, 33410, USA, als Geschäftsführer, mit Wirkung zum 1. Januar 2012, abuberufen.
2. Frau Muriel Grandmaison, geschäftsansässig in 10B, rue des Mérovingiens, L- 8070 Betrange, als Geschäftsführerin, mit Wirkung zum 1. Januar 2012, abuberufen.
3. Frau Marion Geniaux, "Senior Fund Finance Manager", geboren am 24. Januar 1984 in Bordeaux, Frankreich, geschäftsansässig in 26, Boulevard Royal, L – 2449 Luxembourg, mit Wirkung zum 1. Januar 2012, auf unbestimmte Zeit als Geschäftsführerin zu ernennen.
4. Frau Simone Schmitz, "Senior Corporate Secretary", geboren am 1. August 1979 in Bernkastel-Kues, Deutschland, geschäftsansässig in 26 Boulevard Royal, L – 2449 Luxembourg, mit Wirkung zum 1. Januar 2012, auf unbestimmte Zeit als Geschäftsführerin zu ernennen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2012008319/21.

(120008984) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

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

Siège social: L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 148.872.

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13.01.2012.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
*Signature*

Référence de publication: 2012008086/12.

(120008863) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

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

Siège social: L-5887 Alzingen, 427, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 148.872.

Le bilan au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13.01.2012.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
*Signature*

Référence de publication: 2012008087/12.

(120008864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Arboretum Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8226 Mamer, 2, rue de l'Ecole.

R.C.S. Luxembourg B 134.567.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

POUR ARBORETUM CONSULTING S.A.

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012008088/11.

(120008799) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Bell Equipment International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 16.748.

Il résulte du procès-verbal d'une réunion du Conseil d'Administration de la société tenue par voie circulaire en date du 17 novembre 2011 que les coordonnées de plusieurs administrateurs ont été modifiées comme suit:

- M. Gary William BELL, né le 3 juillet 1952 en Afrique du Sud, demeurant au 9, Waterways Estate, Meerensee, 3900 Kwa Zulu Natal, Afrique du Sud;

- M. Leon GOOSEN, né le 18 août 1972 en Namibie, demeurant au 2, Moonfish Rd, Meerensee, 3900 Kwa Zulu Natal, Afrique du Sud;

- M. Marc SCHURMANN, né le 15 février 1968 en Afrique du Sud, demeurant au 40, Dorfstrasse, 40629 Dusseldorf, Allemagne;

- Mme Karen VAN HAGHT, née le 28 juin 1966 en Afrique du Sud, demeurant au 3, Pipe Fish, Meerensee, 3900 Kwa Zulu Natal, Afrique du Sud.

Pour extrait conforme

SG AUDIT S.AR.L.

Référence de publication: 2012008103/19.

(120009278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Argolux GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5434 Niederdonven, 16, rue de la Moselle.

R.C.S. Luxembourg B 90.880.

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: 2012008092/9.

(120009131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**ART PORTFOLIO & STRATEGY CoopSA, Société Coopérative organisée comme une Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 32, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 141.228.

Le bilan au 30/06/2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2012.

*Pour ART PORTFOLIO & STRATEGY COOP S.A.*

*FORIG SC*

Référence de publication: 2012008094/12.

(120008978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Artzare S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 78.331.

Le Bilan et le compte de profits et pertes du 1<sup>er</sup> octobre 2010 au 30 septembre 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la Société*

Aon Captive Services Group (Europe)

*Dirigeant Agrée*

Référence de publication: 2012008096/13.

(120009258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Tremblay en France S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.  
R.C.S. Luxembourg B 105.198.

*Extrait des résolutions prise lors de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 23 décembre 2011*

Démission des gérants à savoir:

- Monsieur Eric GILSON, demeurant professionnellement au 29, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.
- Monsieur Christian TAMISIER, demeurant professionnellement au 8, rue Saint-Léger, CH-1205 Genève.

Nomination du nouveau gérant à savoir Monsieur Christophe MOUTON, né le 20/11/1971 à Saint-Mard (Belgique), demeurant professionnellement au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, pour une période indéterminée.

Transfert du siège social de son adresse actuelle 29, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg à sa nouvelle adresse 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg.

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

Pour extrait sincère et conforme

TREMBLAY EN FRANCE S.à.r.l.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012008618/20.

(120009310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 122.911.

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

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

Référence de publication: 2012008097/9.

(120009476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 29.026.

Les comptes annuels au 30 juin 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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2012008099/13.

(120008761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Axes GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5434 Niederdonven, 16, rue de la Moselle.

R.C.S. Luxembourg B 89.096.

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: 2012008102/9.

(120009161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Bonim S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 160.303.

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 16 décembre 2011 que:

- M. Serge HIRSCH a démissionné de sa fonction d'administrateur avec effet au 15 décembre 2011.

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

\* Monsieur Patrick AFLALO, administrateur de sociétés, né le 09/10/1959 à Fès (Maroc), demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, Rue Aldringen 23.

Son mandat se terminera à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2016.

Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2012008105/16.

(120009456) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Barclays Investment Funds (Luxembourg), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 31.439.

Le bilan de la Société au 31 août 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Pour BARCLAYS INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG)

The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

Jérémy Colombé / Signature

Référence de publication: 2012008108/13.

(120009309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Barclays Portfolios SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 120.390.

Le bilan de la Société au 31 août 2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Pour BARCLAYS PORTFOLIOS SICAV

The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

Jérémy Colombé / Signature

Référence de publication: 2012008109/13.

(120009308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---



**Bastide du Poète Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 111.576.

Le bilan au 31.12.2008 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 16 janvier 2012.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

Référence de publication: 2012008110/12.

(120009215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**City Healthcare S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 810.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.172.

*Extrait des résolutions circulaires des associés de la Société en date du 10 janvier 2012*

Les associés de la Société ont accepté la démission de Monsieur Peter Tsvetanov DUDOLENSKI, né le 13 juin 1978 à Sofia (Bulgarie), ayant son adresse au 12, Strelbishte, BG-1404 Sofia, Bulgarie, en tant que gérant de la Société, avec effet au 12 janvier 2012.

Luxembourg, le 13 janvier 2012.  
Pour extrait sincère et conforme  
Pour City Healthcare S.à r.l.  
Un mandataire

Référence de publication: 2012008135/16.

(120008628) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Bastide du Poète Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 111.576.

Le bilan au 31.12.2007 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 16 janvier 2012.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

Référence de publication: 2012008111/12.

(120009216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Bastide du Poète Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 111.576.

Le bilan au 31.12.2006 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 16 janvier 2012.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

Référence de publication: 2012008112/12.

(120009217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Bastide du Poète Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 111.576.

Le bilan au 31.12.2005 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 16 janvier 2012.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2012008113/12.

(120009218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Eurasia Credit Card Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 127.206.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale extraordinaire tenue le 29 décembre 2011 à Luxembourg:*

- L'Assemblée donne pleine et entière décharge au Liquidateur et au Commissaire à la liquidation pour l'exécution de leurs mandats.

- L'Assemblée prononce la clôture de la liquidation de la Société.

- L'Assemblée décide en outre que les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pendant cinq ans à l'ancien siège social de la Société, et en outre les sommes et valeurs éventuelles revenant aux créanciers ou aux associés qui ne seraient pas présentés à la clôture de la liquidation seront déposés au même ancien siège social au profit de qui il appartiendra.

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

Eurasia Credit Card Company S.A. (en liquidation volontaire)

Référence de publication: 2012008211/18.

(120009359) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Braun-Immo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4220 Esch-sur-Alzette, 30, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 67.381.

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

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

Référence de publication: 2012008119/9.

(120009522) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**BTW Services, Société Anonyme,****(anc. Central Estate Investment S.A.).**

Siège social: L-9711 Clervaux, 80, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 73.836.

Les comptes annuels au 31.12.10 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.

L-9711 Clervaux, le 12 janvier 2012.

Monsieur Tordeurs Thierry

Administrateur Délégué

Référence de publication: 2012008121/12.

(120008668) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**C & K Capital, Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 66, boulevard Napoléon 1er.  
R.C.S. Luxembourg B 136.572.

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.

L-2210 Luxembourg, le 12 janvier 2012.  
*Le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2012008122/11.

(120008671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**C&F Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 47.039.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 4 janvier 2012*

Est nommé Président du conseil d'administration:

- Monsieur Luc HANSEN, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L - 1653 Luxembourg

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 4 janvier 2012.

Référence de publication: 2012008124/13.

(120009014) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 119.076.

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

Référence de publication: 2012008148/9.

(120009306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Cadlux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 208, Val des Bons-Malades.  
R.C.S. Luxembourg B 118.107.

Les comptes annuels au 4 novembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012008125/11.

(120009202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**CapitalatWork Alternative Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 102.077.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration prises par voie de résolution circulaire:*

En date du 12 janvier 2012, le Conseil d'Administration a décidé de transférer le siège social de la Société au 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, avec effet au 23 janvier 2012.

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

Luxembourg, le 16 janvier 2012.

Référence de publication: 2012008126/12.

(120009398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Alter Domus Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 32.598.755,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 161.258.

En date du 5 décembre 2011, l'associé Paradoxs Research S.A., avec siège social au 7a, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg a effectué les cessions de parts suivantes:

- 13 263 703 parts sociales à Paradoxs Bis S.à r.l., avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- 9 753 304 parts sociales à Paradoxs Ter S.à r.l., avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

En conséquence, les associés sont les suivants:

- Paradoxs Bis S.à r.l., précité, avec 13 263 703 parts sociales
- Paradoxs Ter S.à r.l., précité, avec 9 753 304 parts sociales
- Paradoxs Research S.A., précité, avec 9 568 756 parts sociales
- Kelmuir Holdings Limited, avec siège social au 11, Limassol Avenue, Galatariotis Building, 2<sup>nd</sup> Floor, 2112 Nicosia, Chypre, avec 12 992 parts sociales.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 12 janvier 2012.

Référence de publication: 2012008730/20.

(120009539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 janvier 2012.

---

**Captain Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 100.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.685.

Il convient de modifier les données de l'associé Duchy Investments S.A. (RCS Luxembourg B 109.282) de la Société comme suit:

- Suite à un acte de la société Duchy Investments S.A. en date du 1<sup>er</sup> février 2006 la forme de cette société a été modifiée d'une société anonyme en une société à responsabilité limitée avec effet au 1<sup>er</sup> février 2006 résultant dans un changement du nom en Duchy Investments S.à r.l..
- En date du 18 janvier 2010 le siège social de Duchy Investments S.à r.l. a été transféré avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2010 du 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2012.

Sabine Hinz

*Mandataire*

Référence de publication: 2012008127/19.

(120009080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Centerra Luxembourg (I) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 208, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 135.630.

Les comptes annuels au 9 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2012008131/11.

(120008553) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 59.467.

Les comptes annuels au 31 mars 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012008144/10.

(120008631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**INTRACT GmbH, KOMPETENZ, DIE VERBINDET, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1128 Luxembourg, 28-30, Val Saint André.  
R.C.S. Luxembourg B 51.828.

*Auszug aus der außerordentlichen Generalversammlung vom 16. Januar 2012 abgehalten am Sitz der Gesellschaft.*

*Einziger Beschluss:*

Der Geschäftsführer: Herr Karger Marco, geboren am 12. Juli 1975 in Fulda, Rechtsanwalt, hat eine neue Anschrift:  
Pichelsdorfer Strasse 87  
D- 13595 Berlin

Luxemburg, den 16. Januar 2012.

*Ein Bevollmächtigter*

Référence de publication: 2012008342/14.

(120009040) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Cavelen S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 74.388.

Aux actionnaires:

J'ai le regret de vous remettre, par la présente, ma démission en tant qu'Administrateur de votre société, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 29 décembre 2011.

Bruno BEERNAERTS.

Référence de publication: 2012008153/11.

(120008815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

**Sustainable Energy One S.A., Société Anonyme,**

**(anc. Sustainable Energy One S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 2, rue Heinrich Heine.  
R.C.S. Luxembourg B 164.048.

In the year two thousand and eleven, the seventh day of November, before us, Maître Carlo Wersandt acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of Sustainable Energy One S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 164.048 and having a share capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) (the Company). The Company was incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, on September 29, 2011, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

THERE APPEARED:

Sustainable Energy Partners AG, a public limited liability company, organized and existing under the laws of Switzerland and having its registered office at Baarerstrasse 2, 6300 Zug, Switzerland, registered with the Trade Register in Zug under number CH-170.3.035.665-6 (the Sole Shareholder),

represented by Régis Galiotto, private employee of notary Henri Hellinckx, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Said power of attorney, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following:

I. that twelve thousand five hundred (12,500) shares of the Company, having a nominal value of one euro (EUR 1) each, representing one hundred percent (100 %) of the share capital of the Company, are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. decision to increase the share capital of the Company by an amount of eighteen thousand five hundred euro (EUR 18,500) in order to bring it from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each, to thirty-one thousand euro (EUR 31,000) by way of the issuance of eighteen thousand five hundred (18,500) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each;

2. subscription and payment of the share capital increase by way of a contribution in cash;

3. subsequent amendment to article 5.1 of the articles of association of the Company (the Articles) in order to reflect the share capital increase adopted under item 1.;

4. decision to change the legal form of the Company from a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) into a Luxembourg public liability company limited by shares (société anonyme);

5. decision to change the name of the Company from "Sustainable Energy One S.à r.l." to "Sustainable Energy One S.A." and subsequent amendment of article 1 of the Articles which shall read as follows:

"The name of the company is "Sustainable Energy One S.A. (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of association (the Articles)."

6. decision to change the corporate object of the Company and subsequent amendment of article 3 of the Articles which shall read as follows:

**3.1.** The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

**3.2.** The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

**3.3.** The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

**3.4.** The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object."

7. decision to convert the existing shares in registered form into bearer shares;

8. decision to amend the shareholders' register of the Company to reflect the share capital increase, the conversion and re-designation of the shares of the Company, with power and authority given to any director of the Company to proceed on behalf of the Company with such registrations;

9. decision to amend and fully restate the Articles in order to reflect the above items of the agenda;

10. as a consequence of the conversion of the Company into an S.A., decision to change the position of the representatives of the Company from managers to directors; determination of the term of office of the directors of the Company;

11. statutory appointments;

12. miscellaneous.

III. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:



#### *First resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of eighteen thousand five hundred euro (EUR 18,500) in order to bring it from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each, to thirty-one thousand euro (EUR 31,000) by way of the issuance of eighteen thousand five hundred (18,500) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each, having the same rights and obligations as the existing shares.

#### *Subscription – Payment*

The Sole Shareholder, represented as stated above, declares that it subscribes for the eighteen thousand five hundred (18,500) newly issued shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each and pays them up by way of a contribution in cash in the amount of eighteen thousand five hundred euro (EUR 18,500), which will be entirely allocated to the nominal share capital account of the Company.

The amount of eighteen thousand five hundred euro (EUR 18,500) is forthwith at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

#### *Second resolution*

As a result of the preceding resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the Articles in order to reflect the share capital increase which shall henceforth read as follows:

“ **5.1.** The share capital is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000), represented by thirty-one thousand (31,000) shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1) each.”

#### *Third resolution*

The Sole Shareholder resolves, with effect as from the day of the present Meeting, to change the legal form of the Company from that of a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) to that of a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), without interruption of its legal personality, and to adopt the form of a public company limited by shares (société anonyme) in accordance with the provisions of article 3 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law).

The change of the legal form of the Company is made on the basis of a report in satisfaction of articles 26-1 and 31-1 of the Law and established by Christophe Deschamps, acting as independent auditor (réviseur d'entreprises) dated October 21, 2011.

The conclusion of this report is the following:

“On basis of our work performed and under the assumption that the issued share capital fully paid in cash will be increased by EUR 18,500 before the transformation of the Company from a “Société à Responsabilité Limitée” into a “Société Anonyme” nothing has come to our attention that would cause us to believe that the value of the non-cash contribution of EUR 12,500.-is not at least equal to the number and the nominal value of the 12,500 shares of the Company to be issued in exchange for the contribution.”

This report will remain attached to the present deed.

#### *Fourth resolution*

The Sole Shareholder confirms that the conversion of the Company into a public company limited by shares (société anonyme) pursuant to articles 2, 3 and 31-1 of the Luxembourg law of August 10, 1915, on commercial companies (as amended) will be made without prejudice to the rights of any security agent under any share pledge agreement that may be entered into by the Company.

The Sole Shareholder resolves to change the name of the Company from “Sustainable Energy One S.à r.l.” to “Sustainable Energy One S.A.” and subsequently resolves to amend article 1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 1. Name.** The name of the company is “Sustainable Energy One S.A.” (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of association (the Articles).”

#### *Fifth resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the corporate object of the Company and subsequently resolves to amend article 3 of the Articles which shall henceforth read as follows:

“ **Art.3. Corporate object.**

“3.1. The Company’s object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments

issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.”

#### *Sixth resolution*

The Sole Shareholder resolves to convert and re-designate the existing shares in registered form as thirty-one thousand (31,000) bearer shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each, numbered one (1) to thirty-one thousand (31,000). The Sole Shareholder further resolves that the shares shall be represented by a single certificate to bearer.

#### *Seventh resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend the shareholders' register of the Company to reflect the share capital increase, the conversion and redesignation of the shares of the Company, with power and authority given to any director of the Company to proceed on behalf of the Company with such registrations.

#### *Eighth resolution*

As a consequence of the above and in order to reflect the above resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend and fully restate the Articles as follows and has thus requested the undersigned notary to enact the following amendment and full restatement of the Articles:

### **I. Name – Registered office – Object – Duration**

**Art. 1. Name.** The name of the company is “Sustainable Energy One S.A.” (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of association (the Articles).

#### **Art. 2. Registered office.**

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of directors (the Board). It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders (the General Meeting), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. If the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

#### **Art. 3. Corporate object.**

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

#### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

### **II. Capital - Shares**

#### **Art. 5. Capital.**

5.1. The share capital is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000), represented by thirty-one thousand (31,000) bearer shares, having a nominal value of one euro (EUR 1) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

#### **Art. 6. Shares.**

6.1. The shares are in bearer form (actions au porteur). The holders of bearer shares may, at any time, request the board of directors to convert their shares into registered shares.

6.2. Bearer shares shall be signed in accordance with article 41 of the Law.

6.3. Bearer shares may be held directly or with a broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary in Luxembourg, which will hold them through a securities settlement system either directly as a participant of such system or indirectly through such a participant. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.

6.4. The transfer of bearer shares shall be made by the mere delivery of the certificate in accordance with article 42 of the Law.

6.5. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) holder per share.

6.6. The Company may acquire its own shares within the meaning of article 49-2 of the Law subject to, and in accordance with, the Law.

### **III. Management – Representation**

#### **Art. 7. Board of directors.**

7.1. Composition of the board of directors

(i) The Company shall be managed by the Board, which shall comprise at least three (3) members. The directors need not be shareholders.

(ii) The General Meeting shall appoint the directors and determine their number, their remuneration and the term of their office. Directors cannot be appointed for a term of office of more than six (6) years but are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office. The General Meeting may decide to appoint one or several class A directors and one or several class B directors.

(iii) Directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

(iv) If a legal entity is appointed as a director, it must appoint a permanent representative to perform its duties. The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if he had exercised his functions in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which it represents.

(v) Should the permanent representative be unable to perform its duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

(vi) If the office of a director becomes vacant, the other directors, acting by a simple majority, may fill the vacancy on a provisional basis until a new director is appointed by the next General Meeting.

7.2. Powers of the board of directors

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more directors, officers, managers or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly. If the day-to-day management is delegated to one or more directors, the Board must report to the annual General Meeting any salary, fee and/or any other advantage granted to those director(s) during the relevant financial year.

### 7.3. Procedure

(i) The Board must appoint a chairperson from among its members, and may choose a secretary who need not be a director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings.

(ii) The Board shall meet at the request of the chairperson or any two (2) directors, at the place indicated in the notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(iii) Written notice of any Board meeting shall be given to all directors at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iv) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A director may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(v) A director may grant to another director a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(vi) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board Resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the directors present or represented, provided that if the General Meeting has appointed one or several class A directors and one or several class B directors, at least one (1) class A director and one (1) class B director votes in favour of the resolution. The chairman shall have a casting vote in the event of a tied vote, except if the Board is composed of one or several class A directors and one or several class B directors. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson, by all the directors present or represented at the meeting, or by the secretary (if any).

(vii) Any director may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(viii) Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

(ix) A director who has an interest in a transaction carried out other than in the ordinary course of business which conflicts with the interests of the Company must advise the Board accordingly and have the statement recorded in the minutes of the meeting. The director concerned may not take part in the deliberations concerning that transaction. A special report on the relevant transaction shall be submitted to the shareholders at the next General Meeting, before any vote on any other resolution.

### 7.4. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any class A director and any class B director.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the joint or single signature of any person(s) to whom special signatory powers have been delegated by the Board.

### **Art. 8. Sole director.**

8.1. Where the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the Company may be managed by a single director until the General Meeting following the introduction of an additional shareholder; and

(ii) any reference in the Articles to the Board, the directors, some directors or any director should be read as a reference to that sole director, as appropriate.

8.2. Transactions entered into by the Company which conflict with the interest of its sole director must be recorded in minutes. This does not apply to transactions carried out under normal circumstances in the ordinary course of business.

**Art. 9. Liability of the directors.** The directors may not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the Company's name, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

## IV. Shareholder(s)

### **Art. 10. General meetings of shareholders.**

#### 10.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a General Meeting). The General Meeting has full powers to adopt and ratify all acts and operations which are consistent with the Company's corporate object.

(ii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

#### 10.2. Notices, quorum, majority and voting proceedings

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the statutory auditor(s). The Shareholders must be convened to a General Meeting following a request from shareholders representing more than one-tenth (1/10) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(iv) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(v) Persons holding their bearer shares through a securities settlement system (as described under paragraph 6 of the law of August 1, 2001 concerning the circulation of securities and other fungible financial instruments) may attend and vote at a General Meeting of shareholders by presenting at the place indicated by the Board at least five (5) days prior to the date set for the General Meeting of shareholders a certificate indicating, inter alia, the number of shares held and delivered by the broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, with which the shares are held.

(vi) The bearer shares which are the object of such a certificate, must be blocked until after the holding of the General Meeting of shareholders and may be transferred only after the holding of such General Meeting of shareholders; such blocking will be evidenced by the certificate.

(vii) Subject to the internal rules of the relevant securities settlement system, shareholders may also give instructions as to how to exercise their vote at the General Meeting of shareholders to the broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, with which their shares are held.

(viii) In such case, the bearer shares shall also be blocked until after, and may only be transferred after, the holding of such General Meeting of shareholders.

(ix) The Board will adopt any other regulations and procedures concerning the provision of access cards and proxy forms so as to allow shareholders to exercise their voting rights.

(x) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(xi) Any shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at the meeting.

(xii) Any shareholder may vote by using the forms provided by the Company for that purpose. Voting forms must contain the date, place and agenda of the meeting and the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Shareholders must return the voting forms to the Company's registered office. Only voting forms received prior to the General Meeting shall be taken into account in calculating the quorum for the meeting. Voting forms which indicate neither a voting intention nor an abstention shall be considered void.

(xiii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by a simple majority vote, regardless of the proportion of share capital represented.

(xiv) An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if at least one-half of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened by means of notices published twice in the Mémorial and two Luxembourg newspapers, at an interval of at least fifteen (15) days and fifteen (15) days before the meeting. These notices shall state the date and agenda of the General Meeting and the results of the previous General Meeting. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by at least two-thirds of the votes cast.

(xv) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment in the Company shall require the unanimous consent of the shareholders and bondholders (if any).

**Art. 11. Sole shareholder.** When the number of shareholders is reduced to one (1):

- (i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;
- (ii) any reference in the Articles to the shareholders or the General Meeting is to be read as a reference to the sole shareholder, as appropriate; and
- (iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

## **V. Annual accounts - Allocation of profits Supervision**

**Art. 12. Financial year and Approval of annual accounts.**

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

12.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by the officers, director(s) and statutory auditor(s) to the Company.

12.3. One month before the annual General Meeting, the Board shall provide the statutory auditors with a report on, and documentary evidence of, the Company's operations. The statutory auditor(s) shall then prepare a report setting out their proposals.

12.4. The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice, on the second Monday of May of each year at 10.00 a.m. If that day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

#### **Art. 13. Auditors.**

13.1. The Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (commissaires).

13.2. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

13.3. The General Meeting shall appoint the statutory auditors (commissaires) / external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), and determine their number and remuneration and the term of their office. The term of office of the statutory auditors may not exceed six (6) years but may be renewed.

#### **Art. 14. Allocation of profits.**

14.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

14.2. The General Meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. It may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

14.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal or a statutory reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) the statutory auditors (commissaires) or the approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), as applicable, must prepare a report addressed to the Board which must verify whether the above conditions have been met.

### **VI. Dissolution – Liquidation**

15.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

15.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

### **VII. General provision**

16.1. Notices and communications may be made or waived and circular resolutions may be evidenced in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

16.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a director, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

16.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

16.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any nonwaivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

#### *Ninth resolution*

As a consequence of the conversion of the Company into an S.A., the Sole Shareholder resolves to change the position of Wendelin Schmitt from Class A Manager to Class A Director and Patrick Ramsauer from Class B Manager to Class B Director.

The Sole Shareholder decides to appoint as Class B Manager, Sandra Ramsauer, born on 28 November 1976, at Hérisau AR (Switzerland), residing professionally at Rotfluhstrasse 85, 8702 Zollikon (Switzerland),

The term of office of the directors of the Company will expire at the annual general meeting of the Company to be held in 2017.



*Tenth resolution*

The Sole Shareholder resolves to appoint AUDIEX S.A., Luxembourg a public company limited by shares (société anonyme), with registered address at 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under registration number B 65 469, as statutory auditor (commissaire aux comptes) of the Company for a term which will expire at the annual General Meeting of the Company to be held in 2017.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at one thousand seven hundred Euros (EUR 1,700.-).

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 version, and, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille onze, le sept novembre, par-devant Me Carlo Wersandt agissant en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg,

s'est tenue pour une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de Sustainable Energy One S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 164.048, et ayant un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) (la Société). La Société a été constituée suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand Duché de Luxembourg, le 29 septembre 2011, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

**A COMPARU:**

Sustainable Energy Partners AG, une société anonyme organisée et existant selon le droit suisse et ayant son siège social au Baarerstrasse 2, 6300 Zug, Suisse, immatriculée au registre de commerce de Zug sous le numéro CH-170.3.035.665-6 (l'Associé Unique),

représenté par Régis Galiotto, employé privé du notaire Henri Hellinckx, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, selon un mandat sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire agissant au nom de la partie comparante et le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec cet acte auprès des autorités en charge de l'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Que douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de la Société, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, représentant cent pour cent (100%) du capital social de la Société, sont dûment représentées à cette assemblée qui est par conséquent valablement constituée et peut délibérer sur tous les points de l'ordre du jour, reproduit ci-après;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. décision d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de dix-huit mille cinq cents euros (EUR 18.500) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, à trente-et-un mille euros (EUR 31.000) par l'émission de dix-huit mille cinq cents (18.500) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune;

2. Souscription et libération de l'augmentation du capital social par un apport en numéraire;

3. modification subséquente de l'article 5.1 des statuts de la Société (les Statuts) afin d'y refléter l'augmentation de capital sociale adoptée au point 1.;

4. décision de changer la forme juridique de la société d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois en une société anonyme de droit luxembourgeois;

5. décision de changer la dénomination de la Société de «Sustainable Energy One S.à r.l.» à «Sustainable Energy One S.A.» et modification subséquente de l'article 1 des Statuts qui aura la teneur suivante:

«Le nom de la société est «Sustainable Energy One S.A.» (la Société). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).»

6. décision de changer l'objet social de la Société et modification subséquente de l'article 3 des Statuts qui aura la teneur suivante:

« **3.1.** L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

**3.2.** La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

**3.3.** La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

**3.4.** La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.»

7. décision de convertir et de requalifier les actions existantes sous forme nominative en actions au porteur;

8. décision de modifier le registre des actionnaires de la Société afin d'y faire figurer l'augmentation du capital social, la conversion et la requalification des actions avec pouvoir et capacité donnés à tout administrateur de la Société pour procéder au nom de la Société à ces inscriptions;

9. décision de modifier et de refondre intégralement les Statuts afin de refléter les points ci-dessus de l'ordre du jour;

10. en conséquence de la conversion de la Société en SA, décision de changer les fonctions des représentants légaux de la Société de gérants en administrateurs; détermination de la durée des mandats des administrateurs de la Société;

11. nominations statutaires; et

12. divers

III. L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de dix-huit mille cinq cents euros (EUR 18.500) afin de le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, à trente-et-un mille euros (EUR 31.000) par l'émission de dix-huit mille cinq cents (18.500) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

#### *Souscription - Libération*

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire aux dix-huit mille cinq cents (18.500) parts sociales nouvellement émises, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune et les libère entièrement par un apport en numéraire d'un montant de dix-huit mille cinq cents euros (EUR 18.500), qui sera intégralement affecté au compte de capital social nominal de la Société.

Le montant de dix-huit mille cinq cents euros (EUR 18.500) est immédiatement à la disposition de la Société, dont la preuve a été donnée au notaire instrumentant.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des Statuts afin d'y refléter l'augmentation du capital social, qui aura désormais la teneur suivante:

« **5.1.** Le capital social est fixé à trente-et-un mille euros (EUR 31.000), représenté par trente-et-un mille (31.000) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur d'un euro (EUR 1) chacune.»

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide, à compter de la date de la présente Assemblée, de changer la forme juridique de la Société d'une société à responsabilité limitée en une société anonyme, sans interruption de sa personnalité juridique, et d'adopter la forme d'une société anonyme conformément à l'article 3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi).

Le changement de la forme juridique de la Société est effectué sur la base d'un rapport satisfaisant les articles 26-1 et 31-1 de la Loi et établi par Christophe Deschamps, agissant en tant que réviseur d'entreprises, daté du 21 octobre 2011.

La conclusion du rapport est les suivantes:

«Sur base du travail que nous avons effectué et sous l'hypothèse que le capital social émis entièrement libéré en numéraire sera augmenté de EUR 18.500,-avant la transformation de la Société d'une «Société à Responsabilité Limitée» en une «Société Anonyme», aucune information n'est venue à notre attention qui nous amènerait à croire que la valeur de l'apport non-numéraire de EUR 12.500,-n'est pas au moins égale au nombre et à la valeur nominale des 12.500 actions de la Société devant être émises en contrepartie de l'apport.»

Ce rapport restera annexé au présent acte.

#### *Quatrième résolution*

L'Associé Unique confirme que la conversion de la Société en une société anonyme sera effectuée sans préjudice des droits de tout agent des sûretés selon tout contrat de gage que la Société peut conclure.

L'Associé Unique décide de modifier la dénomination sociale de la Société de «Sustainable Energy One S.à r.l.» en «Sustainable Energy One S.A.» et décide en conséquence de modifier l'article 1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est «Sustainable Energy One S.A.» (la Société). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).»

#### *Cinquième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'objet social de la Société et décide en conséquence de modifier l'article 3 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

##### **« Art. 3. Objet social.**

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.»

#### *Sixième résolution*

L'Associé Unique décide de convertir et requalifier les actions existantes sous forme nominative en trente-et-un mille (31.000) actions au porteur ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, numérotée un (1) à trente-et-un mille (31.000). L'Associé Unique décide par ailleurs que les actions seront représentées par un seul certificat au porteur.

#### *Septième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier le registre des actionnaires de la Société afin d'y faire figurer l'augmentation du capital social, la conversion et la requalification des actions avec pouvoir et capacité à tout administrateur de la Société pour procéder au nom de la Société à ces inscriptions.

#### *Huitième résolution*

En conséquence de ce qui précède, l'Associé Unique décide de procéder à une modification et à une refonte complète des Statuts et a ainsi requis le notaire soussigné de prendre acte de la modification et refonte complète des Statuts:

## I. Dénomination – Siège social – Objet – Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est «Sustainable Energy One S.A.» (la Société).

La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

**Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans la commune par décision du conseil d'administration (le Conseil). Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires (l'Assemblée Générale), selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

**Art. 3. Objet social.**

3.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3 La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

**Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2 La Société n'est pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs actionnaires.

## II. Capital – Actions

**Art. 5. Capital.**

5.1 Le capital social est fixé à trente-et-un mille euros (EUR 31.000), représenté par trente-et-un mille (31.000) actions au porteur, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) chacune.

5.2 Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

**Art. 6. Actions.**

6.1 Les actions sont et resteront au porteur. Les propriétaires d'actions au porteur peuvent, à tout moment, demander au Conseil de convertir leurs actions en actions nominatives.

6.2 Les actions au porteur seront signées conformément à l'article 41 de la Loi.

6.3 Les actions au porteur pourront être détenues directement ou par un courtier, une banque, un dépositaire, un négociant ou tout autre intermédiaire qualifié au Luxembourg, qui les détiendra au moyen d'un système de règlement des titres soit directement comme un participant à ce système, soit indirectement par l'intermédiaire d'un tel participant. La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires.

6.4 La cession d'actions au porteur s'opère par la simple remise du certificat conformément à l'article 42 de la Loi.

6.5 Les actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action.

6.6 La Société peut racheter ses propres actions au sens de l'article 49-2 de la Loi sous réserve et conformément à la Loi.

### III. Gestion – Représentation

#### Art. 7. Conseil d'administration

##### 7.1 Composition du conseil d'administration

(i) La Société est gérée par le Conseil qui comprendra au moins trois (3) membres. Les administrateurs n'ont pas besoin d'être actionnaire.

(ii) L'Assemblée Générale nomme les administrateurs et fixe leur nombre, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat. Les administrateurs ne peuvent pas être nommés pour plus de six (6) ans mais sont rééligibles à l'expiration de leur mandat. L'Assemblée Générale peut décider de nommer un ou plusieurs administrateurs de catégorie A et un ou plusieurs administrateurs de catégorie B.

(iii) Les administrateurs sont révocables à tout moment avec ou sans raison par une décision de l'Assemblée Générale.

(iv) Si une personne morale est nommée administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent qui représente ladite personne morale dans sa mission d'administrateur. Ce représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

(v) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit nommer immédiatement un autre représentant permanent.

(vi) En cas de vacance d'un poste d'administrateur, la majorité des administrateurs restants peut y pourvoir provisoirement jusqu'à la nomination définitive, qui a lieu lors de la prochaine Assemblée Générale.

##### 7.2 Pouvoirs du conseil d'administration

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à ou aux actionnaires sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

(iii) Le Conseil peut déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non, agissant seuls ou conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à un ou plusieurs administrateurs, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, alloués à ce(s) administrateur(s) pendant l'exercice social en cause.

##### 7.3 Procédure

(i) Le Conseil doit élire en son sein un président et peut désigner un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être administrateur, et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux de réunions du Conseil et de l'Assemblée Générale.

(ii) Le Conseil se réunit sur convocation du président ou de deux (2) administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, se situe à Luxembourg.

(iii) Il est donné à tous les administrateurs une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iv) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un administrateur peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(v) Un administrateur peut donner une procuration à tout autre administrateur afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vi) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à condition que, si les actionnaires ont nommé un ou plusieurs administrateurs de catégorie A et un ou plusieurs administrateurs de catégorie B, au moins un (1) administrateur de catégorie A et un (1) administrateur de catégorie B votent en faveur de la résolution. La voix du président est prépondérante en cas de partage des voix sauf si le Conseil se compose d'un ou plusieurs administrateurs de catégorie A et d'un ou plusieurs administrateurs de catégorie B. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président ou par tous les administrateurs présents ou représentés à la réunion ou par le secrétaire (s'il en existe un).

(vii) Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication, initié de Luxembourg, permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion

de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(viii) Des résolutions circulaires signées par tous les administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(ix) Tout administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la Société dans une transaction qui ne concerne pas des opérations courantes conclues dans des conditions normales, est tenu d'en prévenir le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. L'administrateur en cause ne peut prendre part à ces délibérations. Un rapport spécial relatif à ou aux transactions concernées est soumis aux actionnaires avant tout vote, lors de la prochaine Assemblée Générale.

#### 7.4 Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par les signatures conjointes d'un administrateur de catégorie A et d'un administrateur de catégorie B de la Société.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été valablement délégués par le Conseil.

### Art. 8. Directeur unique.

8.1 Dans le cas où le nombre des actionnaires est réduit à un (1),

(i) la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à l'Assemblée Générale suivant l'introduction d'un actionnaire supplémentaire; et

(ii) toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux administrateurs, quelques administrateurs ou tout administrateur doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet administrateur unique.

8.2 Les transactions conclues par la Société peuvent être mentionnées dans des procès-verbaux et, sauf si elles concernent des opérations courantes conclues dans des conditions normales, doivent être ainsi mentionnées si elles sont intervenues avec son administrateur unique ayant un intérêt opposé.

**Art. 9. Responsabilité des administrateurs.** Les administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

## IV. Actionnaire(s)

### Art. 10. Assemblée générale des actionnaires.

#### 10.1 Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des actionnaires sont adoptées lors d'assemblée générale des actionnaires (l'Assemblée Générale). L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Chaque Action Ordinaire donne droit à un (1) vote à son détenteur.

#### 10.2 Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les actionnaires peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil ou du/des commissaire(s). Les actionnaires doivent y être convoqués à la demande des actionnaires représentant plus de dix pourcent (10%) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les actionnaires au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

(iv) Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Les personnes détenant leurs actions au porteur à travers un système de règlement de titres (comme décrit sous paragraphe 6 de la loi du 1<sup>er</sup> août 2001 concernant la circulation de titres et d'autres instruments financiers fongibles) peuvent participer et voter à l'Assemblée Générale des actionnaires en présentant à l'endroit indiqué par le Conseil au moins cinq (5) jours avant la date fixée pour l'Assemblée Générale des actionnaires un certificat indiquant, entre autre, le nombre d'actions détenues et délivrées par le courtier, la banque, le négociant ou tout autre intermédiaire qualifié, auprès duquel les actions sont détenues.

(vi) Les actions au porteur faisant l'objet d'un tel certificat, devront être bloquées jusqu'à la tenue de l'Assemblée Générale des actionnaires et pourront être transférées seulement après la tenue d'une telle Assemblée Générale des actionnaires, un tel blocage sera prouvé par le certificat.

(vii) Conformément aux règles internes du système de règlement de titres, les actionnaires pourront également donner des instructions sur la manière d'exercer leur vote à l'Assemblée Générale des actionnaires au courtier, à la banque, au depositaire, au négociant ou à tout autre intermédiaire qualifié, auprès duquel les actions sont détenues.



(viii) Dans une telle hypothèse, les actions au porteur seront également bloquées jusqu'à, et pourront seulement être transférées après la tenue d'une telle Assemblée Générale des actionnaires.

(ix) Le Conseil adoptera tout autre règlement et procédure concernant la mise à disposition de cartes d'accès et des formulaires de procurations de manière à permettre aux actionnaires d'exercer leurs droits de vote.

(x) Un actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne (qui ne doit pas être un actionnaire) afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(xi) Tout actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion.

(xii) Tout actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société à cet effet. Les formulaires de vote doivent indiquer la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion et le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter en faveur de cette résolution, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les actionnaires au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires de vote reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée Générale. Les formulaires de vote dans lesquels ne sont mentionnés ni un vote (en faveur ou contre les résolutions proposées) ni une abstention, sont nuls.

(xiii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité simple des voix exprimées, quelle que soit la proportion du capital social représenté.

(xiv) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si la moitié au moins du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées ainsi que le texte de celles qui modifient l'objet social ou la forme de la Société. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale peut être convoquée par annonces insérées deux fois, à quinze (15) jours d'intervalle au moins et quinze (15) jours avant l'Assemblée, dans le Mémorial et dans deux journaux de Luxembourg. Ces convocations reproduisent l'ordre du jour de la réunion et indiquent la date et les résultats de la précédente réunion. La seconde Assemblée Générale délibère valablement quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux Assemblées Générales, les résolutions doivent être adoptées par au moins les deux tiers des voix exprimées.

(xv) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un actionnaire dans la Société exige le consentement unanime des actionnaires et des obligataires (s'il y a lieu).

**Art. 11. Actionnaire unique.** Lorsque le nombre des actionnaires est réduit à un (1),

(i) l'actionnaire unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale;

(ii) Toute référence dans les Statuts à l'Assemblée Générale doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet actionnaire unique.

(iii) Les résolutions de l'actionnaire unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

## V. Comptes annuels – Affectation des bénéfices – Contrôle

### Art. 12. Exercice social et Approbation des comptes annuels.

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

12.2 Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes des directeurs, administrateurs et commissaire(s) envers la Société.

12.3 Un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet les pièces, avec un rapport sur les opérations de la Société aux commissaires, qui doivent ensuite faire un rapport contenant leurs propositions.

12.4 L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation, le deuxième lundi de mai de chaque année à 10 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvré à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

### Art. 13. Commissaires /Réviseurs d'entreprises.

13.1 Dans les cas requis par la loi, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires.

13.2 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, quand cela est requis par la loi.

13.3 L'Assemblée Générale nomme les commissaires/réviseurs d'entreprises et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Les commissaires/réviseurs d'entreprises peuvent être réélus.

### Art. 14. Affectation des bénéfices.

14.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

14.2 L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle peut allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter.

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

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ou statutaire;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et

(iv) dans leur rapport au Conseil, selon le cas, les commissaires ou les réviseurs d'entreprises doivent vérifier si les conditions prévues ci-dessous ont été remplies.

## VI. Dissolution – Liquidation

15.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts. L'Assemblée Générale nomme un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires, pour réaliser la liquidation et détermine leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'Assemblée Générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

15.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes, s'il y en a un, est distribué aux actionnaires proportionnellement aux actions détenues par chacun d'entre eux.

## VII. Dispositions générales

16.1. Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, sont faites, et les résolutions circulaires sont établies par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

16.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un administrateur conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

16.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition que les signatures électroniques remplissent l'ensemble des conditions légales requises pour pouvoir être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des résolutions circulaires ou des résolutions adoptées par téléphone ou visioconférence peuvent être apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

16.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légale d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les actionnaires.

### *Neuvième résolution*

En conséquence de la conversion de la Société en une S.A., l'Associé Unique décide de modifier la fonction de Wendelin Schmitt de Gérant de Classe A en Administrateur de Classe A et Patrick Ramsauer de Gérant de Classe B en Administrateur de Classe B.

L'associé Unique décide de nommer comme administrateur de Classe B, Sandra Ramsauer, née le 28 novembre 1976, à Hérissau AR (Suisse), demeurant professionnellement à Rotfluhstrasse 85, 8702 Zollikon (Suisse),

Les mandats des administrateurs expireront à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2017.

### *Dixième résolution*

L'Associé Unique décide de nommer AUDIEX S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois avec siège social situé à 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg qui est enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 65 469 en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une période qui expirera lors de l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2017.

### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en raison du présent acte sont estimés approximativement à mille sept cents Euros (EUR 1.700.-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la demande de la personne comparante ci-dessus, le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, à la requête de la même partie, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, le présent acte est dressé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: R. GALIOTTO et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 novembre 2011. Relation: LAC/2011/50934. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

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

Luxembourg, le 27 décembre 2011.

Référence de publication: 2011181000/854.

(110211003) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 2011.

---

**Cavelen S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 74.388.

Aux actionnaires:

J'ai le regret de vous remettre, par la présente, ma démission en tant qu'Administrateur de votre société, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 29 décembre 2011.

Alain LAM.

Référence de publication: 2012008154/11.

(120008815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**CDRJ Worldwide (Lux) S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 64.014.

*Décision de l'associé unique lors de l'assemblée du 25 août 2011.*

- L'assemblée accepte la démission de Ms Stacy Lee Wolf, demeurant 2451 Townsgate Road, Westlake Village, CA 91361, U.S.A, de son poste de gérant de la société avec effet au 25 août 2011,

- L'assemblée décide de nommer comme nouveau gérant M. Hans Ter Pelle, demeurant 2451 Townsgate Road, Westlake Village, CA 91361, U.S.A. avec effet au 25 août 2011.

- Son mandat prendra fin lors de l'assemblée qui se tiendra en 2012.

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

*Pour la société*

Référence de publication: 2012008165/15.

(120008789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Cerpas S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8011 Strassen, 321, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 117.169.

Le Bilan au 31 décembre 2008 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.

Sebastian Buffart.

Référence de publication: 2012008169/10.

(120009283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

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

Siège social: L-6440 Echternach, 34, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 116.437.

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.

Echternach, le 19 janvier 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012011377/10.

(120012539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2012.

---

**CDRJ Worldwide (Lux) S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R.C.S. Luxembourg B 64.014.

—  
*Décision de l'associé unique lors de l'assemblée du 25 janvier 2010.*

- L'assemblée accepte la démission de Gary Eshleman, demeurant 32947, Denver Spring Drive, Westlake Village, CA 91362, U.S.A, de son poste de gérant de la société avec effet au 25 janvier 2010
  - L'assemblée décide de nommer comme nouveau gérant M. Enrique Marco, demeurant 2451 Townsgate Road, Westlake Village, CA 91361, U.S.A. avec effet au 25 janvier 2010
  - Son mandat est indéterminé.
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

Référence de publication: 2012008166/15.

(120008789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2012.

---

**Vianden Invest Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 17.656.900,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 143.617.

—  
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: 2012011379/10.

(120012892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2012.

---

**St Jude S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 101.568.

—  
Le Bilan et l'affectation du résultat 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 16 janvier 2012.

St Jude S.à r.l.

Manacor (Luxembourg) S.A.

*Gérant*

Référence de publication: 2012011320/14.

(120012558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2012.

---

**St Nicolas Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 77.862.

—  
Le Bilan et l'affectation du résultat 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 16 janvier 2012.

St Nicolas S.à r.l.

Manacor (Luxembourg) S.A.

*Gérant*

Référence de publication: 2012011321/14.

(120012557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2012.

---