

# 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° 1776

14 juillet 2012

### SOMMAIRE

Bulvano Luxembourg S.A. ....	85224	Esofac Insurance Services S.A. ....	85222
Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie .....	85238	Espasande SPF S.A. ....	85238
CVI Global Lux Oil and Gas 3 S. à r.l. ....	85221	Eurofins Forensics LUX Holding .....	85239
CVI GVF Luxembourg Fourteen S.à r.l. ..	85222	Europa Finanzen S.A. ....	85239
CVI GVF (Lux) Master S.à r.l. ....	85222	European Explorers Consolidated B.V. ...	85240
Dachstein S.à r.l. ....	85223	European Trailer Holding S.A. ....	85240
Damian .....	85223	Excen Global Holding II S.A. ....	85221
DB Global Infrastructure Fund .....	85222	Fanga Holding S.A.-SPF .....	85244
D&D Group S.A. SPF .....	85223	Fedoskina S.A. ....	85239
De Agostini Communications S.A. ....	85223	Fizz Beverage S.à r.l. ....	85239
De Agostini Invest S.A. ....	85231	Gaius Multistrategy SICAV-SIF .....	85241
Deli Garden S.à r.l. ....	85232	Gima (SA) Sicar .....	85202
Delling Holding S.à r.l. ....	85232	Globus Equity SICAV SIF .....	85241
Desmond S.A. ....	85233	Laumor Partners (Sàrl) Sicar .....	85218
Diabase S.A. ....	85233	Letzre .....	85240
Diabase S.A. ....	85232	Love Capital S.A. ....	85235
Difrach (Luxembourg) S.A. ....	85233	LuxCo 83 S.à r.l. ....	85224
Difrach (Luxembourg) S.A. ....	85234	Montage Connection Lux .....	85242
Diorasis International S.A. ....	85234	Orion Sicav .....	85233
Djedefre S.A. Holding .....	85234	Pharos Real Estate Fund .....	85205
DSB Communication S.A. ....	85234	Pharos Real Estate Fund, S.C.A., SICAV- FIS .....	85205
East Capital Advisory S.A. ....	85241	RAGLAN German Property S.A. ....	85223
East Commercial Invest S.A. ....	85238	Richmond Park Capital Luxembourg ....	85232
Eastern Progress Investment S.A. ....	85248	SBN (Luxembourg) Holdings S.à r.l. ....	85229
Easy Way, S.à r.l. ....	85248	Schering-Plough Luxembourg S.à r.l. ....	85234
Eldora S.A. ....	85248	S.S.I. Partner AG .....	85245
Eprec Bundesallee S.à r.l. ....	85238	S.S.I. Partner G.m.b.H. ....	85245

**Gima (SA) Sicar, Société Anonyme sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 134.353.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-ninth day of June.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Gima S.A. SICAR, a public limited company (société anonyme) qualifying as an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) under the law of 15 June 2004 on investment companies in risk capital (as amended), having its registered office at 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 134.353 (the Company), incorporated pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 16 November 2007, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Mémorial) dated 7 January 2008, under number 27, whose articles of association (the Articles) have never been amended.

The Meeting was opened at 5.00 p.m. and was chaired by Jérôme Mullmaier, residing professionally in Luxembourg (the Chairman).

The Chairman appointed as secretary, Arlette Siebenaler, residing professionally in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer, Julia Von der Osten, with professional address in Luxembourg.

The bureau formed, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I.- The shareholders present or represented (the Shareholders) and the number of shares held by them are indicated on an attendance list. This list and the proxies, after having been signed by the members of the bureau and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for registration purposes.

II.- This attendance list shows that the entire share capital of the Company is represented so that the Meeting can validly decide on all items on the agenda, which is known by the shareholders.

III.- The agenda of the Meeting is the following:

1. Acknowledgement and approval of the interim accounts of the Company as at June 18, 2012;
2. Discharge to the directors of the Company for the performance of their respective mandates;
3. Dissolution of the Company and decision to voluntarily put the Company into liquidation (liquidation volontaire);
4. Appointment of Armand Haas as liquidator (liquidateur) of the Company (the Liquidator);
5. Determination of the powers of the Liquidator and determination of the liquidation procedure of the Company;
6. Determination of the Liquidator's compensation; and
7. Miscellaneous.

IV.- After due deliberation, the Meeting unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting decides to acknowledge and approve the interim accounts of the Company as at June 18, 2012 and June 28, 2012.

*Second resolution*

The Meeting decides to grant a full discharge to the directors of the Company for the performance of their respective mandates until the date hereof to the extent legally permissible.

The Meeting decides to acknowledge, approve, ratify and adopt as the actions of the Company the actions taken by the directors of the Company for the period beginning at the date of incorporation of the Company and ending at the date hereof and to waive, to the extent legally permissible, its right to pursue any legal action against the directors arising as a result of their management of the Company.

*Third resolution*

The Meeting resolves with immediate effect to dissolve the Company and to voluntarily put the Company into liquidation (liquidation volontaire).

*Fourth resolution*

The Meeting resolves to appoint Armand Haas, director of the Company, residing professionally in Luxembourg, as liquidator (liquidateur) for the purposes of the voluntary liquidation of the Company.

*Fifth resolution*

The Meeting decides to grant to the Liquidator the broadest powers as set out in articles 144 and following of the coordinated law on commercial companies of 10 August 1915 (the Law).

The Meeting also decides to instruct the Liquidator, to the best of his abilities and with regard to the circumstances, to realize all the assets and to pay the debts of the Company.

The Meeting further resolves that the Liquidator shall be entitled to execute all deeds and carry out all operations in the name of the Company, including those referred to in article 145 of the Law, without the prior authorization of the general meeting of the Shareholders of the Company. The Liquidator further may delegate his powers for specific defined operations or tasks to one or several persons or entities, although he will retain sole responsibility for the operations and tasks so delegated.

The Meeting further resolves to empower and authorize the Liquidator, on behalf of the Company in liquidation, to execute, deliver, and perform the obligations under, any agreement or document which is required for the liquidation of the Company and the disposal of its assets.

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

#### *Sixth resolution*

The Meeting resolves to grant a compensation to the Liquidator in an aggregate amount of EUR 5,000 (five thousand euro) net of VAT.

There being no further business on the agenda, the Chairman has closed the Meeting.

#### *Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1,400.-

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

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

The document having been read to the bureau of the Meeting, said Bureau of the Meeting signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille douze, le vingt-neuvième jour du mois de juin.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de Gima S.A. SICAR, une société anonyme organisée comme société d'investissement en capital à risque selon la loi du 15 juin 2004 sur les sociétés d'investissement en capital à risque (telle que modifiée), dont le siège social se situe au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 134.353 (la Société), constituée suivant un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 novembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil, des Sociétés et Associations (le Mémorial), du 7 janvier 2008 numéro 27, dont les statuts (les Statuts) n'ont jamais été modifiés.

L'Assemblée est ouverte à 17.00 heures et présidée par Jérôme Mullmaier, de résidence professionnelle à Luxembourg (le Président).

Le Président désigne comme secrétaire Arlette Siebenaler, de résidence professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Julia Von der Osten, de résidence professionnelle à Luxembourg.

Le bureau constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés (les Actionnaires) et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les formalités d'enregistrement.

II.- Cette liste de présence fait apparaître que l'intégralité du capital social de la Société est représentée de sorte que l'Assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour connu des actionnaires.

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

1. Prise d'acte et approbation des comptes intérimaires de la Société au 18 juin 2012;
2. Décharge aux administrateurs de la Société pour l'exécution de leur mandat;
3. Dissolution de la Société et décision de placer la Société en liquidation volontaire (liquidation volontaire);
4. Nomination de Armand Haas en tant que liquidateur de la Société (le Liquidateur);
5. Détermination des pouvoirs du Liquidateur, et détermination de la procédure de liquidation de la Société;
6. Détermination de la rémunération du Liquidateur; et
7. Divers.

IV.- Après délibération, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide de prendre acte et d'approuver les comptes intérimaires de la Société au 18 juin 2012 et au 28 juin 2012.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'accorder décharge pleine et entière aux administrateurs de la Société pour l'exécution de leur mandat jusqu'à la date des présentes dans la mesure permise par la loi.

L'Assemblée décide de prendre acte, approuver, ratifier et adopter comme actions de la Société les actions effectuées par les administrateurs de la Société depuis la date de constitution de la Société jusqu'à la date des présentes et de renoncer, dans la mesure permise par la loi, à ses droits de mener une action en justice contre les administrateurs résultant de leur gestion de la Société.

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide de procéder à la dissolution de la Société et de placer la Société en liquidation volontaire.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de nommer Armand Haas, administrateur de la Société, de résidence professionnelle à Luxembourg comme liquidateur pour les besoins de la liquidation volontaire de la Société.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide d'attribuer au Liquidateur les pouvoirs les plus étendus définis aux articles 144 et suivants de la loi luxembourgeoise coordonnée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 (la Loi).

L'Assemblée décide également de confier au Liquidateur la mission, au mieux de ses capacités et compte tenu des circonstances, de réaliser tous les actifs et de payer toutes les dettes de la Société.

L'Assemblée décide par ailleurs que le Liquidateur sera autorisé à passer tous les actes et effectuer toutes les opérations au nom de la Société, en ce compris ceux prévus à l'article 145 de la Loi, sans l'autorisation préalable de l'assemblée générale des Actionnaires de la Société. Le Liquidateur pourra aussi déléguer ses pouvoirs pour des opérations ou tâches spécifiquement définies à une ou plusieurs personnes physiques ou morales même s'il garde l'entière responsabilité des tâches et opérations ainsi déléguées.

L'Assemblée décide en outre de donner pouvoir et d'autoriser le Liquidateur, pour le compte de la Société en liquidation, à exécuter, délivrer, et à remplir ses obligations en vertu de, tout contrat ou document nécessaire à la liquidation de la Société et à la vente de ses actifs.

L'Assemblée décide par ailleurs de donner pouvoir et d'autoriser le Liquidateur à verser, à sa seule appréciation, des avances en numéraire ou nature sur le boni de liquidation aux Actionnaires de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide d'attribuer une rémunération d'un montant total de 5.000 EUR (cinq mille euros) (hors TVA) au Liquidateur.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, le Président a levé la séance.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte sont estimés à environ EUR 1.400.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française, et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Le document ayant été lu au bureau de l'Assemblée, le bureau de l'Assemblée a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: J. MULLMAIER, A. SIEBENALER, J. VON DER OSTEN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 2 juillet 2012. Relation: LAC/2012/30622. Reçu douze euros (12.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082029/159.

(120115980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2012.

**Pharos Real Estate Fund, S.C.A., SICAV-FIS, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une  
SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé,  
(anc. Pharos Real Estate Fund).**

Siège social: L-2370 Luxembourg, 1, rue Peternelchen.  
R.C.S. Luxembourg B 106.059.

In the year two thousand and twelve, on the eleventh day of June.

Before Us Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the Partnership limited by shares ("Société en commandite par actions") qualified as investment company with fixed share capital ("Société d'Investissement à Capital Fixe") "Pharos Real Estate Fund", (the "Company"), with registered office in L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy,, inscribed in the Trade and Companies' Register of Luxembourg, section B, under the number 106.059, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 8<sup>th</sup> of February 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 181 of the 1<sup>st</sup> of March 2005, whose articles of incorporation have been amended by two deeds received by the officiating notary, on the:

- 13<sup>th</sup> of June 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 973 of 18<sup>th</sup> of May 2006, and

- 15<sup>th</sup> of December 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 929 of the 21<sup>st</sup> of May 2007.

The meeting is presided by Mr Jeff FELLER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary Mr Bob PLEIN, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mr Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state the following:

A) That the agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. Change of the purpose of the Company by abandonment of the statute of an investment company with fixed share capital ("Société d'Investissement à Capital Fixe"), by transforming the company into an investment company with variable share capital ("Société d'Investissement à Capital Variable"), governed by the Luxembourg law of February 13, 2007, relating to Specialized Investment Funds ("Fonds d'Investissement Spécialisé") under the name of PHAROS REAL ESTATE FUND, S.C.A, SICAV-FIS, with effect at the day of the deed.

2. Subsequent amendment of the purpose of the articles of association, in order to give it the following wording:

" The purpose of the Corporation is to invest, either through direct ownership, equity or debt or other forms of investments, in (a) Real Estate (i) directly or (ii) through one or several wholly owned specific investment vehicles or (iii) through direct shareholdings in other property companies and,(b) Property related interests such as surface ownership, lease-hold and options on real estate investments and,(c) any other eligible investments for Luxembourg-based investment funds investing in real estate with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets. The investment objectives and policies shall be determined by the Manager pursuant to Article 14 hereof and shall be disclosed in the private placement memorandum (the "Private Placement Memorandum") relating to the Shares to be issued from time to time.

The Corporation may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted by the Luxembourg law dated of February 13, 2007 relating to specialized investment funds (the "Law")."

3. Transfer the address of the registered office to L-2370 Howald, 1, rue Peternelchen.

4. Change the duration of the Company.

5. Complete rewording of the articles of association.

6. Miscellaneous.

B) That the shareholders, present or represented, as well as the number of their shares held by them, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders, the members of the board of the meeting and the officiating notary.

C) That the proxies of the represented shareholders, signed "ne varietur" by the members of the board of the meeting and the officiating notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and that all the shareholders, present or represented, declare having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice was necessary.

E) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The General Meeting decides to amend the purpose of the Company by abandonment of the statute of an Investment Company with Fixed Sharecapital (“Société d’Investissement à Capital Fixe”), by transforming the company into an Investment Company with Variable Sharecapital (“Société d’Investissement à Capital Variable”), governed by the Luxembourg law of February 13, 2007, relating to Specialized Investment Funds (“Fonds d’Investissement Spécialisé”) under the name of PHAROS REAL ESTATE FUND, S.C.A, SICAV-FIS, with effect at the day of the deed.

*Second resolution*

The General Meeting decides to change the formulation of the Purpose as detailed under Point 2 of the AGENDA.

*Third resolution*

The General Meeting decides to transfer the address of the registered office to L-2370 Howald, 1, rue Peternelchen.

*Fourth resolution*

The General Meeting decides to delete the determination of the duration of the company, and declares that the Company is incorporated for an undetermined period.

*Fifth resolution*

As a consequence of the preceding resolution, the General Meeting decides to proceed to a complete restatement of the Articles of Association and to give them henceforth the following wording:

**Art. 1. Denomination.** There exists among the subscribers and all those who become owners of shares hereafter issued, a corporation in the form of a Partnership limited by shares (“Société en commandite par actions”) within the meaning of the Law of August 10, 1915, as amended, on Commercial companies, qualifying as an investment company with variable share capital, Société d’Investissement à Capital Variable, governed by the Luxembourg law of February 13, 2007 relating to specialized investment funds under the name of PHAROS REAL ESTATE FUND, S.C.A, SICAV-FIS, (the “Corporation”). The undefined terms of the present articles of incorporation (the “Articles”) have the signification which is given to them in the Private Placement Memorandum.

**Art. 2. Duration.** The Corporation is established for an unlimited period. The Corporation may be dissolved at any moment by resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles.

**Art. 3. Purpose.** The purpose of the Corporation is to invest, either through direct ownership, equity or debt or other forms of investments, in (a) Real Estate (i) directly or (ii) through one or several wholly owned specific investment vehicles or (iii) through direct shareholdings in other property companies and, (b) Property related interests such as surface ownership, lease-hold and options on real estate investments and, (c) any other eligible investments for Luxembourg-based investment funds investing in real estate with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets. The investment objectives and policies shall be determined by the Manager pursuant to Article 14 hereof and shall be disclosed in the private placement memorandum (the “Private Placement Memorandum”) relating to the Shares to be issued from time to time.

The Corporation may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted by the Luxembourg law dated of February 13, 2007 relating to specialized investment funds (the “Law”).

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Corporation is established in Howald (Grand Duchy of Luxembourg).

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Manager.

In the event that the Manager determines that extraordinary political, military, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

**Art. 5. Share Capital - Issue and Subscription of Shares.**

1- Share Capital

The capital of the Corporation shall be represented by fully paid up Shares (the “Shares” and individually a “Share”) of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Corporation pursuant to Article 21 hereof. The minimum capital shall be as provided by law i.e. one million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 1,250,000) or the equivalent in any other freely convertible currency.

The share capital of the Corporation shall be represented by two types of Shares of no par value:

- the manager shares (the “Manager Shares”) which shall be reserved to the Manager, as unlimited shareholder (actionnaire gérant commandité) of the Corporation and which gives its holder the right to receive a remuneration in accordance with the provisions of the Private Placement Memorandum; and
- the ordinary shares (the “Ordinary Shares”) which shall be subscribed by limited shareholders (actionnaires commanditaires).

The Corporation will issue within each Sub-Fund one hundred Manager Shares which will all be subscribed and held by the Manager. Manager Shares will represent the share Class  $\Omega$ . The various Sub-Funds will be numbered and the Shares of Class  $\Omega$  will refer to such numbering. As a consequence the Manager Shares in the Sub-Fund 1 will be numbered  $\Omega 1$  and the Manager Shares in the Sub-Fund 2, if any, would be numbered  $\Omega 2$ . The Manager Shares are not redeemable and do only carry a right to a management and performance fee, if any, as detailed under the Private Placement Memorandum. As holder of the Manager Shares, the Manager incurs a joint and several liability for all liabilities of a Sub-Fund which are not covered by the assets of such Sub-Fund. According to article 107 of the law from August 10, 1915 on commercial companies as amended (the “Lux 1915 Law”), the Shares of Class  $\Omega$  confer upon its owner the function of Manager of the Corporation and its Sub-Funds following the rules set out in these Articles and the Private Placement Memorandum.

Each Ordinary and Manager Share shall confer upon its holder the right to one vote on all matters coming before general meetings of Shareholders. A resolution amending these Articles of the Corporation may only be validly adopted if it is approved by the Shareholders holding Manager Shares, except for the application of article 6 of these Articles.

The Ordinary Shares may, as the Manager shall determine, be of different Classes and the proceeds of the issue of each Class shall be invested in such assets as determined for the corresponding Sub-Fund from time to time by the Manager and described in the Private Placement Memorandum.

Each Sub-Fund is authorised to issue Ordinary Shares in several Classes, differing with respect to but not limited to (i) investor profiles, (ii) sales and redemption charge schedules, (iii) management and advisory fee structures, (iv) fees for distribution, redemption, conversion, shareholder services or other fees, (v) voting rights, (vi) the currency or currency unit in which the Class may be quoted (vii) such other features as may be determined by the Manager from time to time in compliance with applicable law.

The Corporation will issue within each Sub-Fund Class A shares which shall be held by ordinary shareholders (actionnaires commanditaires). Class A shares will refer to the different Sub-Funds by including the identification number of each Sub-Fund behind the letter A. If the Corporation issues additional ordinary shares Classes such share Classes will be named Class B, Class C, etc.

The Manager may establish portfolios of assets constituting each a sub-fund (each a “Sub-Fund” and together the “Sub-Funds”) within the meaning of Article 71 of the Law represented by one or several Class(es) of Shares. The investment objectives and restrictions of a relevant Sub-Fund may differ from those of other Sub-Funds. The features of a Class may differ from those of other Classes. As between shareholders, each portfolio of assets constituting a Sub-Fund shall be invested for the exclusive benefit of the Shares issued by such a Sub-Fund. The Corporation shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Corporation’s creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it and there shall be no cross liability between the Sub-Funds.

The Manager may create each Sub-Fund or Class for an unlimited period or a limited period of time. In the latter case, at the expiry of the duration of a Sub-Fund, the Corporation shall redeem all the Shares in the relevant Class of Shares, in accordance with Article 19 below. In respect of the relationships between the shareholders, each Sub-Fund is treated as a separate entity.

For the purpose of determining the capital of the Corporation, the net assets attributable to each Class of Shares shall, if not expressed in EUR, be converted into EUR and the capital shall be the total of the net assets of all the Classes of Shares. The capital of the Corporation equals the total of the net assets of all the Classes of all Sub-Funds.

## 2- Issue and Subscription of Shares

The Manager is authorised without limitations to decide on further subscription periods and on further issue dates and to issue further Ordinary Shares at any time with or without reserving the existing shareholders a pre-emptive or first refusal right for the subscription of the Ordinary Shares to be issued.

Pre-emptive or first refusal rights in favour of existing shareholders may exist with respect to any subsequent offerings according to the conditions defined in the relevant sub-fund particulars in which case any subsequent offering will be communicated in writing to existing Shareholders prior to prospective Shareholders. Any further issue of Ordinary Shares other than an issue to shareholders pro rata to the existing holdings, shall be made at a price not lower than the net asset value per Share.

The Manager reserves the right and has discretion authority to refuse any application for Shares and to determine any application and offering terms and conditions.

In any offering the issue price per Share may include an amount representing a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the relevant Sub-Fund when proceeding to the issue and to investing the proceeds of the issue. In addition to the issue price, an issue commission of up to 5% of the subscription amount may be charged by the Manager to the investors which may be given to the agents active in the placing.

When prior to an issue of Shares, the Corporation has accrued a distributable profit to be distributed to the Ordinary Shares in the course of the financial year (including the new issued Ordinary Shares), the Manager has the authority to increase the Share premium by the amount deemed appropriate to equalize the distributable profit accrued to existing Ordinary Shares in order to keep unchanged the contemplated distribution per Share, while respecting equity amongst the shareholders.

The issue price thus determined shall be payable on the dates and according to modalities determined by the Manager, where the payment date shall be the same day for all the Shares of the same Class issued on the same issue date. The Manager may decide to issue Shares which are partially paid-in and determine the time frame and modalities of their full payment in one or more instalments.

If subscribed Ordinary Shares are not paid for up to the defined amount, the Manager may cancel their issue whilst retaining the right to claim its issue fees and commissions.

Ordinary Shares shall only be issued after reception of the issuing price on the payment date communicated to the investors by the Manager.

The Manager may decide to issue shares against contributions in kind, provided such contributions are compatible with the Corporation's guidelines and restrictions and are valued in accordance with the principles set out in the Private Placement Memorandum. Furthermore such contributions have to be made in accordance with Article 26-1 and 26-2 of the Lux 1915 Law and may be subject to a auditor's report being established by an authorised réviseur d'entreprises. Such valuation report will be established at the expense of the relevant Sub-Fund unless otherwise decided by the Manager.

The Manager may delegate to any director, manager, officer or other duly authorized agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new Ordinary Shares to be issued and to deliver them.

**Art. 6. General partner, Associé-gérant-commandité.** The «associé-gérant-commandité» of the Corporation shall be PHAROS MANAGEMENT HOLDING, a company organised under the laws of Luxembourg (referred to as the «Manager»). The Manager is as such solely responsible for managing all the aspects of the activity of the Corporation with the exception of those aspects which the Articles of the Corporation or the Lux1915 Law reserve to the general shareholder meeting.

The Manager may not be removed from its capacity as manager of the Corporation in any event except for established gross negligence or wilful misconduct. In such case, the Manager will be replaced by a resolution of the shareholders provided that at least one half of the Ordinary Shares issued are present or represented and such resolution carries out at least three fourth of the votes of the holders of Ordinary Shares present or represented.

**Art. 7. Limited partners, Associé-commanditaire.** The holders of Ordinary Shares shall refrain from acting on behalf of the Corporation in any manner or capacity other than by exercising their rights as shareholders in general meetings and otherwise and shall only be liable for payment to the Corporation of the full issuing price.

**Art. 8. Shares and Share register.** The rights attached to the Shares are set forth in the Lux1915 Law insofar as these are compatible with the Law.

Shares are exclusively restricted to investors who qualify as well-informed investors within the meaning of article 2 of the Law. This restriction is not applicable to the Manager. The Corporation will not recognize nor register any transfer to an investor who does not provide valid proof of his status as well informed investor. Ordinary Shares may not be pledged, transferred or assigned without the prior written approval by the Manager. The Manager may in its discretion and without motivating its decision refuse to register such pledge, transfer or assignment. Any pledge, transfer or assignment has to be approved in writing by the pledgee, transferee or assignee prior to the pledge, transfer or assignment of all the current obligations of the transferor.

The Manager's shares and the Ordinary Shares shall generally be issued in registered form, with up to 3 decimals unless otherwise specified in the Private Placement Memorandum. A register of registered Shares shall be kept by the Transfer Agent on behalf of the Corporation and such register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence or registered office or elected domicile as indicated to the Corporation and the number and Class of Shares held by him. The inscription of the shareholder's name in the register of Shares evidences his right of ownership of such registered Shares. A confirmation statement will be issued upon issuance of the Shares. Share certificates shall, in principle, only be issued upon special request by a shareholder and be signed by the Manager. Such signature shall be either made by hand or printed. The Shares will be issued without indication of a nominal value. Unless otherwise specified in the Private Placement Memorandum, there will be no limit on the number of Ordinary Shares to be issued

The Corporation recognizes only one owner per Share. If one or more Shares are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) have to appoint one single attorney to represent



such Share(s) towards the Corporation. The failure to appoint such attorney shall imply a suspension of all rights attached to such Share(s).

Transfers of Shares shall be effected by inscription of the transfer to be made in the Register upon delivery to the Corporation of the transfer form provided therefore by the Manager along with other instruments of transfer satisfactory to the Manager.

**Art. 9. Voting rights.** The rights attached to the Shares are set forth in the Lux 1915 Law, insofar as these are compatible with the Law.

Fractions of Shares do not carry any voting right. Unless otherwise provided each Ordinary Share carries one vote at all meetings of Shareholders.

The Shares of a specific Class carry the same voting rights, if any, as well as identical rights with respect to dividends, redemptions and liquidation proceeds attributable to such Class.

**Art. 10. Shareholder's Meetings.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Corporation shall represent the entire body of shareholders of the Corporation. Its resolutions shall be binding upon all shareholders of the Corporation regardless of the Shares of a Sub-Fund held by them. It shall have the broadest power to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

Any change in these Articles resulting in a change of the rights of a specific Class has to be approved by both the general meeting of shareholders and the shareholders' meeting of the Class concerned.

Any resolution of the shareholders' meeting of the Corporation amending the Articles of Incorporation or creating rights or obligations vis-à-vis third parties must be approved by the Manager.

**Art. 11. Date and place of General Meeting.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the third Thursday of the month of April at 11:00 a.m.

If such a day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

**Art. 12. Organization of General Meetings.** All general meetings shall be presided over by the Manager.

The quorum and delay required by law shall govern the general meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable, telegram, fax or telex.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

Resolutions with respect to any Sub-Fund will also be passed, unless otherwise required by law or provided herein, by a simple majority of the shareholders of the relevant Sub-Fund present and voting.

The Manager may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

**Art. 13. Meeting notice.** Shareholders will meet upon call by the Manager, pursuant to a notice setting forth the agenda, sent at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register. The agenda shall be prepared by the Manager except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the Manager may prepare a supplementary agenda.

**Art. 14. Manager.** The Manager has the broadest power to perform all acts of administration and disposition of the Corporation and its Sub-Funds. All powers which are not reserved by Luxembourg law and by these Articles to the general meeting of shareholders are within the powers of the Manager.

The Manager shall determine the investment and borrowing policy of the Corporation and its Sub-Funds, subject to such restrictions as may be set forth by law or regulation and as the Manager shall determine.

A Sub-Fund may subscribe, acquire and/or hold, securities to be issued or issued by one or more Sub-Funds of the Corporation without the Corporation being subject to the requirements of the Lux1915 Law, with respect to the subscription, acquisition and/or holding by a company of its own shares, under the condition however that:

- the target Sub-Fund does not, in turn, invest in the Sub-Fund invested in this target Sub-Fund; and
- voting rights, if any, attaching to the relevant securities are suspended for as long as they are held by the Sub-Fund concerned and without prejudice to the appropriate processing in the accounts and the periodic reports; and
- in any event, for as long as these securities are held by the Corporation, their value will not be taken into consideration for the calculation of the net assets of the Corporation for the purpose of verifying the minimum threshold of the net assets imposed by the Law; and

- there is no duplication of management/subscription or repurchase fees between those at the level of the Sub-Fund of the Fund having invested in the target Sub-Fund and this target Sub-Fund.

The Sub-Fund may make investments either through direct ownership, equity or debt or other forms of investments, in (a) Real Estate Assets (i) directly or (ii) through one or several Specific Investment Vehicles or (iii) through direct shareholdings in other property companies and, (b) Property related interests such as surface ownership, lease-hold and options on real estate investments and, (c) any other eligible investments for Luxembourg-based investment funds investing in real estate with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets. The Corporation may take any measures and carry out any transaction, which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted by the Law. Such special investment vehicles shall be domiciled in an appropriate jurisdiction under efficient management requirements.

The Manager may form advisory boards and/or committees and give them advisory functions if deemed necessary for the operation and management of the Corporation and its Sub-Funds.

The Manager may appoint management, advisory, administrative or other agents and may enter into agreements with such persons or companies for the provision of their services, the delegation of powers to them, the representation and performance of mandates for the interest or on behalf of the Corporation or its Sub-Funds and the determination of their remuneration to be borne by the Sub-Funds.

The Manager may also appoint officers to the Corporation it considers necessary for the operation and management of the Corporation. Such officers shall have the powers and duties given to them by the Manager and need not to be Directors of the Manager or shareholders of the Corporation.

**Art. 15. Management fee.** The Manager is entitled to obtain a management and performance fee as defined in the Private Placement Memorandum.

**Art. 16. Signature.** The Corporation shall be bound by the joint signatures of any two authorised directors of the Manager or by the individual or joint signatures as the Manager shall determine of any other persons to whom general or special authority shall have been delegated by the Manager.

**Art. 17. Indemnification.** The Corporation, subject to the segregation of liabilities between Sub-Funds, will indemnify the each Manager, the Investment Advisor and the Custodian and its respective shareholders, directors, officers, employees, agents, advisers, partners, members, affiliates and personnel against claims, liabilities, damages, costs and expenses, including legal fees, judgments and amounts paid in settlement, incurred by them by reason of their activities on behalf of the Corporation or the Investors, of their being or having been a director or officer of the Corporation, or, at its request, of any other entity of which the Corporation is a shareholder or creditor and from which they are not duly indemnified, provided that this indemnity shall not apply in cases of fraud, gross negligence, wilful default, bad faith, misconduct or breach of the person's obligations; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Corporation is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which they may be entitled.

**Art. 18. Independent auditor.** The annual general meeting of the shareholders shall appoint an independent auditor who takes on the duties laid down by the Law. The independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders and until their successors are elected. The independent auditor in office may be removed at any time by the general meeting of shareholders with or without cause.

**Art. 19. Repurchase, Conversion and Transfer of Shares.** The dispositions shall not apply to the repurchase, conversion and transfer of the Manager Shares.

#### 1. Repurchase

The Corporation is a closed-ended investment fund; consequently the Corporation does not repurchase its shares upon the request of the shareholders.

However, the Manager may grant at its discretion the possibility for the shareholders to redeem their Ordinary Shares at such dates and under such conditions as determined by the Manager according to the rules set out in the Private Placement Memorandum.

The Corporation may redeem Ordinary Shares within the limits of Luxembourg laws and these Articles whenever the Manager considers a redemption to be in the best interests of the Corporation, which could for example be the case, i) if the Corporation holds net proceeds for distribution for example further to the disposal of an asset; ii) if the value of the assets of a Sub-Fund fall below the threshold which the Manager deems under its discretion required for allowing efficient management, iii) in case of deterioration of the economic or political situation or iv) in other circumstances defined by the Private Placement Memorandum. At the option of the Manager, Ordinary Shares may be redeemed pro rata to the participation of each shareholders of the Corporation.

In case of redemption, the redemption price will be based on the Net Asset Value of the Ordinary Shares, unless otherwise provided for in the Private Placement Memorandum.

No fee shall be payable with respect to any redemption except otherwise stated in the Private Placement Memorandum.

The redemption price may be higher or lower than the price paid by the shareholder at the time of subscription or acquisition. The moneys payable on redemption shall be paid upon presentation of the relevant documents and Ordinary Share certificates, if any, within the period determined by the Manager but which shall not exceed 30 Business Days from the date fixed for redemption.

Payment shall be made by bank transfer to an account indicated by the shareholder. The redemption price shall be payable in Euro. Ordinary Shares redeemed by the Sub-Fund shall be cancelled at the discretion of the Manager.

A Sub-Fund shall have the right, if the Manager so determines, to settle the payment of the redemption price to any shareholder who agrees, in kind by allocating to the shareholder investments from the portfolio of assets of the Sub-Fund equal to the value of the Shares to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other shareholders of the Sub-Fund. The valuation used for the distribution shall be confirmed by a special report of an Auditor (*réviseur d'entreprises* agree), unless the value has been appraised by the independent property valuer of the Corporation less than 6 months prior to the distribution and there has been no substantial change in the economic conditions on which this valuation was based. The costs of any such transfers shall be borne by the transferee.

In addition thereto, Ordinary Shares may be redeemed compulsorily if the shareholder ceases to be or is found not to be a well-informed investor in the meaning of article 2 of the Law or if the shareholder is or becomes a Prohibited Person in the meaning of article 20 of these Articles.

The Corporation will not proceed to redemptions during any period of temporary suspension of the calculation of the Net Asset Value. The suspension of redemptions will be notified to any shareholder who has introduced a redemption request directly with the Registrar and Transfer Agent. The redemption requests will be taken into account at the first Business Day following the period of suspension.

If the redemption requests linked to a specific Valuation Day ("First Valuation Day") exceed 10% of the Net Asset Value of a Sub-Fund the Manager has the discretionary power to apply a proportional decrease of each request linked to that Valuation Day in taking into account the interests of the other shareholders as far as possible, in order to avoid that more than 10% of the Shares of a Sub-Fund are redeemed or converted on that First Valuation Day.

If a request is not fully satisfied at the First Valuation Day, the remaining balance arising from the decrease of the request will be considered as an additional request for the next Valuation Day, and if necessary, the next Valuation Days. At the next Valuation Days these redemption requests linked to the First Valuation Day will be processed in priority over subsequent redemption requests introduced for the next Valuation Days by respecting the modalities of the preceding sentence. Within the scope of this procedure conversions are deemed to be redemptions.

## 2. Conversion

Shareholders may in principle, not apply for any Ordinary Shares of any Sub-Fund to be converted into Ordinary Shares of another Sub-Fund or another Class of Shares, except if provided otherwise in the Private Placement Memorandum. Any conversion shall be subject to the prior written approval by the Manager, unless provided otherwise in the Private Placement Memorandum.

The Manager may proceed to the conversion of Ordinary Shares according to provisions to be defined in the Private Placement Memorandum in instances such as but not limited to the contribution of assets of a Sub-Fund to another Sub-Fund.

Investors should take notice that a conversion of Ordinary Shares according to the Private Placement Memorandum will be treated as redemption of Ordinary Shares and a simultaneous subscription of Ordinary Shares. A converting shareholder might therefore realise a taxable gain or loss in connection with the conversion under the domestic laws of his country of residence.

## 3. Transfer

Shareholder agrees that it will not sell, assign or transfer any of its Ordinary Shares other than in accordance with the following cumulative conditions:

- No shareholder shall sell, assign or transfer any of its Ordinary Shares to the existing shareholders or to any third party well-informed investor without the prior written consent of the Manager. The Manager may, in its discretion and without indicating any reason therefore, decline to approve or register such transfer.

- Ordinary Shares are transferable or assignable provided that the purchaser, transferee or assignee thereof (the "Transferee") qualifies as a well-informed investor and meets the criteria provided in the Private Placement Memorandum.

- Ordinary Shares are transferable or assignable provided that the Transferee fully and completely assumes in writing any and all at such time remaining obligations relating to its position as a holder of Ordinary Shares of the vendor or transferor of Shares (the "Transferor") under the subscription documents entered into by the Transferor.

- The Transferor remains jointly and severally liable with the Transferee for any and all at such time remaining obligations relating to its position as holder of Ordinary Shares;

- The Transferor irrevocably and unconditionally guarantees towards the Corporation, and the Manager, as applicable, the due and timely performance by the Transferee of any and all obligations relating to its position as holder of Ordinary Shares of the Transferee (whether assumed from the Transferor, or incurred by the Transferee), and shall hold such parties harmless in that respect, to the extent permitted by law;

- The Transferor acknowledges that it may be required to provide identity evidence required by any applicable laws and regulations relating to anti-money laundering checks. The subscription for Ordinary Shares and any future transactions shall not be processed until such information is received.

In addition, each shareholder agrees that it will not pledge any of its Ordinary Shares without the prior written approval of the Manager.

**Art. 20. Ownership of shares.** The Manager may restrict or prevent the ownership of Ordinary Shares in the Corporation by any person, firm or corporate body, if in the judgment of the Manager such holding may be detrimental to the Corporation or the majority of its shareholders; if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign; or if as a result thereof it may have adverse regulatory, fiscal or other consequences, in particular if as a result thereof the Corporation would become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (such persons, firms or corporate bodies to be determined by the Manager being herein referred to as “Prohibited Person”).

In particular, the issue and sale of Ordinary Shares is only allowed to well-informed investors in the meaning of article 2 of the Law, i.e. an institutional investor, a professional investor and any other investor, including a natural person, if the latter declares in writing his or her adhesion to the well-informed status and has invested a minimum amount of EUR 125,000 or the equivalent amount in any other freely convertible currency.

If the investor declares in writing his or her adherence to the well-informed status and benefits from the appreciation, from a credit institution within the meaning of directive 2006/48/EC, an investment company within the meaning of directive 2004/39/EC or a management company within the meaning of directive 2001/107/EEC certifying its expertise, experience and its knowledge to appreciate in an adequate way the investment made in the Corporation, then he or her may be allowed to invest in the Corporation an amount of less than EUR 125,000 or the equivalent amount in any other currency.

The manager is entitled to impose stricter conditions as those required by article 2 of the Law.

U.S. Persons may constitute a specific category of Prohibited Persons. For such purposes the Manager may:

- (i) decline to issue any shares and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; and
- (ii) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares in the register of shareholders, to furnish it with any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such shareholder's shares rests in a Prohibited Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such shares by a Prohibited Person; and
- (iii) decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of shareholders of the Corporation; and
- (iv) where it appears to the Manager that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such shareholders to sell their shares and to provide to the Manager evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the Manager may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Manager shall serve a second notice (the «purchase notice») upon the shareholder holding such shares or appearing in the register of shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the liquidation price will be calculated and the name of the purchaser.

Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Corporation. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Corporation the share certificate or certificates representing the shares specified in the purchase notice.

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and, in the case of registered shares, his name shall be removed from the register of shareholders, and in the case of bearer shares, the certificate or certificates representing such shares shall be cancelled.

(2) The price at which each such share is to be purchased (the «liquidation price») shall be an amount based on the last net asset value minus any write-downs and any associated costs.

(3) Payment of the liquidation price will be made available to the former owner of such shares as soon as practicable and at the latest during the liquidation procedure without bearing any interest. Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right to receive the liquidation price.

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

**Art. 21. Net asset value.**

1- Calculation

For the purpose of determining the issue, redemption and conversion price per Share, the central administrator shall calculate the Net Asset Value of the Shares of each Sub-Fund and its related Class(es) on each valuation day and under such frequency as determined by the Manager from time to time, but at least once a year on December 31<sup>st</sup>.

The net asset value of each Sub-Fund is equal to the total assets of that Sub-Fund less its liabilities. The Net Asset Value of each Sub-Fund, respectively each Share Class, shall be expressed in the reference currency of the relevant Sub-Fund, respectively the relevant Share Class. If the reference currency of the Class concerned is different from the reference currency of the corresponding Sub-Fund, the net assets of the Sub-Fund attributed to the Class valued in the reference currency of the Sub-Fund shall be converted into the reference currency of the Class concerned.

The net asset value of a specific Class on a given valuation day corresponds to the net assets attributable to such Class on such valuation day, meaning the value of the assets attributable to such Class less the liabilities attributable to such Class determined according to the valuation rules hereunder, adjusted with the value of the assets and liabilities relating to that Class on that valuation day, represents the total net asset value attributable to that Class of Shares on that valuation day. The net asset value per Share of that Class on a valuation day amounts to the total net asset value of that Class on that valuation day divided by the total number of Shares of that Class outstanding on that valuation day, rounded up or down to the nearest whole unit of the relevant reference currency. For the avoidance of doubt, the unit of a reference currency is the smallest unit of that currency (e.g. if the reference currency is EUR, the unit is the cent).

If, subsequently to the close of business on the relevant valuation day, there has been a material change in the valuation of a substantial portion of the investments of a Sub-Fund, the Manager may, in order to safeguard the interests of the Sub-Fund, cancel the first valuation and carry out a second valuation. All subscription and redemption requests shall be treated on the basis of this second valuation.

Except as otherwise may be provided in the sub-fund particulars:

I. The assets attributable to a Sub-Fund shall include:

(1) all cash in hand or receivable or on deposit, including accrued interest up to valuation day of the Corporation attributable to the Sub-Fund;

(2) all bills and notes payable on demand and any accounts receivable by the Corporation on behalf of the Sub-Fund (including the proceeds from the sale of securities which have not yet been collected);

(3) all shares or units in UCIs, all derivatives, shares, bonds, debentures, options, contracts, subscription rights, warrants and any other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by Corporation on behalf of the Sub-Fund, provided that the Manager may adjust the valuation for fluctuations in the market value of securities due to trading practices such as trading ex-dividends or ex-rights;

(4) all dividends and distributions in cash or in kind to be received by the Corporation on behalf of the Sub-Fund to the extent known by the Manager;

(5) all accrued interest on any interest bearing securities held by Corporation on behalf of the Sub-Fund, except to the extent that such interest is included or reflected in the value of the principal thereof;

(6) all Real Estate Assets owned by the Corporation or its specific investment vehicles on behalf of the Sub-Fund, including accrued rents on any real estate properties except to the extent that the same is included or reflected in the value attributed to such asset; it being understood that a Real Estate Asset may be owned by the Corporation for the account of several Sub-Funds for the purposes of attributing separate investment components resulting thereof;

(7) the liquidation value of all call or put options and other forward contracts the Corporation has an open position in on behalf of the Sub-Fund;

(8) the incorporation expenses of the Corporation as well as the cost of issuing and distributing Shares and similar preliminary expenses attributable to the Sub-Fund to the extent not written off; and

(9) all other assets of any kind and nature of the Corporation attributable to the Sub-Fund, including prepaid expenses.

II. The value of assets shall be determined as follows:

In calculating the net asset value, income and expenditure of material relevance are treated as accruing daily, as far as possible and unless decided otherwise by the Manager.

(1) Real estate assets as defined in the Private Placement Memorandum owned by the Corporation or by a specific investment vehicle on behalf of a Sub-Fund shall be valued at fair value, determined by the independent property valuer of the Corporation according to the valuation method.

Any such valuation may be used twelve months following its determination unless there is a change in the general economic situation or in the condition of the relevant real estate asset which requires a new valuation to be carried out under the same conditions as the annual valuation. Until such new valuation, unless decided otherwise by the Manager, any improvements or developments may be taken into account on the basis of the acquisition price thereof, including all connected costs, fees and expenses.

Real estate assets are valued at fair value estimated with prudence and in good faith under the responsibility of the Manager.

If such assets consist in securities listed on a stock exchange or dealt on another regulated market the stock exchange or market value is taken into consideration for the determination of the fair value. If such assets consist in shareholdings

in unlisted companies, the Manager shall value such interests at fair value by taking into account factors such as the appraised by a third party, if available, the Fair Value of the underlying assets, the degree by which the entity's operating results are materially in line with the Manager's expectations and/or forecasts or the terms of sales, completed by other shareholders of the entity or entities in the same sector of activity, to investors which are not an entity directly or indirectly controlling, controlled by, or under common control with the seller. Once a privately held company has completed its initial public offering and its shares are traded on an established market, the stock exchange or market value is taken into consideration.

The Manager shall outline the accounting principles applied for the consolidation of the accounts of the Corporation and of the Sub-Funds with the accounts of the relevant specific investment vehicles.

The inventory of properties included in the annual reports of the Corporation will, for each category of property held by the Corporation or its specific investment vehicles, indicate the aggregate of the purchase price or cost, the insured value, the fair value and the fair value attributable to each Sub-Fund.

For accounting purposes, the Manager may determine to aggregate several real estate assets of the same type into a single asset, based on economic or legal considerations or other external factors.

(2) The value of any cash in hand or on deposit, discount notes, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received, shall be deemed the full amount thereof, unless such amount is unlikely to be paid or received in full, in which case the Manager shall determine the value adjustments it considers appropriate and which shall be deducted to reflect the fair value thereof.

(3) The value of all transferable securities not in scope of section 1) above which are listed on an official stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available price on the principal market on which such securities are traded, as provided by a pricing service approved by the Manager. If the Manager considers that such prices are not representative of the fair value, it will determine such value in good faith on the basis of their foreseeable realisation value.

(4) The value of securities not in scope of section 1) above which are not listed or dealt on any regulated market will be valued at the last available price in Luxembourg, unless such price is not representative of their fair value; in which case such value will be determined in good faith by the Manager on the basis of their foreseeable realisation value.

(5) Other assets will be valued at fair value determined prudently and in good faith by and under the direction of the Manager in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

Adequate provisions will be made, Sub-Fund by Sub-Fund, for expenses to be borne by each of the Sub-Funds and off-balance-sheet commitments may possibly be taken into account on the basis of fair and prudent criteria.

The Manager, in its discretion, may permit any other method of valuation if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset held by a Sub-Fund.

The value of all assets and liabilities expressed in a currency other than the reference currency will be converted at the exchange rates applicable on the valuation day.

III. The liabilities of the Sub-Fund shall include:

- (1) all loans, bills and accounts payable by the Corporation on behalf of the Sub-Fund;
- (2) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations involving payments in cash or in kind, including dividends to be distributed by the Corporation on behalf of the Sub-Fund but not yet paid;
- (3) an appropriate reserve, authorised and approved by the Manager, covering in particular charges and risks linked to the investments of the Corporation, if any, attributable to the Sub-Fund, as well as such amount (if any) as the Manager may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities attributable to the Sub-Fund; and
- (4) any other liabilities of the Corporation attributable to the Sub-Fund of any kind and nature except liabilities represented by Shares of the Corporation. For determining the amount of such liabilities, the Corporation shall take into account all expenses to be borne by the Corporation which shall include without limitation (i) formation and reorganisation expenses, (ii) fees and charges payable to the Manager or its directors (including all reasonable out of pocket expenses), investment managers, investment advisors, accountants, custodian bank, registrar, transfer agent and paying agent, central administrator, administrative, corporate and domiciliary agents, brokers and permanent representatives in countries where the Corporation is subject to registration, nominees and any other agents used by the Corporation, (iii) any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Corporation with any governmental agencies or stock exchanges in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, (iv) fees for legal, fiscal and auditing services, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of preparing, printing and distributing the Private Placement Memorandum, explanatory memoranda, audited annual reports, periodical reports or registration statements, the cost of convening and holding Shareholders' meetings, (v) the cost related to the issue, purchase, sale, conversion or redemption of Ordinary Shares or for making distributions (vi) all taxes, duties, governmental and similar charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest and communications, (vii) all expenses related to the trading assets of each Sub-Fund (including but not limited to, brokerage commissions market data services, research expenses and news services, other research expenses, interest expenses, consultant expenses, expenses incurred in connection with due diligence, investment related travel expenses and currency hedging expenses) and (viii) all insurance premiums related to the investment business of the Corporation including, without

limitation, directors and officers insurance, professional liability insurance, and all litigation related and indemnification expenses related to the investment business of the Corporation as well as premiums in the context of country specific investment insurance programs.

For the purposes of valuation of its liabilities, the Corporation may duly take into account all administrative and other expenses which are regular or recurrent by estimates for the entire year or any other period and by spreading the estimated amount proportionately over the relevant fractions of such period.

The assets, liabilities, commitments, fees and expenses, which are not directly attributable to specific Sub-Funds, will, at the discretion of the Manager, be attributed in equal fractions to the different Sub-Funds or in proportion to the net asset value of each Sub Fund at the beginning or end of the period or in average.

Shares to be issued according to the Private Placement Memorandum shall be considered issued at the end of the valuation day of their issue and thereafter their issue price shall be considered as an amount receivable by the Corporation until payment is received. Shares to be redeemed shall be considered issued and outstanding until the end of the valuation day applied to such redemption and thereafter their price shall be considered as a liability until payment is made.

For the purpose of determining the net asset value of the Sub-Funds, the central administrator, having due regards to the standard of care and due diligence in this respect, may, when calculating the net asset value, completely and exclusively rely, unless there is manifest error or negligence on its part, upon the valuations provided by (i) various pricing sources available on the market such as pricing agencies (i.e., Bloomberg, Reuters...) or fund administrators, (ii) by prime brokers and brokers, or (iii) by specialists, such as investment banks, property valuer or accounting and audit firms within an international network, duly authorised to that effect by the Manager.

In circumstances where (i) one or more pricing sources fail to provide valuations to the central administrator, which could have a significant impact on the net asset value, or where (ii) the value of any asset(s) may not be determined as rapidly and accurately as required, the central administrator is authorised not to stop the net asset value calculation and may as a result be unable to determine subscription, conversion and redemption prices. If such situation arises the Manager shall be informed immediately by the central administrator. The Manager may then decide to suspend the calculation of the net asset value in accordance with the procedures described here below.

The capital of the Corporation shall at any time be equal to the net assets of the Corporation. The net assets of the Corporation are equal to the aggregate of the net assets of all Sub-Funds, such assets being converted into EUR when expressed in another currency.

In the absence of bad faith, negligence or gross error, any decision taken by the Corporation, the central administrator or by a delegate of the Corporation in calculating the net asset value or the net asset value per Share, shall be final and binding on the Corporation and past, present or future Shareholders.

## 2- Suspension of the calculation

The Manager may suspend the determination of the net asset value of Shares and/or the issue, redemption and conversion of Shares, for one or more Sub-Funds, in the following cases:

- a) in the event of the closure, for periods other than normal holidays, of a stock exchange or other regulated and recognised market which is operating regularly and is open to the public and which supplies prices for a significant part of the assets of one or more Sub-Funds, or in the event that transactions on such an exchange or market are suspended, subject to restrictions or impossible to be executed in the required quantities;
- b) when there is a breakdown in the means of communication normally employed in determining the price of any of the investments of a Sub-Fund or the current price on any investment exchange or when for any reason the prices of any investments cannot be promptly and accurately ascertained;
- c) where exchange or capital transfer restrictions prevent the execution of transactions on one or more Sub-Fund's behalf or where purchase or sale transactions on its behalf cannot be executed at normal exchange rates;
- d) where factors dependent inter alia upon the political, economic, military or monetary situation, and which are beyond the control, responsibility and means of action of the Corporation, prevent it from having disposal of its assets or from determining their net asset value in a normal or reasonable way;
- e) following any decision to dissolve one, several or all Sub-Funds;
- f) where the market of a currency in which a significant part of a Sub-Fund's assets is expressed is closed for periods other than normal holidays, or where transactions on such a market are either suspended or subject to restrictions; or
- g) to establish the exchange parities in the context of a merger, contribution of assets, splits or any restructuring operation by one or more Sub-Funds.

In addition, in order to prevent market timing opportunities arising when a net asset value is calculated on the basis of market prices which are no longer up to date, the Manager is authorised to suspend temporarily issues, redemptions and conversions of Shares of one or several Sub-Fund(s) when the stock exchange(s) or market(s) that supplies/supply prices for a significant part of the assets of one or several Sub-Fund(s) are closed.

In exceptional circumstances that may adversely affect Shareholders' interests, or in the event of significant issue, redemption or conversion requests or insufficient market liquidity, the Manager reserves the right to determine the net asset value of Shares in a Sub-Fund only after it has effected the necessary purchases and the sales of securities, financial instruments or other assets on the relevant Sub-Fund's behalf. In this case, any subscriptions, redemptions and conversions

simultaneously pending shall be executed on the basis of one single net asset value per Class within the relevant Sub-Fund.

The suspension of the calculation of the net asset value, of the issue, redemption or of the conversion of Shares, shall be notified to the Shareholders in an appropriate manner.

Such a suspension decision shall be notified to any Shareholders requesting redemption or conversion of their Shares in the relevant Sub-Fund.

Following such notification the Shareholders may give notice that they wish to withdraw their application for redemption or conversion. In absence of such notification the request shall be dealt with on the next Valuation Day. Redemptions and conversions are subject to the rules set out in chapter 9 of the Private Placement Memorandum.

The suspension measures provided for in the articles may be limited to one or more Sub-Funds.

**Art. 22. Accounting year.** The accounting year of the Corporation shall begin on the 1<sup>st</sup> January of each year and shall end on the 31<sup>st</sup> December of the same year.

The accounts of the Corporation shall be expressed in euro.

**Art. 23. Distribution.** The Manager shall propose each year the allocation of the financial results of the Corporation to the holders of Ordinary Shares. Distributions, including interim dividends, may be made to the largest extent permitted by law.

The annual general meeting of the holders of Ordinary Shares will, upon proposal by the Manager and within the limits provided by laws, determine how the balance of net profits, if any, shall be disposed of and from time to time may declare, or authorize the Manager to declare, dividends and distributions in respect of such amounts to holders of Ordinary Share. Distributions can be made on the basis of unaudited accounts if approved by the Manager.

For avoidance of doubt, distributions may be made irrespective of any profits, realised or unrealised capital gains or losses provided that no distributions of dividends may be made if, as a result thereof, the capital of the Corporation falls below the minimum prescribed by law.

Interim dividends may be paid at any time to the holders of Ordinary Shares upon decision of the Manager.

The dividends declared may be paid in the reference currency of the relevant Class of Shares or in such other currency as selected by the Manager and may be paid at such places and times as may be determined by the Manager. The Manager may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

The Manager may decide to distribute stock dividends in lieu of cash dividends upon such terms and conditions as the Manager may set forth.

A dividend declared but not claimed on a Share within a period of five (5) years from the payment notice given thereof, cannot thereafter be claimed

by the holder of such Share and shall be forfeited and revert to the Corporation. No interest will be paid on dividends declared pending their collection.

**Art. 24. Liquidation merger and Demerger.**

Conducting of the liquidation

In the event of a dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by the Manager acting as liquidator (the "Liquidator"). The operations of liquidation will be carried out pursuant to the Law and the Lux 1915 Law.

Any decision or order of liquidation will be notified to the shareholders, and published in accordance with the Law, in the Mémorial and two newspapers with adequate circulation, of which at least one shall be a Luxembourg newspaper.

The Liquidator shall proceed with the orderly sale or liquidation of the assets of the Sub-Fund and shall abide by the terms of the agreements signed by the Corporation with respect to each Sub-Fund, apply and distribute the proceeds of such sale or liquidation in the following order of priority, unless otherwise required by law: first, the Liquidator shall pay all expenses of the liquidation, second, he shall pay all creditors of the Sub-Funds and of the Corporation, if any, in the order of priority provided by law or otherwise; third, the Liquidator will establish any reserve that he deems necessary (such reserve being remitted to the Custodian Bank), and fourth, he will pay the holders of Shares by order of priority defined for the Classes or otherwise, if any.

The Liquidator will (i) liquidate all the Sub-Fund's assets and apply the proceeds of such liquidation in the manner set forth above and/or (ii) hire independent property valuer to appraise the value of the Sub-Fund's assets not sold or otherwise disposed of or determine the Fair Value of such assets, and allocate any unrealised gain or loss determined by such appraisal to the holders of Shares as though the assets in question had been sold on the date of distribution and, after giving effect to any such adjustment, distribute the said assets in the manner set forth above, provided that the Liquidator shall attempt in good faith to liquidate sufficient assets to satisfy in cash the debts and liabilities described above.

A reasonable period shall be allowed for the orderly liquidation of the assets of the Sub-Funds and the discharge of liabilities to creditors so as to enable the Liquidator to minimise the losses resulting from such liquidation.

Upon the closing of the liquidation and issue of the liquidation report by the Liquidator, the Auditor shall deliver a report on the liquidation.



### Triggers and formal requirements

Unless otherwise provided in the Private Placement Memorandum, the general meeting of shareholders of any Sub-Fund may, at any time and upon notice by and with the consent of the Manager, decide, with a quorum of 50% and a majority 2/3 of the votes present or represented, the liquidation of a Sub-Fund. The consent by the Manager shall not be required if the liquidation is decided upon request by a Shareholder holding at least 2/3 of the Shares in the relevant Sub-Fund.

If the net assets of the Corporation have fallen below two thirds of the legal minimum defined by the Law the Manager will submit the question of the dissolution of the Corporation to the Shareholder meeting for which no quorum shall be required and which shall decide at the simple majority of the votes present or represented at the meeting. If the net assets of the Corporation have fallen below one fourth of the legal minimum defined by the Law the Manager will submit the question of the dissolution of the Corporation to the shareholder meeting for which no quorum shall be required. The dissolution may be resolved by the shareholders holding one fourth of the Shares at the meeting. The meeting must be convened so that it is held within a period of 40 days as from the ascertainment that the net assets of the Corporation have fallen below two thirds or one fourth of the legal minimum, as the case may be.

Furthermore, in case the net assets of any Sub-Fund or Class of Shares would fall below the minimum provided for each Sub-Fund in the Private Placement Memorandum or the minimum deemed required by the Manager to operate such Sub-Fund or Class of Shares in an economic manner, or in case the interests of the shareholders will require to do so, the Manager may, without authorisation of a general meeting, decide the liquidation of such Sub-Fund or Class.

The Manager may also proceed, without authorisation of a general meeting, to liquidate a Sub-Fund or Class of Shares if maintaining such Sub-Fund or Class of Shares would place the Corporation in breach of any applicable laws, regulations or requirements of any jurisdiction or otherwise adversely affect or prejudice the tax status, residence or good standing of the Corporation, the Sub-Fund or the shareholders or otherwise cause the Corporation or the Sub-Fund or its Shareholders to suffer material, financial or legal disadvantage.

The Manager will notify the shareholders of its decision to liquidate according to the manner required for convening notices for the general meetings of the shareholders.

Any decision by the Manager or resolution by the meeting of shareholder of a Sub-Fund to liquidate a Sub-Fund or Class of Shares will entail cancellation of the Shares of the relevant Sub-Fund or Class and of all subscription orders, whether pending or not. Redemption and conversion requests may be accepted and dealt with during the liquidation procedure, provided the determination of the Net Asset Value can be carried out in normal circumstances.

### Mergers, demergers

(1) Unless otherwise provided in the Private Placement Memorandum the general meeting of shareholders of two or more Sub-Funds may, at any time and only upon notice by and with the consent of the Manager, decide, with a quorum of 50% and at the majority of 2/3 of the votes present or represented in each Sub-Fund concerned, the absorption of one or more Sub-Funds (the absorbed Sub-Fund(s)) into the remaining one (the absorbing Sub-Fund). Upon resolution by the shareholders of a concerned Sub-Fund, the Auditor will be mandated to perform assurance work in respect of the planned operation the extent and nature of which is to be defined by the shareholders' meeting, and which might in particular consist in a report on the planned operation or a certification of the exchange parity of the Shares of the relevant Sub-Funds.

(2) Unless otherwise provided in the Private Placement Memorandum the general meeting of shareholders of a Sub-Fund may, at any time and only upon notice by and with the consent of the Manager, decide, with a quorum of 50% and at the majority of 2/3 of the votes present or represented, the contributions of the Net Assets of the Sub-Fund to another entity and to exchange the Shares of the Sub-Fund against equity issued by the relevant entity (following a split or consolidation if necessary and the payment to the shareholders of any amounts representing fractional entitlements).

Unless articles 26-1 or 26-2 of the Lux 1915 Law, applies and upon resolution by the shareholders of the concerned Sub-Fund, an auditor will be mandated to perform assurance work in respect of the planned operation the extent and nature of which is to be defined by the shareholders' meeting, and which might in particular consist in a report on the planned operation or a certification of the exchange parity of the Net Assets contributed and the equity issued.

All the shareholders concerned will be notified by the Manager. In any case, the shareholders of the absorbed or contributed Sub-Fund(s) shall be offered the redemption of their Shares free of charge during a one month period starting as from the date of their being notified the decision of merger or contribution, it being understood that, at the expiration of the same period, the decision to merge will bind all the shareholders who have not chosen this option. All Shareholders concerned by the final decision to liquidate a Sub-Fund, merge or contribute different Sub-Funds will be personally notified.

(3) The general meeting of shareholders, with the quorum and majority defined for changing these Articles and upon notice by and with the consent of the Manager, may decide to demerge the Corporation and constitute two or more separate companies, each composed of one or more Sub-Funds of the demerged Corporation. Further to such demerger the newly constituted companies will in principle adopt the form of a partnership limited by shares ("société en commandite par actions") unless otherwise decided by the shareholders' meeting.

**Art. 25. Amendments of the Articles.** These Articles of Incorporation may be amended from time to time, upon approval of the Manager, by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 26. Governing laws.** The Articles are governed by and shall be construed in accordance with Luxembourg law.

All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Lux 1915 Law and the Law.

Any legal disputes arising shall be subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg.”

*Sixth resolution*

The General Meeting declares that the Management Company, Pharos Management Holding, has transferred its registered office to L-2370 Howald, 1, rue Peternelchen.

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at EUR 2,700.-.

*Declaration*

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded only in English.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the said proxyholder signed with Us the notary the present deed.

Signé: Jeff FELLER, Bob PLEIN, Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 juin 2012. Relation GRE/2012/2127. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 06 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082342/772.

(120115776) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2012.

**Laumor Partners (Sàrl) Sicar, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 112.787.

In the year two thousand and twelve, on the twenty-ninth day of June.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Laumor Partners (S.à r.l.) SICAR, a private limited company (société à responsabilité limitée) qualifying as an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) under the law of 15 June 2004 on investment companies in risk capital (as amended), having its registered office at 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 112787 (the Company), incorporated pursuant to a deed of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 16 December 2005, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Mémorial) dated 21 January 2006, under number 152, whose articles of association (the Articles) have never been amended.

The Meeting was opened at 5.15 p.m. and was chaired by Jérôme Mullmaier, residing professionally in Luxembourg (the Chairman).

The Chairman appointed as secretary, Arlette Siebenaler, residing professionally in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer, Julia Von der Osten, with professional address in Luxembourg.

The bureau formed, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I.- The shareholders present or represented (the Shareholders) and the number of shares held by them are indicated on an attendance list. This list and the proxies, after having been signed by the members of the bureau and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for registration purposes.

II.- This attendance list shows that the entire share capital of the Company is represented so that the Meeting can validly decide on all items on the agenda, which is known by the shareholders.

III.- The agenda of the Meeting is the following:

1. Acknowledgement and approval of the interim accounts of the Company as at June 18, 2012;

2. Discharge to the managers of the Company for the performance of their respective mandates;
3. Dissolution of the Company and decision to voluntarily put the Company into liquidation (liquidation volontaire);
4. Appointment of Armand Haas as liquidator (liquidateur) of the Company (the Liquidator);
5. Determination of the powers of the Liquidator and determination of the liquidation procedure of the Company;
6. Determination of the Liquidator's compensation; and
7. Miscellaneous.

IV.- After due deliberation, the Meeting unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

The Shareholders decide to acknowledge and approve the interim accounts of the Company as at June 18, 2012 and June 28, 2012.

*Second resolution*

The Shareholders decide to grant a full discharge to the managers of the Company for the performance of their respective mandates until the date hereof to the extent legally permissible.

The Shareholders decide to acknowledge, approve, ratify and adopt as the actions of the Company the actions taken by the managers of the Company for the period beginning at the date of incorporation of the Company and ending at the date hereof and to waive, to the extent legally permissible, its right to pursue any legal action against the managers arising as a result of their management of the Company.

*Third resolution*

The Shareholders resolve with immediate effect to dissolve the Company and to voluntarily put the Company into liquidation (liquidation volontaire).

*Fourth resolution*

The Shareholders resolve to appoint Armand Haas, manager of the Company, residing professionally in Luxembourg, as liquidator (liquidateur) for the purposes of the voluntary liquidation of the Company.

*Fifth resolution*

The Shareholders decide to grant to the Liquidator the broadest powers as set out in articles 144 and following of the coordinated law on commercial companies of 10 August 1915 (the Law).

The Shareholders also decide to instruct the Liquidator, to the best of his abilities and with regard to the circumstances, to realize all the assets and to pay the debts of the Company.

The Shareholders further resolve that the Liquidator shall be entitled to execute all deeds and carry out all operations in the name of the Company, including those referred to in article 145 of the Law, without the prior authorization of the Shareholders of the Company. The Liquidator further may delegate his powers for specific defined operations or tasks to one or several persons or entities, although he will retain sole responsibility for the operations and tasks so delegated.

The Shareholders further resolve to empower and authorize the Liquidator, on behalf of the Company in liquidation, to execute, deliver, and perform the obligations under, any agreement or document which is required for the liquidation of the Company and the disposal of its assets.

The Shareholders further resolve to empower and authorize the Liquidator to make, in his sole discretion, advance payments in cash or in kind of the liquidation proceeds (boni de liquidation) to the Shareholders of the Company, in accordance with article 148 of the Law.

*Sixth resolution*

The Shareholders resolve to grant a compensation to the Liquidator in an aggregate amount of EUR 5,000 (five thousand euro) net of VAT.

There being no further business on the agenda, the Chairman has closed the Meeting.

*Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately EUR 1,400.

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

Whereof, this notarial deed is drawn up in Luxembourg, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the authorised representative of the appearing party.

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

L'an deux mille douze, le vingt-neuvième jour du mois de juin.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de Laumor Partners (S.à r.l.) SICAR, une société à responsabilité limitée organisée comme société d'investissement en capital à risque selon la loi du 15 juin 2004 sur les sociétés d'investissement en capital à risque (telle que modifiée), dont le siège social se situe au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 112787 (la Société), constituée suivant un acte de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 décembre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Mémorial) du 21 janvier 2006 numéro 152, dont les statuts (les Statuts) n'ont jamais été modifiés.

L'Assemblée est ouverte à 17.15 heures et présidée par Jérôme Mullmaier, de résidence professionnelle à Luxembourg (le Président).

Le Président désigne comme secrétaire Arlette Siebenaler, de résidence professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Julia Von der Osten, de résidence professionnelle à Luxembourg.

Le bureau constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- Les associés présents ou représentés (les Associés) et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées ne varient par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour les formalités d'enregistrement.

II.- Cette liste de présence fait apparaître que l'intégralité du capital social de la Société est représentée de sorte que l'Assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour connu des associés.

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

1. Prise d'acte et approbation des comptes intérimaires de la Société au 18 juin 2012;
2. Décharge aux gérants de la Société pour l'exécution de leur mandat;
3. Dissolution de la Société et décision de placer la Société en liquidation volontaire (liquidation volontaire);
4. Nomination de Armand Haas en tant que liquidateur de la Société (le Liquidateur);
5. Détermination des pouvoirs du Liquidateur, et détermination de la procédure de liquidation de la Société;
6. Détermination de la rémunération du Liquidateur; et
7. Divers.

IV.- Après délibération, l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les Associés décident de prendre acte et d'approuver les comptes intérimaires de la Société au 18 juin 2012 et au 28 juin 2012.

#### *Deuxième résolution*

Les Associés décident d'accorder décharge pleine et entière aux gérants de la Société pour l'exécution de leur mandat jusqu'à la date des présentes dans la mesure permise par la loi.

Les Associés décident de prendre acte, approuver, ratifier et adopter comme actions de la Société les actions effectuées par les gérants de la Société depuis la date de constitution de la Société jusqu'à la date des présentes et de renoncer, dans la mesure permise par la loi, à ses droits de mener une action en justice contre les gérants résultant de leur gestion de la Société.

#### *Troisième résolution*

Les Associés décident de procéder à la dissolution de la Société et de placer la Société en liquidation volontaire.

#### *Quatrième résolution*

Les Associés décident de nommer Armand Haas, gérant de la Société, de résidence professionnelle à Luxembourg comme liquidateur pour les besoins de la liquidation volontaire de la Société.

#### *Cinquième résolution*

Les Associés décident d'attribuer au Liquidateur les pouvoirs les plus étendus définis aux articles 144 et suivants de la loi luxembourgeoise coordonnée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 (la Loi).

Les Associés décident également de confier au Liquidateur la mission, au mieux de ses capacités et compte tenu des circonstances, de réaliser tous les actifs et de payer toutes les dettes de la Société.

Les Associés décident par ailleurs que le Liquidateur sera autorisé à passer tous les actes et effectuer toutes les opérations au nom de la Société, en ce compris ceux prévus à l'article 145 de la Loi, sans l'autorisation préalable de l'assemblée générale des Associés de la Société. Le Liquidateur pourra aussi déléguer ses pouvoirs pour des opérations ou tâches spécifiquement définies à une ou plusieurs personnes physiques ou morales même s'il garde l'entière responsabilité des tâches et opérations ainsi déléguées.

Les Associés décident en outre de donner pouvoir et d'autoriser le Liquidateur, pour le compte de la Société en liquidation, à exécuter, délivrer, et à remplir ses obligations en vertu de, tout contrat ou document nécessaire à la liquidation de la Société et à la vente de ses actifs.

Les Associés décident par ailleurs de donner pouvoir et d'autoriser le Liquidateur à verser, à sa seule appréciation, des avances en numéraire ou nature sur le boni de liquidation aux Associés de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide d'attribuer une rémunération d'un montant total de 5.000 EUR (cinq mille euros) (hors TVA) au Liquidateur.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, le Président a levé la séance.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte sont estimés à environ EUR 1.400.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivie d'une version française, et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Après lecture de cet acte, le notaire le signe avec le mandataire de la partie comparante.

Signé: J. MULLMAIER, A. SIEBENALER, J. VON DER OSTEN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 2 juillet 2012. Relation: LAC/2012/30623. Reçu douze euros (12.-EUR)

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 9 juillet 2012.

Référence de publication: 2012082213/156.

(120115990) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2012.

---

#### **CVI Global Lux Oil and Gas 3 S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 140.392.

---

Les comptes annuels au 31 mai 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 juin 2012.

Référence de publication: 2012073561/10.

(120104214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

#### **Excen Global Holding II S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.727.

---

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration de la société tenue à Luxembourg le 30 mai 2012*

Il a été décidé de nommer Monsieur Laurent GODINEAU, président du conseil d'administration pour une durée liée à celle de son mandat d'administrateur de catégorie B de la Société.

*Extrait de l'assemblée générale annuelle de la société tenue à Luxembourg le 31 mai 2012*

Il a été décidé de renouveler le mandat du commissaire aux comptes de la Société, Mayfair Trust S.à r.l., ayant son siège social à L-7257 Walferdange, 2, Millewee, jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2011.

Le nom de Monsieur Abdelkareem AL KADONI, administrateur de catégorie A de la Société doit être lu AL KADOMI.

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

Référence de publication: 2012073626/16.

(120103724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**DB Global Infrastructure Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 149.224.

*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale annuelle du 24 mai 2012:*

- Le mandat de PricewaterhouseCoopers S.à r.l. de 400, Route d'Esch, L - 1014 Luxembourg, le réviseur d'entreprise agréé de la société, est renouvelé.

- Le nouveau mandat de PricewaterhouseCoopers S.à r.l. prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2013 statuant sur les comptes annuels du 31 décembre 2012.

Luxembourg, le 24 mai 2012.

Référence de publication: 2012073571/14.

(120103716) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**CVI GVF (Lux) Master S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 119.271.

Les comptes annuels au 31 mai 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 juin 2012.

Référence de publication: 2012073562/10.

(120103913) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**CVI GVF Luxembourg Fourteen S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 132.041.

Les comptes annuels au 31 mai 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 juin 2012.

Référence de publication: 2012073563/10.

(120104487) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**E.I.S., Esfac Insurance Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 3, rue Nicolas Adames.  
R.C.S. Luxembourg B 31.919.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire réunie le 5 juin 2012*

L'assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de Mesdames Martine VAN PEER, actuaire, demeurant 23, rue des Tilleuls, B-6780 WOLKRANGE, et Anne Christine LUSSIE, licenciée en sciences économiques appliquées, demeurant 35, rue Auguste Neyen, L-2233 LUXEMBOURG, et de Monsieur André WILWERT, administrateur de sociétés, demeurant 59, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 LUXEMBOURG ainsi que celui du commissaire aux comptes Monsieur Pierre SCHILL, avec adresse professionnelle au 18a, boulevard de la Foire, L-1528 LUXEMBOURG.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2012.

L'assemblée prend acte de la décision de Monsieur Baudouin VALENTIN, demeurant 37, rue Michel Engels, L-1465 LUXEMBOURG, de ne pas renouveler son mandat d'administrateur et de Président du Conseil.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration réunie le 5 juin 2012*

Le Conseil d'Administration décide de renommer Madame Martine VAN PEER, administrateur-délégué, demeurant 23, rue des Tilleuls, B-6780 WOLKRANGE, pour une période venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2012.

Le Conseil d'Administration décide de nommer Madame Martine VAN PEER, demeurant 37, rue Michel Engels, L-1465 LUXEMBOURG, Président du Conseil, pour une période venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2012.

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

*Pour la société*

Signature

Référence de publication: 2012074037/27.

(120103970) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**D&D Group S.A. SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2418 Luxembourg, 5, rue de la Reine.

R.C.S. Luxembourg B 156.551.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073565/10.

(120104285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 115.721.

Les comptes annuels au 31 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.

Sandra Calvaruso.

Référence de publication: 2012073566/10.

(120103866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Damian, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7325 Heisdorf, 3A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 125.190.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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: 2012073570/10.

(120104501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**De Agostini Communications S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 102.335.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2012073572/9.

(120104576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**RAGLAN German Property S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 120.521.

La Société a été constituée suivant acte notarié, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°2241 du 30 novembre 2006.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2011 ainsi que les informations et documents annexes 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 22 juin 2012.

Stijn Curfs

Mandataire

Référence de publication: 2012074484/15.

(120104989) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2012.

---

**LuxCo 83 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 140.064.

---

En date du 7 juin 2012, les associés ont pris les décisions suivantes:

- Transfert du siège social de la Société du 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> février 2012.

- Prise de connaissance du changement du siège social du gérant unique, TMF Corporate Services S.A. au 46A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, avec effet au 2 janvier 2012.

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

Luxembourg, le 20 juin 2012.

Pour la Société

TMF Corporate Services S.A.

Gérant unique

Représentée par Jorge Pérez Lozano / Pamela Valasuo

Administrateur / Fondée de pouvoir

Référence de publication: 2012073734/20.

(120103917) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Bulvano Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière.

R.C.S. Luxembourg B 169.501.

---

STATUTS

L'an deux mille douze, le vingt-trois avril.

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

Comparaît:

Bulvano N.V., une société constituée et existant selon le droit belge, ayant son siège social sis à Oude Baan n°4, 2520 Oelegem, Belgique, ici représentée par M. Michel Adriaens, avec adresse professionnelle à Oude Baan n°4, 2520 Oelegem, Belgique, agissant en tant qu'administrateur délégué de la société Bulvano N.V.

La partie comparante, en qualité par laquelle elle agit, a requis du notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts (les «Statuts») comme suit:

**Dénomination - Objet - Siège - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société anonyme (la «Société»), régie par les présents Statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur (la «Loi»), notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**Art. 2.** La dénomination de la Société sera «Bulvano Luxembourg S.A.».

**Art. 3.** La Société a comme objet:

1. le commerce et, en général, le commerce de grossiste et le commerce de détail, l'importation, l'exportation et le transfert, la production, l'emballage, l'assemblage, l'entretien et la réparation de meubles pour bureaux, de sièges, de meubles privés, toutes les fournitures de bureau ainsi que tous les éléments de bureau, de quelque manière que ce soit;

La Société opérera pour son propre compte, en consignation, sous commission, comme intermédiaire ou comme représentant; et

2. l'installation complète des surfaces de bureaux et des espaces, ainsi que la coordination des sous-traitants et l'aménagement d'intérieurs dans le sens le plus large.



La Société pourra également prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, pourvu que pareilles sociétés ou entreprises aient un objet similaire ou analogue ou un objet qui pourra renforcer celui de la Société, et dans ce cadre, acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts, comme la société le jugera utile, et de manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la Société jugera adapté et en particulier pour les actions ou titres de toute société les acquérant.

La Société pourra octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la société ou toute société participant au même groupe de sociétés, tout concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Steinfort, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la commune de Steinfort par décision du conseil d'administration.

Le siège social de la Société pourra être transféré en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas) adoptée selon les conditions requises pour la modification des Statuts.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales (sous forme d'établissement permanent ou non) tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert provisoire du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par le conseil d'administration.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des actionnaires ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées des actionnaires ou de l'actionnaire unique.

### Capital social - Actions

**Art. 7.** Le capital social est fixé à 31.000 EUR (trente et un mille Euro), représenté par 310 (trois cent dix) actions d'une valeur nominale de 100 EUR (cent Euro) chacune.

Le montant du capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou, le cas échéant, par décision de l'actionnaire unique prise dans les formes requises pour la modification des Statuts.

Il peut être souscrit à ces augmentations de capital social contre paiement en numéraire ou apport en nature en observant alors les prescriptions légales applicables ou par incorporation de réserves disponibles, profits reportés ou prime d'émission au capital social, dans chaque cas à un prix d'émission déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur autorisé ou fondé de pouvoir de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, le droit d'accepter les souscriptions et de recevoir le paiement des actions représentant tout ou partie du montant d'une telle augmentation de capital.

Les actions à souscrire en numéraire doivent être proposées par préférence aux actionnaires en proportion du capital représenté par leurs actions.

Si plusieurs classes d'actions ont été émises et que ces actions dépendent de la même classe, l'assemblée générale des actionnaires ou, le cas échéant, l'actionnaire unique pourra alors réserver le droit préférentiel de souscription aux détenteurs de cette classe d'actions uniquement ou attribuer le droit préférentiel de souscription aux détenteurs des autres classes uniquement après que ce droit ait été exercé par les détenteurs d'actions de la classe pour laquelle les actions ont été émises.

**Art. 8.** Chaque action confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions et chaque actionnaire a un nombre de droit de vote proportionnel aux nombres d'actions qu'il détient.

**Art. 9.** Les actions sont librement cessibles.

Les actions auront la forme d'actions nominatives uniquement. Un registre des actionnaires sera tenu par la Société et mentionnera, au moins, l'identification précise de chaque actionnaire, le nombre d'actions qu'il détient et, le cas échéant, leur transfert et la date de ce transfert.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles.

**Art. 10.** La Société est autorisée à racheter ses propres actions sous les conditions requises par la Loi.

### Administration

**Art. 11.** La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois administrateurs. Toutefois, lorsque toutes les actions sont détenues par un actionnaire unique, le conseil d'administration peut être composé d'un seul administrateur dans les conditions prévues par la Loi. L'/Les administrateur(s) ne doit/doivent pas être obligatoirement actionnaire(s) de la Société.

Lorsqu'une personne morale est nommée en tant que membre du conseil d'administration, elle devra informer la Société du nom de la personne physique qu'elle a nommé pour agir en tant que son représentant permanent dans l'exercice de son mandat d'administrateur de la Société.

L'/Les administrateur(s) est/sont nommé(s) et sa/leur rémunération est fixée par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas) prise à la majorité simple des voix. La rémunération de(s) l'administrateur(s) peut être modifiée par résolution prise dans les mêmes conditions de majorité. L'/Les administrateur(s) est/sont rééligible(s).

L'/Les administrateur(s) peut/peuvent être révoqué(s) et remplacé(s) à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique (selon le cas).

En cas de vacance d'un poste d'administrateur en raison du décès ou de la démission d'un administrateur ou pour toute autre raison, les autres administrateurs peuvent, par voie de cooptation, élire un nouvel administrateur pour pourvoir à cette vacance jusqu'à l'assemblée générale suivante selon les dispositions de la Loi.

La durée du mandat de(s) l'administrateur(s) qui n'excédera pas 6 années, est fixée par l'assemblée générale des actionnaires ou par décision de l'actionnaire unique.

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles pour l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires ou à l'actionnaire unique (selon le cas) par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du conseil d'administration.

Vis-à-vis des tiers, le conseil d'administration aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et de réaliser et approuver tous actes et opérations en relation avec l'objet social et dans la mesure où les termes de ces Statuts auront été respectés.

La gestion journalière des affaires de la Société et le pouvoir de représenter la Société dans ce cadre sera déléguée au titulaire de l'autorisation d'établissement, qui n'est pas nécessairement un actionnaire de la Société.

La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs et, en cas d'administrateur unique, par sa seule signature. En ce qui concerne les affaires relevant de la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée par la seule signature du délégué à la gestion journalière titulaire de l'autorisation d'établissement.

Le conseil d'administration peut, à tout moment, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc qui ne doivent pas être nécessairement actionnaires ou administrateurs de la Société.

Le conseil d'administration détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ces agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

**Art. 12.** Le conseil d'administration désignera parmi ses membres un président qui, en cas d'égalité des voix, n'aura pas voix prépondérante. Le président présidera à toutes les réunions du conseil d'administration. En cas d'absence du président, le conseil d'administration sera présidé par un administrateur présent et nommé à cet effet. Le conseil d'administration peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement administrateur, qui sera responsable de la conservation des procès verbaux des réunions du conseil d'administration ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunira suite à la convocation faite par un administrateur.

Pour chaque conseil d'administration, des convocations devront être établies et envoyées à chaque administrateur au moins 2 (deux) jours avant la réunion sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès verbal de la réunion du conseil d'administration.

Toutes les convocations devront spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des affaires à traiter.

Les convocations peuvent être faites aux administrateurs oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Chaque administrateur peut renoncer à cette convocation par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront valablement sans convocation si tous les administrateurs sont présents ou représentés.

Une convocation séparée n'est pas requise pour les réunions du conseil d'administration tenues à l'heure et au lieu précisé précédemment lors d'une résolution du conseil d'administration.

Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre administrateur pour le représenter.

Un administrateur peut représenter plusieurs autres administrateurs.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront au Grand-Duché de Luxembourg et requerront la présence de la moitié des administrateurs en personne ou représentés, laquelle sera constitutive du quorum.

Conformément à l'article 64bis (3) de la Loi, les administrateurs peuvent assister à une réunion du conseil d'administration par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant leur identification.

Une telle participation à une réunion du conseil d'administration est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

Les décisions du conseil d'administration sont adoptées à la majorité des voix des administrateurs participant à la réunion ou qui y sont valablement représentés.

Les délibérations du conseil d'administration sont transcrites par un procès-verbal, qui est signé par le président ou, le cas échéant, par son remplaçant ou par deux administrateurs présents à l'assemblée. Les procurations resteront annexées au procès-verbal. Toute copie ou extrait de ce procès-verbal sera signé par le président ou deux administrateurs.

En cas d'urgence, une résolution écrite approuvée et signée par tous les administrateurs aura le même effet qu'une résolution prise lors d'une réunion du conseil d'administration.

Dans un tel cas, les résolutions écrites peuvent soit être documentées dans un seul document ou dans plusieurs documents ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par lettre ordinaire fax, câble, télégramme, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié.

Lorsque le conseil d'administration est composé d'un administrateur unique, les décisions sont prises par l'administrateur unique, aux moments et lieux qu'il déterminera, par résolutions écrites qu'il signera.

**Art. 13.** Un administrateur ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

### Assemblées générales des actionnaires

**Art. 14.** En cas de pluralité d'actionnaires, les décisions des actionnaires sont prises en assemblée générale des actionnaires. Une assemblée générale annuelle est tenue au siège de la Société le troisième vendredi du mois de mai à 14 heures. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale annuelle se tiendra le jour ouvrable suivant à la même heure. Toute autre assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique se tient au lieu, à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée.

**Art. 15.** Les assemblées générales des actionnaires ou de l'actionnaire unique sont convoquées par le conseil d'administration ou, à défaut, par des actionnaires représentant plus du dixième du capital social de la Société.

Une convocation écrite à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour est faite conformément à la Loi et est adressée à chaque actionnaire au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins 21 (vingt et un) jours par courrier recommandé avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent mentionner la date et le lieu de l'assemblée générale.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale et indiquent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant par écrit ou par téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié un tiers qui ne doit pas être nécessairement actionnaire.

Les administrateurs peuvent assister et prendre la parole aux assemblées générales des actionnaires.

Les assemblées générales des actionnaires délibèrent aux conditions de quorum et de majorité requises par la Loi.

Les procès-verbaux des assemblées sont signés par le bureau de l'assemblée et par les actionnaires qui en font la demande.

L'actionnaire unique exerce seul les pouvoirs dévolus par la Loi à l'assemblée des actionnaires.

### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, le conseil d'administration établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes avec une annexe contenant le résumé de tous ses engagements, ainsi que les engagements et les dettes du/des administrateur(s) et du/des commissaire(s) envers la Société.

Dans le même temps, le conseil d'administration préparera un compte de profits et pertes qui sera transmis au moins un mois avant l'assemblée générale annuelle des actionnaires ou de l'actionnaire unique avec un rapport sur les opérations de la Société, aux commissaires, qui feront un rapport.

**Art. 18.** 15 (quinze) jours avant l'assemblée générale annuelle, tout actionnaire peut prendre connaissance au siège social de la Société du bilan, du compte de profits et pertes, du rapport des commissaires et de tout document mentionné dans l'article 73 de la Loi.

### **Surveillance de la société**

**Art. 19.** La surveillance de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, qui ne doit/doivent pas être nécessairement actionnaire(s). Chaque commissaire sera nommé pour une période n'excédant pas six ans par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique, qui peut les révoquer à tout moment.

La durée du mandat du/des commissaire(s) aux comptes et sa/leur rémunération éventuelle sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique. A l'expiration de cette période, le mandat du/des commissaire(s) aux comptes pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonctions par une nouvelle décision de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'actionnaire unique.

Lorsque seront atteints les seuils visés à l'article 35 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, la Société confiera le contrôle de ses comptes annuels à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

### **Dividendes - Réserves**

**Art. 20.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social tel qu'augmenté ou réduit le cas échéant, mais devront être repris si la réserve légale devient inférieure à ce montant.

L'assemblée générale des actionnaires, à la majorité prévue par la Loi, ou l'actionnaire unique, peut décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera distribué entre les actionnaires au titre de dividendes au prorata de leur participation dans le capital social de la Société ou reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

### **Dividendes intérimaires**

**Art. 21.** Le conseil d'administration de la Société peut décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social dans les conditions prévues dans la Loi.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 22.** L'assemblée générale des actionnaires peut décider de la dissolution de la Société dans les conditions requises pour la modification des statuts.

**Art. 23.** La liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux actionnaires au prorata de leur participation dans le capital social de la Société.

### **Loi applicable**

**Art. 24.** Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents Statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.

#### *Dispositions transitoires*

Exceptionnellement le premier exercice social commencera ce jour pour finir le 31 décembre 2012.

#### *Libération - Apports*

- 310 (trois cent dix) actions ont été souscrites par Bulvano N.V., nommé ci-dessus, et entièrement libérées par apport en numéraire, preuve en ayant été donnée au notaire.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par les articles 26, 26-3 et 26-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille cinq cents Euros (1.500,- Euros).

*Décisions des actionnaires*

Immédiatement après la constitution de la Société, la comparante précitée, représentant la totalité du capital social, a tenu une assemblée générale d'actionnaire unique et, reconnaissant avoir été valablement convoquée, a pris les résolutions suivantes:

- 1) La Société nomme un administrateur et un commissaire aux comptes.
- 2) Est nommé à la fonction d'administrateur unique:

- M. Michel Adriaens, ayant son adresse professionnelle à Oude Baan n°4, 2520 Oelegem, Belgique;

Conformément à l'article 11 de ses statuts, la Société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs et, en cas d'administrateur unique, par sa seule signature. En ce qui concerne les affaires relevant de la gestion journalière de la Société, la Société sera également engagée par la seule signature de la personne à laquelle la gestion journalière de la Société aura été déléguée.

L'administrateur est nommé pour une durée expirant le jour de l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2017.

3) Fidalux S.A., une société ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, est nommé commissaire aux comptes.

Conformément à l'article 19 des Statuts, le commissaire au compte est nommé pour une durée expirant le jour de l'assemblée annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2013.

- 4) Le siège social de la Société est établi au 12, rue du Cimetière, L-8413 Steinfort, Grand-Duché de Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. ADRIAENS et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 2 mai 2012. Relation: LAC/2012/19974. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 14 mai 2012.

Référence de publication: 2012071513/271.

(120102385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juin 2012.

**SBN (Luxembourg) Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 106.213.

In the year two thousand and twelve, on the thirty-first day of May.

Before Maître Jean SECKLER, civil law notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of SBN (Luxembourg) Holdings S.à r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euro), and registered with the Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg (Trade and Companies Register) under number B 106.213 (the "Company").

There appeared:

SBN Holding L.L.C., a limited liability company, duly incorporated and validly existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at 1209, Orange street Wilmington 19801 Delaware, United State of America and registered with the Secretary of State of Delaware under number 3718519 (the "Sole Shareholder");

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, , by virtue of a power of attorney, substituted to him.

The said power of attorney, initialed ne varietur shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The 125 (one hundred twenty-five) shares representing the whole share capital of the Company are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder through its proxy holder requests the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Decision to dissolve the company;

2. Granting full discharge to the managers for the performance of their duties under their mandates;
3. Appointment of SBN Holding L.L.C. as liquidator of the company;
4. Decision to grant the liquidator with the broadest powers to carry out the liquidation and perform all operations in accordance with articles 144 and seq. of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time, without any prior specific authorization of the sole shareholder; and
5. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolved to dissolve the Company with immediate effect and to put the Company into liquidation.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolved to give full discharge to the managers of the Company for the performance of their duties under their mandates that expire today.

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolved to appoint the SBN Holding L.L.C. as liquidator.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder resolved to grant the liquidator with the broadest powers to carry out the liquidation and perform all operations in accordance with articles 144 and seq. of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time, without any prior specific authorization of the Sole Shareholder and under its sole signature, which validly bind the Company, notably borrow money to pay the debts of the Company, mortgage and pledge the assets of the Company and dispose of the properties of the Company.

The liquidator is dispensed to draw up an inventory and it may refer to the books of the Company.

*Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it have been estimated at about EUR 950.-.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

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

The document having been read to the attorney of the appearing person, he signed together with us, the notary, the present original deed.

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

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

L'an deux mil douze, le trente et unième jour du mois de mai.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société SBN (Luxembourg) Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée valablement constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg avec un capital social d'un montant de douze mille cinq-cents euros (12.500,- EUR) ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculé auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 106.213 (la «Société»).

*A comparu:*

SBN Holding L.L.C., une société valablement constituée et existant selon les lois de l'Etat du Delaware ayant son siège social au 1209, Orange street Wilmington 19801 Delaware, Etats-Unis d'Amérique et immatriculée auprès du Secretary of State of Delaware sous le numéro 3718519 (l'«Associé Unique»);

ici représentée par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les 125 (cent vingt-cinq) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

L'Associé Unique représenté par son mandataire prie le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision de dissoudre la Société;
2. Décharge donnée aux gérants de la Société pour l'exercice de leurs fonctions;
3. Nomination de SBN Holding L.L.C. en qualité de liquidateur de la Société;
4. Décision d'accorder au liquidateur les pouvoirs les plus étendus pour procéder à la liquidation et effectuer toutes opérations conformément aux articles 144 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sans aucune autorisation préalable spécifique de l'Associé Unique; et
5. Divers.

Après que l'agenda a été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

*Première résolution*

L'Associé Unique a décidé de dissoudre la Société avec effet immédiat et de procéder à la liquidation de la Société.

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique a décidé d'accorder décharge pleine et entière aux gérants de la Société pour l'exercice de leurs mandats qui prennent fin ce jour.

*Troisième résolution*

L'Associé Unique a décidé de nommer SBN Holding L.L.C. en qualité de liquidateur.

*Quatrième résolution*

L'Associé Unique a décidé d'accorder au liquidateur les pouvoirs les plus étendus en vue de procéder à la liquidation et d'effectuer toutes opérations conformément aux articles 144 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée, sans aucune autorisation préalable spécifique de l'Associé Unique et sa signature individuelle engage la Société, notamment pour emprunter pour payer les dettes sociales, hypothéquer les biens de la Société ou les donner en gage et aliéner les immeubles de la Société.

Le liquidateur est dispensé d'établir un inventaire et peut se référer aux livres de la Société.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui doivent être mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ 950,- EUR.

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

DONT ACTE, passé à Junglinster, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des personnes comparantes, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des comparants agissant par l'intermédiaire de leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 5 juin 2012. Relation GRE/2012/1945. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

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

Junglinster, le 21 juin 2012.

Référence de publication: 2012073314/116.

(120103487) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2012.

---

**De Agostini Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 9-11, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 115.793.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2012073573/9.

(120104574) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Deli Garden S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 99, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 99.182.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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: 2012073574/10.

(120103802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Richmond Park Capital Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 14.660,00.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 159.761.

Il résulte d'un contrat de vente daté du 19 juillet 2011 que M. Scott Mead, né le 2 juin 1954 à Washington, USA, résidant au 7, Landsdowne Crescent, Londres W11 2NH, Royaume-Uni, a transféré 100 parts de classe B de la Société à M. Sergio Heuer, né le 18 avril 1965 à Milan, Italie, résidant au 1, rue des Genêts, 98000 Monaco.

Il résulte d'un autre contrat de vente daté du 19 juillet 2011 que M. Andrew Pisker, né le 30 mai 1960 à Londres, Royaume-Uni, résidant au 21, Fife Road, East Sheen, Londres SW 14 7EJ, Londres, Royaume-Uni, a transféré 100 parts de classe B de la Société à M. Sergio Heuer, né le 18 avril 1965 à Milan, Italie, résidant au 1, rue des Genêts, 98000 Monaco.

Il résulte également d'un transfert de parts du 16 août 2011 que M. Christopher Coltman, né le 14 février 1980 à Cambridge, Royaume-Uni, résidant au 71, Henrique Street, Londres E1 1LZ, Royaume-Uni, a transféré 3 parts de classe C de la Société à la Société.

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

*Pour Richmond Park Capital Luxembourg*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012073861/20.

(120103921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Diabase S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.138.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée des associés tenue au siège social de la société le 04 juin 2012 à 14.00 heures*

L'assemblée décide de ratifier la démission de Monsieur Anders Dahlblom, né le 21 avril 1974 à Vanda en Finlande, résidant à Köydenpunojankatu 4 b 24, 00180 Helsinki, Finland, de son mandat d'administrateur "B".

L'Assemblée décide de ratifier la cooptation de Monsieur Kari Lehtinen, né à Padasjoki, Finlande, le 15 avril 1967, avec adresse à Jaakolanti 3, 13100 Hämeenlinna, Finlande à la fonction d'Administrateur "B" de la Société. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2015,

Luxembourg, le 04 juin 2012.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2012073582/17.

(120103749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Delling Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.990.

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 20 juin 2012.  
Delling Holding S.à r.l.  
Manacor (Luxembourg) S.A.  
Gérant B

Référence de publication: 2012073576/14.

(120104319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Desmond S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 124.875.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073580/9.

(120104409) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Diabase S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 150.138.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073581/10.

(120103743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Orion Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 73.862.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 27 avril 2012*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Mesdames Evelyne Cadillon et Barbara Nicolas ainsi que Messieurs Rémi Leroy Beaulieu, Jean-Michel Gelhay et Régis Léoni, en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2013,

2. de réélire KPMG Luxembourg S.à.r.l. (anciennement KPMG Audit S.à.r.l., Luxembourg), avec siège social au 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2013.

Luxembourg, le 21 juin 2012.

*Pour ORION SICAV*

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

*Agent Domiciliaire*

Marc-André BECHET / Corinne ALEXANDRE

*Directeur / -*

Référence de publication: 2012073826/21.

(120103916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Difrach (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R.C.S. Luxembourg B 51.429.

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.

DIFRACH (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2012073583/10.

(120104439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Difrach (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R.C.S. Luxembourg B 51.429.

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

DIFRACH (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2012073584/10.

(120104440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 153.091.

Les comptes annuels au 31 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.

Signatures.

Référence de publication: 2012073585/10.

(120104308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Djedefre S.A. Holding, Société Anonyme Unipersonnelle (en liquidation).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 108.352.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073587/9.

(120104732) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Schering-Plough Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 97.604.

Le bilan modifié de la société au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Ce bilan remplace le bilan au 31 décembre 2004, enregistré et déposé au registre de commerce des sociétés de Luxembourg le 4 août 2006 sous la référence L060080694.

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

Luxembourg.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012074497/15.

(120104857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juin 2012.

---

**DSB Communication S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.  
R.C.S. Luxembourg B 110.223.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073589/9.

(120104733) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Love Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 169.523.

---

**STATUTS**

L'an deux mille douze, le trente et un mai.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

**A COMPARU:**

La société à responsabilité limitée «FIDUCIAIRE ECCA», ayant son siège social à L-8010 Strassen, 182, route d'Arlon, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 131.089,

ici représentée aux fins des présentes par Monsieur Jean-Marie WEBER, employé privé, demeurant à Aix-sur-Cloie/Aubange (Belgique),

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 4 avril 2012.

La prédite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-dessus, a requis le notaire soussigné de dresser acte d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit.

**Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de «LOVE CAPITAL S.A.».

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

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

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires par décision de l'assemblée des actionnaires décidant comme en matière de modification des statuts.

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

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

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

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

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

La société est autorisée à contracter des emprunts pour son propre compte et à accorder tous cautionnements ou garanties.

La société pourra également effectuer toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, mobilières ou immobilières susceptibles de favoriser l'accomplissement de son objet.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (€ 31.000.-), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (€ 310.-) chacune.

Les actions sont au porteur, dans les limites prévues par la loi.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Le capital social pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

En cas d'augmentation du capital social, des droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

### Administration - Surveillance

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale, pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Si la société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société a seulement un actionnaire restant, la composition du conseil d'administration pourra être limitée à un (1) membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire.

Le nombre d'administrateurs, la durée de leur mandat et leurs émoluments sont fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président et s'il le décide ainsi, un ou plusieurs vice-présidents du conseil d'administration. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale. En cas d'absence du président, les réunions du conseil d'administration sont présidées par un administrateur présent désigné à cet effet.

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

**Art. 7.** Le conseil d'administration se réunit sur la convocation faite à la demande d'un administrateur au siège social sauf indication contraire dans les convocations.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis, étant entendu qu'un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues. Pareil mandat doit reproduire l'ordre du jour et peut être donné par lettre, télégramme ou télex, ces deux derniers étant à confirmer par écrit.

**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants.

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

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par deux administrateurs ou par un ou plusieurs mandataires désignés à ces fins.

Lorsque la société comprend un actionnaire unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant eu un intérêt opposé à celui de la société.

**Art. 10.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique sont investis des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du conseil d'administration ou de l'administrateur unique.

**Art. 11.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de cet administrateur, et en cas de pluralité d'administrateurs, soit par la signature conjointe de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué dans les limites de ses pouvoirs.

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

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale.

Elle ne pourra cependant dépasser six années.

### Assemblée générale

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

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social ou à tout autre endroit tel qu'indiqué dans la convocation, le troisième mercredi du mois de juin à 14.00 heures.

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

**Art. 16.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration, respectivement l'administrateur unique ou par le(s) commissaire(s).

Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le dixième du capital social.

Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

L'assemblée des actionnaires délibérera et prendra ses décisions conformément aux dispositions légales en vigueur au moment de la tenue de l'assemblée.

### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

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

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique établit les comptes annuels dans les formes prévues par la loi. Il les remet un mois avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

**Art. 19.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et amortissements, forme le bénéfice net de la société.

Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital souscrit.

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

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique pourra sous l'observation des règles y relatives et recueillant les approbations éventuellement nécessaires en vertu de la loi, verser des acomptes sur dividende.

La société pourra acquérir ses propres actions en observant toutefois à ce sujet les conditions et limitations prévues par la loi.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** Sauf dissolution judiciaire, la dissolution de la société ne peut résulter que d'une décision prise par l'assemblée générale dans les formes prescrites pour les modifications des statuts.

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

### **Disposition générale**

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

#### *Dispositions transitoires*

Par dérogation à l'article 18, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2012 et par dérogation à l'article 15, la première assemblée annuelle se tiendra en 2013.

#### *Souscription - Libération*

Toutes les actions ont été souscrites par la société «FIDUCIAIRE ECCA», préqualifiée.

Ces actions ont été totalement libérées par des versements en espèces, de sorte que le montant de trente et un mille euros (€ 31.000.-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article vingt-six de la loi 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à mille deux cent cinquante euros (€ 1.250.-).

#### *Décisions de l'actionnaire unique*

Et aussitôt l'actionnaire unique a pris les résolutions suivantes:

1) L'actionnaire unique décide de nommer un administrateur unique, à savoir:

La société à responsabilité limitée «FIDUCIAIRE ECCA», préqualifiée.

Monsieur Guillaume BERNARD, expert-comptable, né à Thionville (France), le 18 avril 1973, demeurant professionnellement à L-8010 Strassen, 182, route d'Arlon est nommé représentant permanent de la prédite société «FIDUCIAIRE ECCA»,

2) L'actionnaire unique décide de nommer un commissaire aux comptes, à savoir:

La société à responsabilité limitée «ADVISORY & CONSULTING», ayant son siège social à L-8010 Strassen, 182, route d'Arlon, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 160.540.

3) Les mandats de l'administrateur unique et du commissaire aux comptes prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2017.

4) Le siège de la société est fixé à L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: J.M. WEBER, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 08 juin 2012. Relation: CAP/2012/2214. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société à sa demande, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Bascharage, le 18 juin 2012.

A. WEBER.

Référence de publication: 2012073392/173.

(120102939) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 9.539.

Les comptes consolidés au 31 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.

Luxembourg, le 21 juin 2012.

Pour: *COMPAGNIE DE L'OCCIDENT POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE* et sous forme abrégée "COFI"

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2012074763/15.

(120105887) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juin 2012.

---

**East Commercial Invest S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 49.969.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073593/10.

(120103842) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Eprec Bundesallee S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 109.988.

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: 2012073595/9.

(120104261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 110.057.

Les comptes annuels au 31 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.

*Pour la société*

Signature

Référence de publication: 2012073597/11.

(120103777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Eurofins Forensics LUX Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 154.225.

---

Les comptes annuels au 31 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.

MAZARS ATO

Référence de publication: 2012073598/10.

(120104346) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Fedoskina S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 133.484.

---

Le bilan au 31.10.2010 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 22 juin 2012.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L-1013 Luxembourg

Référence de publication: 2012073638/14.

(120104723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Fizz Beverage S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 111.430.

---

Les comptes annuels au 31 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.

Pour extrait conforme

Fizz Beverage S.à r.l

Société à responsabilité limitée

Signature

*Un gérant*

Référence de publication: 2012073648/14.

(120104313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Europa Finanzen S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.154.

---

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073599/10.

(120103737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Letzre, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 49.760.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg le 20 juin 2012*

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'élire Administrateurs:

- Madame Sophie VANDEVEN,
- Monsieur Christophe MOLINA,
- Monsieur Jean-Marc LEMIERE.

Leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice 2012.

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide, conformément aux dispositions de l'article 100 de la loi modifiée du 6 décembre 1991, de nommer Réviseur Indépendant de la société:

PRICEWATERHOUSECOOPERS

400, route d'Esch

L-1471 LUXEMBOURG

dont le mandat viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social 2012.

*Pour la société LETZRE*

Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012073745/25.

(120103712) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**European Explorers Consolidated B.V., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 27.707.000,00.**

Siège de direction effectif: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 134.290.

—  
Les comptes annuels au 31 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.

Luxembourg, le 20 juin 2012.

Stijn CURFS

*Mandataire*

Référence de publication: 2012073603/13.

(120103904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**European Trailer Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 85.233.

—  
Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073604/10.

(120103738) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---



**East Capital Advisory S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 136.364.

—  
*Extrait des résolutions prises par voie de résolution Circulaire en date du 1<sup>er</sup> juin 2012*

En date du 1<sup>er</sup> juin 2012, le Conseil d'Administration a décidé:

- d'accepter la démission, avec effet au 1<sup>er</sup> juin 2012, de Monsieur Justas Pipinis en qualité d'Administrateur;
- de nommer Madame Karine Hirn, Nyodlingsvägen 33, 167 66 Bromma, Sweden en qualité d'Administrateur, avec effet au 1<sup>er</sup> juin 2012, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012, en remplacement de Monsieur Justas Pipinis, démissionnaire.

Luxembourg, le 20 juin 2012.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour East Capital Advisory S.A.*

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2012073605/17.

(120103885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Gaius Multistrategy SICAV-SIF, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 143.886.

—  
Le bilan au 31 décembre 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 GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF*

Société d'Investissement à Capital Variable

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2012073655/14.

(120104407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Globus Equity SICAV SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.639.

—  
Par décision de l'assemblée générale ordinaire tenue le 15 juin 2012, il est décidé de renouveler, pour une durée d'un an, le mandat du réviseur d'entreprises agréé PriceWaterhouseCoopers S.à r.l., ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, enregistré auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B-65.477. Son mandat venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire approuvant approuvant les comptes au 31 décembre 2012.

Luxembourg, le 21/06/2012.

*Pour: GLOBUS EQUITY SICAV SIF*

Société Anonyme sous la forme de SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé

Experta Luxembourg

Société anonyme

Valérie Wozniak / Nathalie Lett

Référence de publication: 2012073665/19.

(120103912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Montage Connection Lux, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 47, Duarrefstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 169.531.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendzwoölf, am neunundzwanzigsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Anja HOLTZ, mit Amtswohnsitz in Wiltz.

Sind erschienen:

1. - Herr Daniel Michel HAUWARTH, Kaufmann, geboren in St. Vith (B), am 9. Dezember 1963, wohnhaft in B-4780 St. Vith, Luxemburgerstrasse 51,
2. - Herr Logan HAUWARTH, Schreiner, geboren in St. Vith (B) am 31. Oktober 1986, wohnhaft in B-4780 St. Vith, Luxemburgerstrasse 51A,
3. - Herr Yannick HAUWARTH, Mechatroniker, geboren in St. Vith (B), am 8. Januar 1990, wohnhaft in B-4780 St. Vith, Luxemburgerstrasse, 51.

Diese Kompargenten, erklären eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung zu gründen, welche der folgenden Satzung unterliegt.

**Art. 1.** Es wird hiermit durch die erschienenen Parteien und allen Personen, die später einmal Gesellschafter werden könnten, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, welche den entsprechenden Gesetzesbestimmungen, und im besonderen dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, sowie abgeändert, und der vorliegenden Satzung unterliegt.

**Art. 2.** Zweck der Gesellschaft ist:

Der Betrieb einer Schreinerei und eines Zimmerhandwerks, die Montage von Fertigprodukten.

Insbesondere:

- a) Reparatur und Anbringung von Fenstern, Türen, Toren, Rollläden, Wintergärten und von Dachstühlen aus Holz;
- b) die Anbringung von Alu- und PVC-Fenster, Türen, Toren und Rollläden, sowie Wintergärten und Alufassaden;
- c) der Verkauf, die Montage und die Reparatur folgender Produkte in PVC und Alu: Fenster, Türen, Tore Rollläden und Wintergärten, Innentüren, Rollladenkasten, Wand- und Dachverkleidung; Sonnenschutz aller Art für Büros, Wintergärten und Wohnbereiche;
- d) der Verkauf, die Montage und das Ersetzen von Glasfenstern, Glastüren und Isolierglas;
- e) Maschinenverleih;

Die Gesellschaft kann sich gleichfalls durch Einbringung, Anteilszeichnung, Verschmelzung auf jede Art und Weise an allen anderen Gesellschaften und Unternehmen beteiligen, die einen gleichen oder ähnlichen Zweck verfolgen oder die die Ausdehnung und Entwicklung der gegründeten Gesellschaft begünstigen können.

Die Gesellschaft kann im allgemeinen alle kaufmännischen, finanziellen und industriellen Tätigkeiten ausüben, die mittelbar oder unmittelbar In Bezug zum Gesellschaftsgegenstand stehen oder die zur Verwirklichung des Gegenstandes beitragen könnten. Sie kann ihren Gegenstand auf alle Arten und gemäß den Modalitäten verwirklichen die ihr als geeignet erscheinen.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird auf unbegrenzte Dauer gegründet.

**Art. 4.** Die Gesellschaft nimmt die Firmenbezeichnung „Montage Connection Lux" GmbH an.

**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft ist in der Gemeinde Weiswampach.

Er kann zu jeder Zeit in irgendeine andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg durch einfachen Beschluss der Gesellschafter verlegt werden.

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital ist auf zwölftausendfünfhundert Euro (12.500.- ) festgesetzt, eingeteilt in fünfhundert (500) Anteile von je fünfundzwanzig Euro (25.- ).

**Art. 7.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit unter Berücksichtigung von Artikel 199 des Gesetzes über Handelsgesellschaften abgeändert werden.

**Art. 8.** Jeder Anteil gibt Anrecht auf einen Teil der Aktiva und der Gewinne der Gesellschaft der im proportionalem Verhältnis zur Zahl der gehaltenen Anteile steht.

**Art. 9.** Die Gesellschaftsanteile können frei unter den Gesellschaftern veräußert werden. Gemäß Artikel 189 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, können Gesellschaftsanteile nur an Dritte veräußert werden, nachdem die Gesellschafter durch einen in einer Generalversammlung gefassten Gesellschafterbeschluss mit einer drei Viertel Mehrheit des Gesellschaftskapitals ihr Einverständnis gegeben haben.

**Art. 10.** Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, den Konkurs, die Zahlungsunfähigkeit sowie die gesetzliche Untersagung eines Gesellschafters.

**Art. 11.** Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter sein müssen. Sie werden von den Gesellschaftern ernannt und abberufen.

Die Gesellschafter bestimmen die Befugnisse der Geschäftsführer.

Falls die Gesellschafter nicht anders bestimmen, haben die Geschäftsführer sämtliche Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln.

Der Geschäftsführer kann Spezialvollmachten erteilen, auch an nicht Gesellschafter, um für ihn und in seinem Namen für die Gesellschaft zu handeln.

**Art. 12.** Der oder die Geschäftsführer sind einfache Bevollmächtigte der Gesellschaft. Die Geschäftsführer sind der Gesellschaft gegenüber nur für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich. Geschäfte die im Namen der Gesellschaft getätigt werden, verpflichten allein die Gesellschaft.

**Art. 13.** Sollte die Gesellschaft nur einen Gesellschafter haben, so nimmt dieser die Befugnisse, die der Gesellschafterversammlung obliegen wahr.

Bei mehreren Gesellschaftern kann jeder Gesellschafter an den Gesellschaftsbeschlüssen teilnehmen im Rahmen der gehaltenen Anteile. Jeder Gesellschafter kann sich durch, einen Bevollmächtigten an Gesellschafterversammlungen vertreten lassen.

**Art. 14.** Bei mehreren Gesellschaftern kann ausschließlich die Gesellschafterversammlung einen Generalbevollmächtigten ernennen.

**Art. 15.** Vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 9, gelten Gesellschafterbeschlüsse als gefasst wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals halten, angenommen werden. Ist dies nicht der Fall, ist eine weitere Gesellschafterversammlung mit einer Ladungsfrist von mindestens 14 Tagen einzuberufen, die auf die Behandlung der Gegenstände der ersten einberufenen Gesellschafterversammlung beschränkt ist und Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter fasst. Vorbehaltlich der Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, bedürfen Beschlüsse, die im Rahmen von Satzungsänderungen und besonders im Hinblick auf die Auflösung der Gesellschaft gefasst werden, der Mehrheit von Gesellschaftern, die drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen.

Jeder Gesellschafter kann von der Geschäftsführung die Einberufung einer Gesellschafterversammlung unter Bekanntgabe der vorgeschlagenen Tagesordnung verlangen. Die Geschäftsführung hat die Gesellschafterversammlung innerhalb einer Woche einzuberufen. Die Einberufung erfolgt mittels eingeschriebenen Briefes an sämtliche Gesellschafter und hat die Tagesordnung zu enthalten. Zwischen dem Tage der Einberufung zur Post und dem Tage der Versammlung muß ein Zeitraum von mindestens 14 Tagen liegen.

**Art. 16.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 17.** Am Ende eines jeden Geschäftsjahres, am 31. Dezember, hat die Geschäftsführung ein Inventar, eine Bilanz sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung aufzustellen.

**Art. 18.** Am Gesellschaftssitz kann jeder Gesellschafter Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 19.** Die Einkünfte aus der Rechnungslegung, abzüglich der allgemeinen Kosten und Abschreibungen, bilden den Reingewinn der Gesellschaft.

Der Reingewinn steht der Gesellschafterversammlung zur freien Verfügung, nach der gesetzlich vorgesehenen Überweisung an den Rücklagefonds. Die Gesellschafterversammlung kann jedoch beschließen, auch vor der jährlichen Rechnungslegung, den Gesellschaftern eine Zwischendividende auszuzahlen.

**Art. 20.** Die eventuelle Auflösung der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Liquidatoren vorgenommen, Gesellschafter oder Nichtgesellschafter, die von der Generalversammlung ernannt werden, die ihre Rechte und Vergütung festlegt.

**Art. 21.** Die Gesellschafter berufen sich auf die gesetzlichen Bedingungen für alle nicht gesondert durch die gegenwärtige Satzung erfolgten Regelungen. Der amtierende Notar bestätigt, dass die Bedingungen von Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

#### *Zeichnung und Einzahlung des Kapitals*

Das Gesellschaftskapital wird wie folgt gezeichnet:

1) Herr Daniel HAUWARTH, vorbenannt, zweihundert Anteile . . . . .	200
2) Herr Logan HAUWARTH, vorbenannt, zweihundert Anteile . . . . .	200
3) Herr Yannick HAUWARTH, vorbenannt, einhundert Anteile . . . . .	100
Total: fünfhundert Anteile . . . . .	500

Diese Anteile wurden jeweils in bar zu ihrem Nennwert eingezahlt, so dass der Gesellschaft die Summe von zwölf-tausendfünfhundert Euro (12.500.- Euro) zur freien Verfügung steht, so wie es dem verhandelnden Notar durch eine Bankbescheinigung nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr begreift die Zeitspanne zwischen dem Tage der Gründung der Gesellschaft bis zum 31. Dezember 2012.

#### *Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen oder Lasten, unter irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Errichtung obliegen oder zur Last gelegt werden, betragen schätzungsweise 1.000.- €.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sofort nach Gründung der Gesellschaft haben die Gesellschafter folgende Beschlüsse gefasst:

1) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-9990 Weiswampach, 47 Duarrefstrooss

2) Die Zahl der Geschäftsführer wird auf zwei festgesetzt.

3) Zum technischen Geschäftsführer wird auf unbestimmte Dauer ernannt:

- Herr Daniel HAUWARTH, Kaufmann, geboren in St. Vith (B), am 9. Dezember 1963, wohnhaft in B-4780 St-Vith, Luxemburgerstrasse 51.

Zum administrativen Geschäftsführer wird auf unbestimmte Zeit ernannt:

- Herr Logan HAUWARTH, Schreiner, geboren in St. Vith (B) am 31. Oktober 1986, wohnhaft in B-4780 St. Vith, Luxemburgerstrasse 51A.

Die Gesellschaft wird rechtsgültig verpflichtet durch die alleinige Unterschrift des technischen Geschäftsführers.

Die Unterschrift des administrativen Geschäftsführers bedarf der Gegenzeichnung durch den technischen Geschäftsführer.

WORÜBER URKUNDE, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt zu Wiltz.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben diese mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben. WORÜBER URKUNDE, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt zu Wiltz.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben diese mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben. Der unterzeichnete Notar Anja HOLTZ, mit Amtssitz in Wiltz, bescheinigt andurch, dass diese Urkunde heute unterschrieben wurde.

Signé: D. Hauwarth, L. Hauwarth, Y. Hauwarth, Anja Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 29 mai 2012 - WIL/2012/440 - Reçu soixante-quinze euros = 75 €.

Le Receveur (signé): J. Pletschette.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG der Gesellschaft auf Begehrt erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Wiltz, den 31. Mai 2012.

A. HOLTZ.

Référence de publication: 2012073395/145.

(120103080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2012.

---

#### **Fanga Holding S.A.-SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 68.072.

#### EXTRAIT

##### I. Changements d'adresse

La Société a été informée des changements d'adresse des administrateurs, Monsieur Christophe BLONDEAU et Madame Cornelia METTLEN, ayant désormais leur adresse au 163, Rue du Kiem, L-8030 Strassen et Monsieur Romain THILLENS ayant désormais son adresse au 50 Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

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

Strassen, le 19 avril 2012.

Pour FANGA HOLDING S.A.-SPF S.A.

HRT FIDALUX S.A.

Agent domiciliataire

Référence de publication: 2012073636/17.

(120103967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

**S.S.I. Partner G.m.b.H., Société à responsabilité limitée,  
(anc. S.S.I. Partner AG).**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 56.724.

Im Jahre zweitausendundzwoölf, den neunten Mai.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean SECKLER, mit dem Amtssitz in Junglinster, Grossherzogtum Luxemburg.

Versammelten sich in ausserordentlicher Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft S.S.I. Partner AG, mit Sitz in L-2340 Luxemburg, 23, rue Philippe II, H.G.R. Luxemburg Nummer B 56724.

Genannte Gesellschaft wurde gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den damals in Hesperingen residierenden Notar Gérard LECUIT, am 15. Oktober 1996, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 6 vom 8. Januar 1997, und deren Satzung wurde abgeändert:

durch Urkunden des vorgenannten Notars Gérard LECUIT:

- am 11. Juni 1998, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 661 vom 17. September 1998;
- am 6. Oktober 1999, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 989 vom 23. Dezember 1999;
- am 20. Oktober 2000, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 398 vom 31. Mai 2001.

durch Urkunden des instrumentierenden Notars:

- am 14. Dezember 2001, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 737 vom 15. Mai 2002;
- am 23. März 2009, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 838 vom 20. April 2009.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herrn Cornelius BECHTEL, beruflich wohnhaft in L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

Der Vorsitzende bestellt zur Sekretärin und die Versammlung wählt zur Stimmzählerin Frau Sandra MARTEAUX, beruflich wohnhaft in L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

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

II.- Die von den Gesellschaftern ausgestellten Vollmachten werden, nachdem sie von den Mitgliedern der Versammlung "ne varietur" unterschrieben wurden, zusammen mit der Anwesenheitsliste, diesem Protokoll beigegeben, um mit demselben einregistriert zu werden.

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

IV.- Die Tagesordnung der Generalversammlung begreift folgende Punkte:

*Tagesordnung:*

1. Abänderung der Bezeichnung der Gesellschaft in S.S.I. Partner G.m.b.H.
2. Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder und Entlastung.
3. Rücktritt des Kommissars und Entlastung.
4. Umwandlung der Gesellschaft von einer Aktiengesellschaft in eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit sofortiger Wirkung.
5. Komplette Neufassung der Satzung der Gesellschaft.
6. Ernennung von zwei Geschäftsführern.
7. Verlegung des Gesellschaftssitzes nach L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.
8. Verschiedenes.

Die Ausführungen des Vorsitzenden wurden einstimmig durch die Versammlung für richtig befunden und, nach Überprüfung der Richtigkeit der Versammlungsordnung, fasst die Versammlung nach vorheriger Beratung, einstimmig folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Bezeichnung der Gesellschaft in S.S.I. Partner G.m.b.H. abzuändern.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung nimmt den Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und zwar Herr Gérard MATHEIS, Herr Cornelius Martin BECHTEL, Herr Franz Josef Felix BINGGER und Frau Maria PENA an und erteilt ihnen Entlastung für die Ausübung ihrer Mandate bis zum heutigen Tag.

#### *Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung nimmt den Rücktritt des Kommissars der Gesellschaft und zwar INTERAUDIT S.à r.l. an und erteilt ihm Entlastung für die Ausübung seines Mandats bis zum heutigen Tag.

#### *Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst die Gesellschaft mit sofortiger Wirkung von einer Aktiengesellschaft in eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung umzuwandeln und die dreissigtausend (30.000) bestehenden Aktien in dreissigtausend (30.000) Anteile umzuwandeln.

#### *Fünfter Beschluss*

Infolge der vorhergehenden Beschlüsse wird die Satzung der Gesellschaft komplett neugefasst und in Zukunft folgenden Wortlaut haben:

### **"Titel I. - Name - Zweck - Dauer - Sitz**

**Art. 1.** Es besteht eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung welche der gegenwärtigen Satzung sowie den jeweiligen Gesetzesbestimmungen unterliegt.

**Art. 2.** Die Bezeichnung der Gesellschaft ist S.S.I. Partner G.m.b.H.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Verwaltung, die Verwertung und die Veräußerung von Beteiligungen in irgendwelcher Form an anderen in- und ausländischen Gesellschaften. Sie kann auch Anleihen aufnehmen und den Gesellschaften, an denen sie direkt oder indirekt beteiligt ist, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschuss oder Sicherheit gewähren.

Des Weiteren kann die Gesellschaft alle sonstigen Arten von Wertpapieren erwerben, sei es durch Zeichnung, Kauf, Tausch oder sonst wie, und dieselben durch Verkauf, Tausch oder sonst wie veräußern. Darüber hinaus kann die Gesellschaft Patente und Lizenzen, sowie davon abgeleitete oder dieselben ergänzende Rechte erwerben, verwerten und veräußern.

Zweck der Gesellschaft ist außerdem der Erwerb, die Verwaltung, die Verwertung und die Veräußerung von sowohl in Luxemburg als auch im Ausland gelegenen Immobilien.

Generell kann die Gesellschaft alle kaufmännische, gewerbliche und finanzielle Geschäfte beweglicher und unbeweglicher Natur tätigen, die obengenannte Zwecke fördern oder ergänzen.

**Art. 4.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt.

Er kann an jeden anderen Ort im Grossherzogtum Luxemburg verlegt werden durch Kollektivbeschluss der Gesellschafter.

### **Titel II. - Kapital - Anteile**

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital beträgt einhundertfünfzigtausend Euro (150.000,- EUR) eingeteilt in dreissigtausend (30.000) Anteile mit einem Nennwert von jeweils fünf Euro (5,- EUR), alle vollständig gezeichnet und voll eingezahlt.

**Art. 7.** Das Kapital kann zu jedem Zeitpunkt erhöht oder herabgesetzt werden sowie dies in Artikel 199 des Gesellschaftsrechts festgelegt ist.

**Art. 8.** Jeder Gesellschaftsanteil berechtigt den Inhaber zu einem dementsprechenden Anteil am Gesellschaftsvermögen sowie am Gewinn.

**Art. 9.** Unter Gesellschaftern sind die Anteile frei abtretbar.

Die Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden oder beim Tode eines Gesellschafters an Nichtgesellschafter bedarf der ausdrücklichen schriftlichen Genehmigung aller übrigen Gesellschafter.

Die übrigen Gesellschafter besitzen in diesem Falle ein Vorkaufsrecht, welches binnen 30 Tagen von der Ablehnung der Abtretung an einen Nichtgesellschafter ausgeübt werden muss.

Bei der Ausübung dieses Vorkaufsrechtes wird der Wert der Anteile gemäss Abschnitt 5 und 6 von Artikel 189 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften festgelegt.

**Art. 10.** Die Gesellschaft erlischt weder durch den Tod noch durch Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters.

**Art. 11.** Es ist den Erben und Gläubigern der Gesellschafter in jedem Falle untersagt, die Gesellschaftsgüter und Dokumente pfänden zu lassen oder irgendwelche Massnahmen zu ergreifen, welche die Tätigkeit der Gesellschaft einschränken könnten.

### **Titel III. - Verwaltung**

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer verwaltet, welche nicht Gesellschafter sein müssen, und jeder Zeit durch die Generalversammlung der Gesellschafter, welche sie ernennt, abberufen werden können.

**Art. 13.** Die Geschäftsführer gehen durch die Ausübung ihres Mandats keine persönliche Verpflichtung ein. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie lediglich für die korrekte Ausübung ihres Mandats haftbar.

### **Titel IV. - Beschlüsse der Gesellschafter**

**Art. 14.** Jeder Gesellschafter kann an den Abstimmungen teilnehmen. Sein Stimmrecht entspricht der Anzahl seiner Gesellschaftsanteile und er kann sich auch durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen.

**Art. 15.** Beschlüsse sind rechtskräftig, wenn sie von mehr als der Hälfte der Anteilhaber akzeptiert wurden. Jedoch Beschlüsse, welche eine Satzungsänderung betreffen, werden durch die Mehrheit der Anteilhaber gefasst, welche mindestens fünfundsiebzig Prozent des Kapitals darstellen.

Im Falle, wo die Gesellschaft nur aus einem Gesellschafter besteht, werden alle Befugnisse, welche laut Gesetz oder Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, durch den Einzelgesellschafter ausgeübt.

Entscheidungen, welche auf Grund dieser Befugnisse durch den alleinigen Gesellschafter gefasst werden, müssen in einem Protokoll verzeichnet werden oder schriftlich festgehalten werden.

Desgleichen müssen Verträge zwischen dem alleinigen Gesellschafter und der Gesellschaft durch Letzteren vertreten in einem Protokoll eingetragen werden oder in Schriftform verfasst werden.

Diese Verfügung entfällt für laufende Geschäfte, welche unter normalen Bedingungen abgeschlossen wurden.

### **Titel V. - Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung**

**Art. 16.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

**Art. 17.** Jedes Jahr, am letzten Tag des Monats Dezember, wird die Bilanz von den Geschäftsführern erstellt.

**Art. 18.** Die Bilanz steht den Gesellschaftern am Gesellschaftssitz zur Verfügung.

**Art. 19.** Fünf Prozent (5%) des Reingewinns werden für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage verwendet bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals darstellt.

Der Saldo steht den Gesellschaftern zur Verfügung.

### **Titel VI. - Auflösung - Liquidation**

**Art. 20.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation von einem Liquidator ausgeführt welcher kein Gesellschafter sein muss und der von den Gesellschaftern ernannt wird, welche seine Befugnisse und seine Entschädigung festlegen.

### **Titel VII. - Allgemeine Bestimmung**

**Art. 21.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, wird auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, betreffend die Handelsgesellschaften, und dessen Abänderungen, verwiesen."

#### *Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst zu Geschäftsführern der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit zu ernennen:

- Herr Franz Josef Felix BINGGER, Gesellschaftsverwalter, geboren in Ravensburg (Deutschland), am 1. März 1946, wohnhaft in A-5020 Salzburg, Franz-Josef-Strasse 18/27 (Österreich);

- Frau Maria PENA, Gesellschaftsverwalterin, geboren in Steinsel (Luxemburg), am 4. Mai 1965, beruflich wohnhaft in L-2340 Luxemburg, 23, rue Philippe II.

Die Gesellschaft wird durch die alleinige Unterschrift eines Geschäftsführers verpflichtet.

#### *Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst den Gesellschaftssitz nach L-1420 Luxemburg, 5, avenue Gaston Diderich, zu verlegen.

#### *Feststellung*

Die Generalversammlung stellt fest, dass die dreissigtausend (30.000) Anteile der Gesellschaft sich wie folgt verteilen:

1) Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung MEGANTIA S.à r.l., mit Sitz in L-2340 Luxemburg, 23, rue Philippe, R.C.S. Luxemburg Nummer B 71986, zwölftausend Anteile; . . . . .	12.000
2) Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung MEDIOLO S.à r.l., mit Sitz in L-2340 Luxemburg, 23, rue Philippe, R.C.S. Luxemburg Nummer B 71962, zwölftausend Anteile; . . . . .	12.000
3) Herr Georg KERSCHHACKL, geboren in Wolfsberg (Österreich), am 28. Mai 1960, wohnhaft in I-37011 Bardolino (VR), Strada di Villa 6/5 (Italien), sechstausend Anteile; . . . . .	6.000
Total: dreissigtausend Anteile; . . . . .	30.000

*Kosten*

Der Gesamtbetrag aller Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, welcher der Gesellschaft im Zusammenhang mit dieser Urkunde entstehen oder berechnet werden, wird auf ungefähr eintausendzweihundert Euro abgeschätzt.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Kompargenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit Uns dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Cornelius BECHTEL, Sandra MARTEAUX, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 15 mai 2012. Relation GRE/2012/1669. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

Für gleichlautende Kopie erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, den 21. Juni 2012.

Référence de publication: 2012073292/167.

(120103081) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2012.

---

**Eastern Progress Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2165 Luxembourg, 26-28, Rives de Clausen.

R.C.S. Luxembourg B 118.959.

—  
EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration tenue au siège social en date du 1<sup>er</sup> juin 2012 que le siège social de la société a été transféré de son ancienne adresse au 26-28 rives de Clausen à L-2165 Luxembourg

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Référence de publication: 2012073606/12.

(120103786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

**Easy Way, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2418 Luxembourg, 5, avenue de la Reine.

R.C.S. Luxembourg B 152.269.

Les comptes annuels au 31 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.

Référence de publication: 2012073608/10.

(120104281) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 142.591.

Les comptes au 31 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.

ELDORA S.A.

Alexis DE BERNARDI / Régis DONATI

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012073613/12.

(120104588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2012.

---