

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° 1248

9 juin 2011

SOMMAIRE

70Watt Capital S.C.A. SICAV-SIF	59896	FGP XI S.à r.l.	59880
ABS-CBN Global Hungary Kft. Luxem- bourg Branch	59896	Giordano S.à r.l.	59902
Active Earth Fund	59901	LBREP III Atemi S.à r.l.	59880
Aderland S.A.	59902	LuxGEO S.à r.l.	59897
Advanced Asset Management Sicav	59872	Maymouth S.A.	59900
Alterfin S.A.	59904	Natural Resources Value Fund S.C.A. SI- CAF-SIF	59865
Always Right S.à r.l.	59900	Nordstad Optik Sàrl	59866
Antarex International S.A.	59902	Optique & Vision Sàrl	59866
Aphex S.A.	59897	Oval Holdings S.à r.l.	59866
Apollo Daian Holdings S.à r.l.	59899	Patricofisi S.A. Holding	59874
ArcelorMittal Commercial Sections S.A.	59900	Point de Vue s.à r.l.	59867
Art Conseil	59900	PraefAsia Partners	59867
Association Montessori Luxembourg	59872	Pregis (Luxembourg) Holding S.à r.l.	59867
Associés du Progrès III S. à r. l.	59901	Reyca Holding S.A.	59858
Barclays Capital Investments Luxembourg S.à r.l.	59893	SR Portfolio Holding (C) S.à r.l.	59867
Board International Luxembourg S.A. ...	59865	Taylor Wimpey (Luxembourg) Holdings SeNC	59868
Boyden Luxembourg S.A.	59865	Taylor Wimpey (Luxembourg) Invest- ments No.1 S.à r.l.	59868
Cabot Luxembourg Finance S.à r.l.	59901	Taylor Wimpey (Luxembourg) Invest- ments No.2 S.à r.l.	59868
CDEC - Conseil pour le Développement Economique de la Construction	59868	Teramo Holding S.A.	59869
COF II (ST) (Lux) Sàrl	59879	Titan Investments	59879
Copernic Invest S.A. SPF	59867	Vanpart S.à r.l.	59879
Credit Axiom S.à r.l.	59901	Weinberg Real Estate Holding S.à r.l.	59895
EPISO Berlin S.à r.l.	59895	World Trade Stones s.à r.l.	59896
Etablissements Locanord S.A.	59904	wwholding Sàrl	59896

Reyca Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.
R.C.S. Luxembourg B 159.442.

STATUTES

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

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

Kingdom Wealth Fund SPC, with registered office c/o Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, at 89, Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands,

here represented by Annick Braquet, with professional address in Luxembourg,
by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed "ne varietur" by the mandatory of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, in the capacity in which he acts, has requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme:

Title I. - Denomination, Registered office, Object, Duration

Art. 1. There is established hereby a société anonyme governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular, the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended and by the present articles of association.

The corporation exists under the name of "REYCA HOLDING S.A.".

Art. 2. The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place in the municipality by a decision of the board of directors.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the corporation. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. The corporation is established for an unlimited period.

Art. 4. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees. The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

Title II. - Capital, Shares

Art. 5. The corporate capital is set at THIRTY-ONE THOUSAND EURO (31,000.- EUR) represented by ONE THOUSAND (1,000) shares with a par value of THIRTY-ONE EURO (31.- EUR) each.

Shares may be evidenced at the owners option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

Shares may be issued in registered or bearer form, at the shareholder's option.

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

Title III. - Management

Art. 6. In case of plurality of shareholders, the corporation must be managed by a board of directors consisting of at least three members, who need not be shareholders.

In the case where the corporation is incorporated by a sole shareholder or if at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that the corporation has only one shareholder left, the composition of the board of directors may be limited to one member (the "Sole Director") until the next ordinary general meeting of the shareholders noticing the existence of more than one shareholder. A legal entity may be a member of the board of directors or may be the Sole Director of the corporation. In such a case, its permanent representative shall be appointed or confirmed in compliance with the Law.

The directors or the Sole Director are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years and are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed. In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six years from the date of his election.

In the event of vacancy of a member of the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

Art. 7. The board of directors will elect from among its members a chairman (the "Chairman").

The board of directors convenes upon call by the Chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

Art. 8. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

Any director having an interest in a transaction submitted for approval to the board of directors conflicting with that of the corporation, shall advise the board thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the directors may have had an interest conflicting with that of the corporation.

If there is only one shareholder, the minutes shall only mention the operations intervened between the corporation and its Sole Director having an interest conflicting with the one of the corporation.

Art. 9. Towards third parties, in all circumstances, the corporation shall be, in case of a Sole Director, bound by the sole signature of the Sole Director or, in case of plurality of directors, by the signatures of any two directors together or by the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors or the Sole Director of the corporation, but only within the limits of such power.

Towards third parties, in all circumstances, the corporation shall also be, in case if a managing director has been appointed in order to conduct the daily management and affairs of the corporation and the representation of the corporation for such daily management and affairs, bound by the sole signature of the managing director, but only within the limits of such power.

Art. 10. The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

However, the first managing director may be appointed by the general meeting of shareholders.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxy holders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 11. Any litigation involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its Chairman or by the director delegated for its purpose.

Art. 12. The corporation may have a sole shareholder at the time of its incorporation or when all of its shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the sole shareholder does not result in the dissolution of the corporation.

If there is only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of shareholders and takes the decisions in writing.

In case of plurality of shareholders, the general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the corporation.

Any general meeting shall be convened in compliance with the law.

The general meeting shall be convened by means of the shareholders representing ten per cent (10%) of the corporate capital.

In case that all the shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.

A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not to be a shareholder and is therefore entitled to vote by proxy.

The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way.

Unless otherwise provided by Law or by the Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented.

When the corporation has a sole shareholder, his decisions are written resolutions.

An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the articles or by the law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third majority of the shareholders present or represented.

However, the nationality of the corporation may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

Title IV. - Supervision

Art. 13. The corporation is supervised by one or several statutory auditors, "Commissaire aux Comptes" appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

Art. 14. The annual meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notices on the last Thursday of June on 18.00 p.m.

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

Title VI. - Accounting year, Allocation of profits

Art. 15. The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

Art. 16. After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

Title VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 17. The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

Title VIII.- General provisions

Art. 18. All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended and the amendments hereto.

Transitory provisions

1) The first business year shall begin on the date of incorporation of the corporation and shall end on the 31st of December 2011.

2) The first annual general meeting shall be held on the third Tuesday of April 2012.

Subscription and Payment

The articles of association having thus been established, the appearing party declares to subscribe the whole capital as follows:

KINGDOM WEALTH FUND SPC	1,000 shares
TOTAL	1,000 shares

All the shares have been paid up to the extent of one hundred percent (100%) by payment in cash, so that the amount of THIRTY-ONE THOUSAND EURO (31,000.- EUR) is now available to the corporation, evidence thereof having been given to the notary.

Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in articles 26, 26-3 and 26-5 as amended of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended have been observed.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately EUR 1,300.- (one thousand three hundred euro).

Extraordinary General Meeting

The above named person, representing the entire subscribed capital and acting as sole shareholder of the corporation, has immediately taken the following resolutions:

- 1.- The number of directors is fixed at three and the number of auditors at one.
- 2.- The following are appointed directors, their term of office expiring at the General Meeting of the year 2016:
 - Mr. Benoît GEORIS, accountant, born in Huy (Belgium) on January 13th, 1961 and professionally residing at 48A, rue Principale, L-8365 Hagen (Luxembourg).
 - Mr. Fabio MAZZONI, companies director, born in Ixelles (Belgium) 20th on January, 1960 and professionally residing at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg (Luxembourg).
 - Mrs. Violène ROSATI, companies director, born in Mont St. Martin (France) on April 23rd, 1977 and professionally residing at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg (Luxembourg).
- 3.- Has been appointed statutory auditor, its term of office expiring at the general meeting of the year 2012:
 - BG Consulting S.à r.l., having its registered office at resident 48A, rue Principale, L-8365 Hagen (Luxembourg) under the number B 118.473.
- 4.- The registered office of the corporation is established in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

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 be binding.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

The document having been read to the mandatory of the person appearing, she signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille onze, le premier mars.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

A COMPARU:

KINGDOM WEALTH FUND SPC, avec siège social sis c/o Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands,

ici représentée par Annick Braquet, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Titre I^{er} . Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art 1^{er} . Il est formé une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée et par les présents statuts.

La société existe sous la dénomination de "REYCA HOLDING S.A.".

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège

social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

Art. 4. La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

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

Titre II. Capital, Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à TRENTE ET UN MILLE EUROS (31.000,- EUR) représenté par MILLE (1.000) actions d'une valeur nominale de TRENTE ET UN EUROS (31,- EUR) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

Titre III. Administration

Art. 6. En cas de pluralité d'actionnaires, la société doit être administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

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, le conseil d'administration peut être réduit à un administrateur (l'Administrateur Unique) jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire. Une personne morale peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la société. Dans un tel cas, son représentant permanent sera nommé ou confirmé en conformité avec la Loi.

Les administrateurs ou l'Administrateur Unique sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

Art. 7. Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la Loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Tout administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la société, dans une opération soumise à l'approbation du conseil d'administration, est tenu d'en prévenir le conseil et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération. Lors de la prochaine assemblée générale, avant tout vote sur d'autres résolutions, il es spécialement rendu compte des opérations dans lesquelles un des administrateurs aurait eu un intérêt opposé à celui de la société.

En cas d'un Actionnaire Unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la société.

Art. 9. Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, en cas d'Administrateur Unique, par la signature unique de son Administrateur Unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux admi-

nistrateurs ou par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration ou par l'Administrateur Unique de la société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, en cas d'administrateur-délégué nommé pour la gestion et les opérations courantes de la société et pour la représentation de la société dans la gestion et les opérations courantes, par la seule signature de l'administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 10. Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Art. 11. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

Art. 12. La société peut avoir un actionnaire unique lors de sa constitution. Il en est de même lors de la réunion de toutes ses actions en une seule main. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique n'entraîne pas la dissolution de la société.

S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires et prend les décisions par écrit.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à l'activité de la société.

Toute assemblée générale sera convoquée conformément aux dispositions légales.

Elles doivent être convoquées sur la demande d'Actionnaires représentant dix pour cent (10%) du capital social.

Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, ils pourront renoncer aux formalités préalables de convocation.

Un actionnaire peut être représenté à l'assemblée générale des actionnaires en nommant par écrit (ou par fax ou par e-mail ou par tout moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être un actionnaire et est par conséquent autorisé à voter par procuration.

Les actionnaires sont autorisés à participer à une assemblée générale des actionnaires par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification et sont considérés comme présent, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à l'assemblée dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Sauf dans les cas déterminés par la loi ou les Statuts, les décisions prises par l'assemblée ordinaire des actionnaires sont adoptées à la majorité simple des voix, quelle que soit la portion du capital représentée.

Lorsque la société a un actionnaire unique, ses décisions sont des résolutions écrites.

Une assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée aux fins de modifier une disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié du capital est présente ou représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les Statuts ou par la loi. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, doivent être adoptées par une majorité de deux tiers des Actionnaires présents ou représentés.

Cependant, la nationalité de la société ne peut être changée et l'augmentation ou la réduction des engagements des actionnaires ne peuvent être décidées qu'avec l'accord unanime des actionnaires et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

Titre IV. Surveillance

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

Titre V. Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le dernier mardi du mois de juin à 18.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 16. L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des 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 le dixième du capital social, mais devrait toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

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

Titre VII. Dissolution, Liquidation

Art. 17. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

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

Titre VIII. Dispositions générales

Art. 18. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra le troisième mardi d'avril 2012.

Souscription et Libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, la comparante, déclare souscrire l'intégralité du capital comme suit:

KINGDOM WEALTH FUND SPC	1.000 actions
TOTAL	1.000 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de TRENTE ET UN MILLE EUROS (31.000,-EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par les articles 26, 263-et 26-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge, à raison de sa constitution, à environ mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

Assemblée générale extraordinaire

La comparante préqualifiée, représentant la totalité du capital souscrit et agissant en tant qu'actionnaire unique de la société a pris les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2.- Sont nommés administrateurs, le terme de leur mandat venant à échéance lors de l'assemblée générale de l'année 2016:
 - Monsieur Benoît GEORIS, expert-comptable, né à Huy (Belgique) le 13 janvier 1961, demeurant professionnellement à L-8365 Hagen, 48A, rue Principale.
 - Monsieur Fabio MAZZONI, administrateur de sociétés, né à Bruxelles (Belgique) le 20 janvier 1960, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 15, avenue de la Faïencerie, (Grand-Duché du Luxembourg).
 - Mademoiselle Violène ROSATI, administrateur de sociétés, née à Mont St. Martin (France), le 23 avril 1977, demeurant professionnellement à L-1511 Luxembourg, 15, avenue de la Faïencerie, (Grand-Duché du Luxembourg).
3. A été nommée commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale de l'année 2012:
BG Consulting S. à r. l., ayant son siège social à L-8365 Hagen, 48A, rue Principale, R.C.S. Luxembourg numéro B 118.473.
- 4.- Le siège social de la société est fixé à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparantes l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

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

Signé: A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 mars 2011. Relation: LAC/2011/11381. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 14 mars 2011.

Référence de publication: 2011038031/376.

(110042016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mars 2011.

Natural Resources Value Fund S.C.A. SICAF-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 148.003.

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

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

Pour Natural Resources Value Fund S.C.A. SICAF-SIF

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011052847/13.

(110058805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

**Board International Luxembourg S.A., Société Anonyme,
(anc. Boyden Luxembourg S.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 85.418.

L'an deux mille onze, le vingt-neuf mars.

Par-devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "BOYDEN Luxembourg S.A.", établie et ayant son siège social à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt, constituée suivant acte reçu par Maître Reginald NEUMAN, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 638 du 24 avril 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 85418.

La séance est ouverte à 15.00 heures, sous la présidence de Monsieur Jacky LEOTOT, employé privé, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire et scrutateur Monsieur Jérôme SCHMIT, employé privé, demeurant professionnellement à Esch-sur-Alzette.

Le Président expose ensuite:

I. - Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les TROIS MILLE CENT (3.100) actions d'une valeur nominale de DIX EUROS (€ 10,-) représentant l'intégralité du capital social de TRENT-ET-UN MILLE EUROS (€ 31.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut ainsi délibérer et décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour. Resteront pareillement annexées aux présentes la liste de présence, ainsi que la procuration émanant de l'actionnaire représenté, lesquelles, après avoir été signées "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, seront soumises avec ledit acte aux formalités de l'enregistrement.

II. - Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1.- Changement de la dénomination sociale de «BOYDEN Luxembourg S.A.» en «BOARD INTERNATIONAL S.A.» et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts.

2.- Divers.

Après en avoir délibéré, l'assemblée adopte, à l'unanimité la résolution suivante:

Résolution unique

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale de «BOYDEN Luxembourg S.A.» en «BOARD INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A.» et de modifier en conséquence l'article 1^{er} des statuts lequel aura désormais la teneur suivante:

” **Art. 1^{er}** . Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de BOARD INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A.”.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

Frais

Tous les frais et honoraires, quels qu'ils soient, dus en vertu des présentes sont à la charge de la société.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms, états et demeures, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: J. Leotot, J. Schmit, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 30 mars 2011. Relation: EAC/2011/4279. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. Santioni.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 31 mars 2011.

Référence de publication: 2011044576/51.

(110050923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2011.

Nordstad Optik Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9051 Ettelbruck, 62-64, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 145.779.

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.

Bertrange, le 13.04.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011052849/10.

(110058628) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Optique & Vision Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9999 Wemperhardt, 24, Op der Haart.

R.C.S. Luxembourg B 145.780.

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.

Bertrange, le 13.04.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011052853/10.

(110058627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Oval Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 177.538,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 130.833.

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

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signature

Gérant

Référence de publication: 2011052854/13.

(110059045) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

PraefAsia Partners, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.
R.C.S. Luxembourg B 135.422.

Les comptes annuels au 30 novembre 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.

A. Wes
Un mandataire

Référence de publication: 2011052856/11.

(110058905) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Pregis (Luxembourg) Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.
R.C.S. Luxembourg B 110.438.

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

Signature
Un mandataire

Référence de publication: 2011052857/11.

(110059048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Point de Vue s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7560 Mersch, Centre Marisca.
R.C.S. Luxembourg B 99.962.

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.

Bertrange, le 13.04.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011052863/10.

(110058625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

SR Portfolio Holding (C) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R.C.S. Luxembourg B 88.926.

Les comptes consolidés au 30 septembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011052874/11.

(110058989) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Copernic Invest S.A. SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.
R.C.S. Luxembourg B 37.454.

Extrait de résolution prise par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires au siège social le 23 mars 2011

1. Les Administrateurs et commissaire sortant sont renommés avec effet rétroactif à la date du 31.12.2010 jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire qui aura lieu en 2014.

Administrateurs

- Monsieur Herbert Grossmann, demeurant au 75, rue des Romains, L-2443 Senningerberg.
- Monsieur Dominique Fontaine, demeurant au 53 bte 7, Square de la Lys, L-6700 Arlon.
- Monsieur Pierre Goffinet, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg.

Commissaire

- Stratego International Sarl, avec siège social au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg
- 2. Par la suivante nous vous informons du changement d'adresse d'un administrateur, ainsi que du Commissaire suivant:
 - Monsieur Pierre Goffinet, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg.
 - Stratego International Sarl, 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg

Pour extrait conforme
H. GROSSMANN
Administrateur

Référence de publication: 2011055654/22.

(110062845) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Taylor Wimpey (Luxembourg) Holdings SeNC, Société en nom collectif.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 99.269.

Les comptes annuels au 23 janvier 2010, pour la période du 24 janvier 2009 au 23 janvier 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 13.04.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011052875/11.

(110059240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Taylor Wimpey (Luxembourg) Investments No.1 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 106.078.

Les comptes annuels au 20 mars 2010, pour la période du 21 mars 2009 au 20 mars 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 15.12.10.

Signature.

Référence de publication: 2011052876/11.

(110059241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

Taylor Wimpey (Luxembourg) Investments No.2 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 106.069.

Les comptes annuels au 20 mars 2010, pour la période du 21 mars 2009 au 20 mars 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 13.04.11.

Signature.

Référence de publication: 2011052877/11.

(110059242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

CDEC - Conseil pour le Développement Economique de la Construction, Association sans but lucratif.

Siège social: L-3290 Bettembourg, 5, Z.A.E. Krakelshaff.
R.C.S. Luxembourg F 7.843.

Extrait du Conseil d'Administration du 19 janvier 2011

L'article 25 des statuts est modifié comme suit:

Les engagements de l'association sont pris valablement s'ils sont signés au nom de l'association:

- Par un administrateur de la catégorie C pour tout engagement d'un montant inférieur ou égal à 5.000,- Euros;
- Par les signatures conjointes d'un administrateur de la catégorie A et d'un administrateur de la catégorie C pour tout engagement d'un montant supérieur à 5.000,- Euros et inférieur ou égal à 10.000,- Euros;
- Par les signatures conjointes d'un administrateur de la catégorie A, d'un administrateur de la catégorie B et d'un administrateur de la catégorie C pour tout engagement d'un montant supérieur à 10.000,- Euros.

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

Luxembourg, le 13 avril 2011.

Pour le CDEC - Conseil pour le Conseil le Développement Economique de la Construction

FIDUCIAIRE DES P.M.E.

SOCIETE ANONYME

Signatures

Référence de publication: 2011055965/21.

(110061675) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2011.

Teramo Holding S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 70.693.

In the year two thousand and eleven,

On the fifteenth day of March,

Before Us Maître Emile SCHLESSER, notary public, residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "TERAMO HOLDING S.A.", established in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, incorporated by deed of notary Jean-Paul HENCKS, then residing in Luxembourg, on 6 July 1999, published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C", number 707 on 30 September 1999, and registered at the Trade and Companies' Register in Luxembourg-City under section B and number 73,060, with a corporate share capital of one hundred eighty-five thousand euro (EUR 185,000.00), represented by one thousand eight hundred fifty (1,850) shares with a par value of one hundred euro (EUR 100.00) each.

The meeting is presided over by Mrs Isabelle SCHUL, private employee, residing professionally in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch,

who appoints as secretary Miss Perrine CLEMENT, private employee, residing professionally in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

The meeting elects as scrutineer Mr Kévin De WILDE, private employee, residing professionally in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

The board having thus been constituted the chairwoman declares and requests the notary to state that:

I.- That the agenda of the meeting is the following:

1. Decision to have the company dissolved.
2. Decision to proceed with the company's liquidation.
3. Discharge of the Directors and Auditor for the period of January 1st, 2011 until the date of the present meeting.
4. Appointment of one or several Liquidator(s) and specification of his (or their) powers.

II.- That the present general meeting has been convoked by publications containing the agenda, inserted in the:

- "Lëtzebuerger Journal" of 24 February 2011 and of 4 March 2011,
- "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C" number 366 on 24 February 2011 and number 428 on 5 March 2011.

Proof of these publications has been given to the meeting.

III.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV.- That it results from the attendance list, that of the one thousand eight hundred fifty (1,850) shares representing the share capital, nine hundred twenty-five (925) shares are present or represented at this general meeting.

V.- The present meeting is regularly constituted and after deliberation, the following resolutions were taken:

First resolution:

The general meeting decides to dissolve the company "TERAMO HOLDING S.A.".

Second resolution:

The general meeting decides to put the company "TERAMO HOLDING S.A." into liquidation as of this day.

Third resolution:

The general meeting decides to grant full discharge to the directors and the auditor for the period starting from the 1st January 2011 and ending on the day of the present meeting.

Fourth resolution:

The general meeting decides to appoint as liquidator "Merlis S.à r.l.", a "société à responsabilité limitée", with registered offices in L-1030 Luxembourg, 412F, route d'Esch, registered at the Trade and Companies' Register in Luxembourg-City under section B and number 111,320.

The general meeting decides to determine the powers of the liquidator as follows:

The liquidator shall have the broadest powers to carry out its mandate, and in particular all the powers provided for by article 144 through article 148bis of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies. It may carry out all deeds provided for by article 145 without having to ask for authorization of the general meeting of shareholders where required.

The liquidator may dispense the registrar of mortgages to make inscriptions ex officio, waive any real rights, privileges, mortgages, resolutive actions, grant replevin, with or without payment, of any registration of privileges or mortgages, transcriptions, attachments, oppositions or other impediments. It may, under its responsibility, delegate to one or several agents such portion of its powers for special and specific operations as it shall determine and for such duration as it shall fix.

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

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 version; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

Declaration:

The representative of the shareholder(s) declares, in application of the Act of 12 November 2004, as subsequently amended, that his/her/its principal(s) is (are) the actual beneficiaries of the company that is the object of the present document, and certifies that the company does not and shall not take part in activities constituting an offence under Article 506-1 of the Criminal Code or Article 8-1 of the amended Act of 19 February 1973 on the sale of medicinal substances and combating drug addiction (money laundering) or acts of terrorism as defined in Article 135-1 of the Criminal Code (financing of terrorism).

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille onze,

Le quinze mars,

Pardevant Maître Emile SCHLESSER, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "TERAMO HOLDING S.A." avec siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, constituée suivant acte reçu par le notaire Jean-Paul HENCKS, alors de résidence à Luxembourg, en date du 6 juillet 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 727 du 30 septembre 1999, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous la section B et le numéro 70.693, au capital social de cent quatre-vingt-cinq mille euros (EUR 185.000,00), représenté par mille huit cent cinquante (1.850) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,00) chacune.

L'assemblée est présidée par Madame Isabelle SCHUL, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch,

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Perrine CLEMENT, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Kévin De WILDE, employé privé, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

Le bureau ayant ainsi été constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

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

1. Décision de dissoudre la société.

2. Décision de procéder à la mise en liquidation de la société.

3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour la période allant du 1^{er} janvier 2011 jusqu'à la date de la présente assemblée.

4. Nomination d'un ou plusieurs liquidateur(s) et détermination de ses (ou leurs) pouvoirs.

II.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par des publications contenant l'ordre du jour, insérées au:

- "Lëtzebuurger Journal" du 24 février 2011 et du 4 mars 2011,

- Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 366 24 février 2011 et numéro 428 du 5 mars 2011.

Les numéros justificatifs de ces publications sont déposés au bureau de l'assemblée.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

IV.- Qu'il résulte de ladite liste de présence, que sur les mille huit cent cinquante (1.850) actions représentant l'intégralité du capital social, neuf cent vingt-cinq (925) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée.

V.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et après délibération, a pris les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'assemblée générale décide la dissolution de la société anonyme "TERAMO HOLDING S.A."

Deuxième résolution:

L'assemblée générale décide la mise en liquidation de la société anonyme " TERAMO HOLDING S.A."

Troisième résolution:

L'assemblée générale décide de donner décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes en fonction, pour l'exercice de leurs mandats allant du 1^{er} janvier 2011 jusqu'à la date de la présente assemblée générale extraordinaire.

Quatrième résolution:

L'assemblée générale décide de nommer liquidateur "Merlis S.à r.l.", société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1030 Luxembourg, 412F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous la section B et le numéro 111.320.

L'assemblée générale décide de déterminer les pouvoirs du liquidateur comme suit:

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office, de renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, accorder mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions de privilèges ou hypothèques, transcriptions, saisies, oppositions ou autres entraves. Il peut, sous sa responsabilité, déléguer à une ou plusieurs personnes telle partie de ses pouvoirs pour des opérations spéciales et spécifiques qu'il déterminera et pour la durée qu'il fixera.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate par les présentes qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en anglais et suivi d'une version française; sur demande desdits comparants et en cas de divergence entre les textes anglais et français, la version anglaise fera foi.

Déclaration:

Le représentant de l'(des) actionnaire(s) déclare, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, que son mandant(ses mandants) est(sont) le(s) bénéficiaire(s) réel(s) de la société faisant l'objet des présentes et certifie que la société ne se livre(ra) pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme).

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire la présente minute.

Signé: I. Schul, P. Clement, K. De Wilde, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 18 mars 2011. Relations: LAC / 2011 / 12772. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour expédition conforme.

Luxembourg, le 30 mars 2011.

Référence de publication: 2011044835/150.

(110051091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2011.

Advanced Asset Management Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 132.425.

EXTRAIT

Sur base de la Résolution Circulaire du 23 février 2011, l'Assemblée prend acte de la démission, en date du 18 février 2011 de l'administrateur suivant:

- Monsieur Giovanni Patri, administrateur, avec adresse professionnelle 41, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Pour Advanced Asset Management SICAV

Référence de publication: 2011052904/12.

(110059831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

AML, Association Montessori Luxembourg, Association sans but lucratif.

Siège social: L-8041 Strassen, 192, rue des Romains.
R.C.S. Luxembourg F 8.693.

STATUTS**Titre 1^{er}. But et Composition de l'association**

Art. 1^{er}. Il est fondé entre les adhérents aux présents statuts une association régie par la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif telle que modifiée, ayant pour dénomination Association Montessori Luxembourg.

L'acronyme de l'association est AML.

L'association a pour but de regrouper les personnes qui manifestent un intérêt général ou particulier à la méthode d'enseignement et d'éducation créée par Maria Montessori.

L'association est constituée pour une durée illimitée.

Son siège est établi à L-8041 Strassen, 192, rue des Romains.

Il peut être transféré à n'importe quel endroit au Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du conseil d'administration.

Art. 2. Les buts de l'Association sont notamment:

- le développement de la pédagogie Montessori au Luxembourg, en particulier à travers des séminaires, des groupes de réflexions et la publication de revues et articles.
- l'Information, le conseil et le soutien des membres et non-membres sur la pratique de la pédagogie.
- la formation des membres et/ou non-membres intéressés à la pédagogie Montessori, son utilisation et ses applications par le biais, entre autres, de l'organisation de formations, de cours et de conférences.
- la promotion et mise en œuvre de projets de recherche et de développement de la pédagogie.
- La participation à tout évènement, caritatif ou non, lui permettant de réaliser son objet associatif.
- L'acquisition d'immeubles nécessaires à la réalisation de son objet associatif.

Art. 3. L'association se compose de personnes physiques et de personnes morales, suivant les distinctions suivantes:

- Membres: les personnes qui manifestent un intérêt général ou particulier à la méthode d'enseignement et d'éducation créée par Maria Montessori, qui ont été agréées par le Conseil d'administration et qui ont acquitté leur cotisation.

Sont appelés membres actifs les membres qui participent régulièrement aux activités de l'association et contribuent donc activement à la réalisation des objectifs de l'association.

A ce titre notamment, les membres du bureau et les membres fondateurs sont considérés comme membres actifs.

Sont appelés membres passifs les membres de l'association qui s'acquittent uniquement d'une cotisation annuelle.

- Membres fondateurs: les signataires des présents statuts, soit:

1. Monsieur GODARD Pierre, employé privé, domicilié au 138, rue des Romains, L-8041 STRASSEN, de nationalité française;

2. Madame GODARD Dominique, employée privée, domiciliée au 138, rue des Romains, L-8041 STRASSEN, de nationalité française;

3. Mademoiselle GODARD Victoria, professeur, domiciliée au 138, rue des Romains, L-8041 STRASSEN, de nationalité française;

4. Monsieur GODARD Guillaume, étudiant, domicilié au 138, rue des Romains, L-8041 STRASSEN, de nationalité française;

5. L'association sans but lucratif E.M.M., ECOLE MATERNELLE MONTESSORI «L'enfant roi» A.S.B.L, avec siège à L-8041 Strassen, 192, rue des Romains

- Membres Bienfaiteurs: ceux qui participent à l'association sous forme de dons ou de libéralités, sous quelque forme que ce soit. La qualité de membre bienfaiteur est acquise pour l'année au cours de laquelle est effectué le don ou la libéralité, ou pour une période plus étendue sur décision du Conseil d'administration.

- Membres d'honneur: Le Conseil d'administration peut décerner le titre de Membre d'honneur aux personnes et aux groupements qui ont rendu ou qui rendent des services à l'Association.

Le nombre de membres est illimité; il ne peut être inférieur à trois.

Art. 4. La cotisation annuelle est de 100 euros pour les membres actifs et 50 euros pour les membres passifs. Elle peut être modifiée par décision de l'Assemblée générale une fois par an selon les besoins. Les membres d'honneur n'acquittent pas de cotisation.

Art. 5. La qualité de membre de l'Association se perd:

- Par démission

- Par la radiation prononcée, pour non paiement de la cotisation ou pour motifs graves, par le Conseil d'administration ou par l'assemblée générale statuant à la majorité des deux tiers des voix. Le membre intéressé est préalablement appelé à fournir ses explications.

Titre 2. Administration et Fonctionnement

Art. 6. L'Association est administrée par un Conseil d'administration dont le nombre des membres est fixé à 3 au minimum et à 9 au maximum.

Le Conseil d'administration représente l'association dans tous les actes judiciaires ou extrajudiciaires.

Les membres fondateurs sont membres de droit du Conseil d'administration.

En cas de vacance, le Conseil d'administration pourvoit provisoirement au remplacement de ses membres. Il est procédé à leur remplacement définitif par la plus prochaine Assemblée Générale. Les pouvoirs des membres ainsi élus prennent fin à l'époque où devrait normalement expirer le mandat des membres remplacés.

Le Conseil d'administration choisit parmi ses membres, au scrutin secret, un bureau composé d'un Président, d'un Vice-Président, d'un Trésorier et d'un Secrétaire.

Art. 7. Le Conseil d'administration se réunit une fois au moins tous les six mois et chaque fois qu'il est convoqué par son Président ou sur la demande du quart de ses membres.

La présence de la moitié des membres du Conseil d'administration est nécessaire pour la validité des délibérations.

Il est tenu procès-verbal des séances.

Les procès-verbaux doivent être signés par le Président et le Secrétaire. Ils sont établis, sans ratures, sur feuillets numérotés et conservés au Siège de l'Association.

Art. 9. Le Conseil d'administration peut préparer un règlement intérieur et le soumettre au vote de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Titre 3. Ressources de l'Association

Art. 10. Les ressources de l'Association se composent:

- des cotisations de ses membres
- des subventions légales qui pourront lui être accordées (auquel cas il sera rendu compte de leur utilisation auprès de l'autorité compétente)
- des ressources créées à titre exceptionnel et, s'il y a lieu, avec l'agrément de l'autorité compétente
- du produit des rétributions perçues pour services rendus, et, d'une façon générale, des produits autorisés par la législation
- des produits éventuels perçus lors des conférences, colloques et cours
- des produits perçus à travers les formations diplômantes qu'elle dispense

Art. 11. Un fond de réserve peut être constitué par les économies réalisées sur les ressources annuelles, avec l'approbation de l'Assemblée Générale.

Art. 12. Il est tenu comptabilité faisant apparaître annuellement un compte d'exploitation, le résultat de l'exercice et un bilan.

L'exercice social de l'association commence le 1^{er} janvier et prend fin le 31 décembre de chaque année.

Le premier exercice social débutera au jour de la création de l'association et se terminera le 31 décembre de l'année en cours.

Art. 13. Les délibérations du Conseil d'administration relatives aux acquisitions, échanges et aliénation d'immeubles nécessaires au but poursuivi par l'Association, constitutions d'hypothèques sur lesdits immeubles, baux excédant neuf années, aliénations de biens rentrant dans la dotation et emprunts, doivent être approuvées par l'Assemblée Générale.

Titre 4. Assemblée Générale Ordinaire

Art. 14. L'Assemblée Générale de l'Association comprend tous les membres de l'association.

Seuls les membres actifs de l'association ont un droit de vote.

Elle se réunit au moins une fois l'an et chaque fois qu'elle est convoquée par le Conseil d'administration ou sur la demande d'un cinquième des membres de l'Association.

Les convocations sont effectuées quinze jours au moins à l'avance par lettres individuelles indiquant l'objet et l'ordre du jour de la réunion.

Son ordre du jour est réglé par le Conseil d'administration.

Les décisions de l'assemblée générale sont prises à la majorité simple des membres présents.

Art. 15. L'Assemblée entend les rapports sur la gestion du Conseil d'administration, sur la situation financière et morale de l'Association.

Titre 5. Modification des statuts et Dissolution

Art. 16. Les statuts peuvent être modifiés par une Assemblée Générale Extraordinaire réunie sur la proposition du Conseil d'administration.

Dans l'un ou l'autre cas, les propositions de modifications sont inscrites à l'ordre du jour de cette Assemblée Générale Extraordinaire, lequel doit être adressé à tous les membres de l'Association au moins quinze jours à l'avance.

Dans tous les cas, les statuts ne peuvent être modifiés qu'à la majorité des deux tiers des membres présents.

Art. 17. L'Assemblée Générale Extraordinaire appelée à se prononcer sur la dissolution de l'Association est convoquée spécialement à cet effet, dans les conditions prévues à l'article précédent, doit comprendre la totalité des membres fondateurs.

Si cette proposition n'est pas atteinte, l'Assemblée est convoquée à nouveau, mais à quinze jours d'intervalle et cette fois, elle peut valablement délibérer quel que soit le nombre des membres présents.

Dans tous les cas, la dissolution ne peut être votée qu'à la majorité des deux tiers des membres présents.

Art. 18. En cas de dissolution, l'Assemblée Générale désigne un ou plusieurs commissaires chargés de la liquidation des biens de l'Association. Elle attribue l'actif net à un ou plusieurs établissements analogues.

Fait à Luxembourg, le 1^{er} mars 2011.

p. E.M.M., ECOLE MATERNELLE MONTESSORI «L'enfant roi» A.S.B.L/Pierre GODARD / Dominique GODARD /
Victoria GODARD / Guillaume GODARD

Pierre GODARD/

Présidente/

Référence de publication: 2011046963/128.

(110051908) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 2011.

Patricofisi S.A. Holding, Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 78.195.

—
L'an deux mille onze, le deux mars.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "PATRICOFISI S.A. HOLDING", ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 32, avenue Monterey, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 78.195), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 25 septembre 2000, publié au Mémorial C numéro 231 du 29 mars 2001,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date 26 septembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1633 du 14 novembre 2002,

ayant un capital social fixé à un million d'euros (1.000.000,- EUR) divisé en mille (1.000) actions de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Jean-Luc JOURDAN, directeur de société, demeurant professionnellement à Luxembourg

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Thierry NOWANKIEWICZ, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du jour:

1. Changement de l'objet social par abandon du statut de société holding régi par la loi du 31 juillet 1929, pour transformer la société en société de participation financière pleinement imposable, avec effet au 1^{er} janvier 2011.

2. Modification subséquente de l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

" **Art. 2.** La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations.

La société pourra 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 valeurs mobilières de toute origine. Elle pourra participer à la création, au développement, à la formation et au contrôle de toute entreprise et 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 et droits et les aliéner par vente, échange ou encore autrement, la société pourra octroyer aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies y compris par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

D'une façon générale, la société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés."

3.- Refonte complète des statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions modificatives de la loi du 25 août 2006.

4.- Divers.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide changer l'objet social par abandon du statut de société holding régi par la loi du 31 juillet 1929, pour transformer la société en société de participation financière pleinement imposable, avec effet au 1^{er} janvier 2011.

Deuxième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article deux (2) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

" **Art. 2.** La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations.

La société pourra 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 valeurs mobilières de toute origine. Elle pourra participer à la création, au développement, à la formation et au contrôle de toute entreprise et 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 et droits et les aliéner par vente, échange ou encore autrement, la société pourra octroyer aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies y compris par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

D'une façon générale, la société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés."

Troisième résolution

L'assemblée décide de faire une refonte complète des statuts afin de les mettre en conformité avec les dispositions modificatives de la loi du 25 août 2006, afin de leurs donner la teneur suivante:

I. Nom, Durée, Objet, Siège social

Art. 1^{er}. Il est formé par le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme, sous la dénomination de " PATRICOFISI S.A. HOLDING " (ci-après la "Société").

Art. 2. La durée la de Société est illimitée.

Art. 3. La société a pour objet toutes prises de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion ainsi que la mise en valeur de ces participations.

La société pourra 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 valeurs mobilières de toute origine. Elle pourra participer à la création, au développement, à la formation et au contrôle de toute entreprise et 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 et droits et les aliéner par vente, échange ou encore autrement, la société pourra octroyer aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, avec ou sans garantie, et en toutes monnaies y compris par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédant.

D'une façon générale, la société peut faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, de nature mobilière et immobilière, susceptibles de favoriser ou de compléter les objets ci-avant mentionnés.

Art. 4. Le siège social est établi à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

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

Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée des actionnaires.

II. Capital social - Actions

Art. 5. Le capital social est fixé à un million d'euros (1.000.000,- EUR) divisé en mille (1.000) actions de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts. La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), racheter ses propres actions.

Art. 6. Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur ou pour partie nominatives et pour partie au porteur au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

Il est tenu au siège social un registre des actions nominatives, dont tout actionnaire pourra prendre connaissance, et qui contiendra les indications prévues à l'article 39 de la Loi. La propriété des actions nominatives s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats constatant ces inscriptions au registre seront délivrés, signés par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

L'action au porteur est signée par deux administrateurs ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. La signature peut être soit manuscrite, soit imprimée, soit apposée au moyen d'une griffe.

Toutefois l'une des signatures peut être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration. En ce cas, elle doit être manuscrite. Une copie certifiée conforme de l'acte conférant délégation à une personne ne faisant pas partie du conseil d'administration, sera déposée préalablement conformément à l'article 9, §§ 1 et 2. de la Loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour présenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

III. Assemblées générales des actionnaires **Décisions de l'actionnaire unique**

Art. 7. L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Lorsque la Société compte un actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'actionnaires représentant un dixième au moins du capital social.

Art. 8. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra le quatrième vendredi du mois d'avril à 11.00 heures au siège social de la Société ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

D'autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation.

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

Toute action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou télécopie une autre personne comme son mandataire.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des actionnaires présents ou représentés.

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

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

Les décisions prises lors de l'assemblée sont consignées dans un procès-verbal signé par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent. Si la Société compte un actionnaire unique, ses décisions sont également écrites dans un procès verbal.

Tout actionnaire peut participer à une réunion de l'assemblée générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

IV. Conseil d'administration

Art. 9. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Toutefois, lorsque la Société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un terme qui n'excédera pas six (6) ans et sont rééligibles, jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus.

Les administrateurs seront élus à la majorité des votes des actionnaires présents ou représentés.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la Loi.

Art. 10. Le conseil d'administration devra choisir en son sein un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

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

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

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

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie une autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la Société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la moitié au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage des voix, le président du conseil d'administration aura une voix prépondérante.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits, par courrier ou par courrier électronique ou par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer le cas échéant par courrier, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 11. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, ce dernier signera.

Art. 12. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société.

Tous pouvoirs que la Loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Lorsque la Société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

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

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

Art. 13. La Société sera engagée par la signature collective de deux (2) administrateurs ou la seule signature de toute (s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration.

Lorsque le conseil d'administration est composé d'un (1) seul membre, la Société sera engagée par sa seule signature.

V. Surveillance de la société

Art. 14. Les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

VI. Exercice social - Bilan

Art. 15. L'exercice social commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le trente et un décembre de la même année.

Art. 16. Sur le bénéfice annuel net de la Société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces statuts, ou tel qu'augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la Loi.

VII. Liquidation

Art. 17. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

VIII. Modification des statuts

Art. 18. Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la Loi.

IX. Dispositions finales - Loi applicable

Art. 19. Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

59879

Frais

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

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

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

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

Signé: Jean-Luc JOURDAN, Thierry NOWANKIEWICZ, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher, le 9 mars 2011. Relation GRE/2011/996. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME

Junglinster, le 24 mars 2011.

Référence de publication: 2011043356/251.

(110048953) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2011.

COF II (ST) (Lux) Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 152.375.

—
Par résolutions prises en date du 24 mars 2011, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Acceptation de la démission de James Macdonald, avec adresse professionnelle au 9B, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, de son mandat de gérant de classe B, avec effet immédiat

2. Acceptation de la démission de Martijn Sinninghe Damsté, avec adresse professionnelle au 9B, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, de son mandat de gérant de classe B, avec effet immédiat

3. Nomination de Xavier Pauwels, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, au mandat de gérant de classe B, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée

4. Nomination de Laurent Ricci, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, au mandat de gérant de classe B, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée

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

Luxembourg, le 15 avril 2011.

Référence de publication: 2011054259/19.

(110061526) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 avril 2011.

Titan Investments, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 123.670.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2011052878/10.

(110058995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

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

Siège social: L-8422 Steinfort, 69, rue de Hobscheid.

R.C.S. Luxembourg B 114.834.

—
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.

Bertrange, le 13.04.2011.

Signature.

Référence de publication: 2011052881/10.

(110058635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

LBREP III Atemi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.000.000,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 130.035.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'associé unique prises en date du 14 avril 2011 que:

Madame Corine Frérot, née le 25 novembre 1973 à Brou-sur-Chantereine (France), ayant son adresse professionnelle au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, a été nommée gérante de catégorie A avec effet au 14 avril 2011 pour une durée indéterminée.

Depuis le 14 avril 2011, le conseil de gérance de la Société est composé comme suit:

Gérants de catégorie A:

- Monsieur Michael Denny
- Madame Corine Frérot

Gérants de catégorie B:

- Monsieur Michael Tsoulies
- Monsieur Rodolpho Amboss

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

Luxembourg, le 18 avril 2011.

Pour extrait conforme

LBREP III Atemi S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2011055465/25.

(110061859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2011.

FGP XI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.600,00.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 158.529.

—
In the year two thousand and eleven, on the seventh day of March,

before Maître Edouard DELOSCH, notary residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

for an extraordinary general meeting of the shareholders (the Meeting) of FGP XI S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 158.529, incorporated pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch/Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, on 22 December 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Company):

1) FREQ GERMANY II PARTNERS (SCA) SICAR, an investment company in risk capital (société d'investissement en capital à risque) formed as a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 123.906, represented by its managing general partner FREQ INVESTMENT MANAGEMENT S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 123.898,

hereby represented by Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, and

2) Goethe Platz BV, a private limited liability company, incorporated and existing under the laws of the Netherlands, having its registered office at Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, registered with the Chamber of Commerce Amsterdam under number 52082334,

hereby represented by Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal,

(hereinafter the Shareholders)

such proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholders acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Shareholders have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the Shareholders hold all the shares representing the share capital of the Company.

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

1. waiver of the convening formalities;
2. full restatement of the articles of association of the Company (the Articles);
3. resignation of one A manager of the Company and special vote of discharge;
4. redesignation of the mandate of Robert Faber from B manager to A manager; and
5. appointment of two B managers.

III. The Shareholders have taken the following resolutions:

First resolution

The Shareholders resolve to waive the convening notices, considering themselves as duly convened and having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

Second resolution

The Shareholders resolve to amend and fully restate the Articles as follows and have thus requested the undersigned notary to enact the following amendment and full restatement of the Articles:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. There is formed a private limited company (société à responsabilité limitée) under the name FGP XI S.à r.l. (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), the present articles of incorporation (the Articles), as well as any shareholders agreement entered into between the members, from time to time (the Shareholders Agreement).

Art. 2. Registered office.

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the single member or the general meeting of members which shall be adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2 Where the single manager or the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

2.3 No permanent establishment or branch may be established abroad without the prior approval of the single member or by members owning more than 75% of the share capital of the Company.

Art. 3. Object.

3.1 The object of the Company is the acquisition of equity stakes, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such equity stakes. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other way, any stock, securities, bonds, debentures, certificates of deposit or other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

3.2 The main purpose of the Company is the development, management and realization of its ownership interest in the property designated as "Goethe Plaza" located and to be developed at Goetheplatz in Frankfurt am Main, Germany.

The purpose of the Company thus includes the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of immovable properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to immovable properties, including the direct or indirect holding of equities in Luxembourg or foreign companies, having as principal object the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of immovable properties.

3.3 The Company may borrow in any form except by way of public offer. The Company may issue, by means of private investment, shares, bonds and other securities representing debts or credits. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other

company. It may also grant guarantees and bonds in favour of third parties, to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise issue guarantees over all or over some of its assets.

3.4 The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose each time in accordance with and subject to the limitations foreseen in any Shareholders Agreement.

Art. 4. Duration.

4.1 The Company is formed for an unlimited period of time.

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

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital.

5.1 The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand six hundred Euro (EUR 12,600.-) represented by one hundred twenty six (126) shares in registered form with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.-) all subscribed and fully paid-up.

5.2 The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single member or, as the case may be, by the general meeting of members, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

5.3 The general meeting of members may inter alia increase the share capital by issuing a special class of preferred equity shares bearing such special distribution rights as set by the general meeting of members upon issuance in accordance with the manner required for the amendment of these Articles.

Art. 6. Shares.

6.1 Shares entitle their holder(s) to a fraction of the corporate assets and profits of the Company each time in accordance with the allocation order set by the general meeting of members in accordance with any Shareholders Agreement.

6.2 Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.3 Unless otherwise foreseen in any Shareholders Agreement, no member shall be entitled to transfer or otherwise dispose of its shares without first offering them for transfer to the other member(s).

6.4 Shares are freely transferable among members or, if there is no more than one member, to third parties.

If the Company has more than one member, unless otherwise foreseen in any Shareholders Agreement, the transfer of shares to non-members is subject to the prior unanimous approval of the general meeting of members.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

6.5 A members' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each member who so requests.

6.6 The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

III. Management – Representation

Art. 7. Board of managers.

7.1 The Company is managed by a board of managers composed of five (5) members, consisting of three (3) A managers and two (2) B managers. The managers will amongst themselves and towards third parties act as members of a collective body only.

7.2 The managers are appointed by a resolution of the single member or the general meeting of members which sets the term of their office. The managers do not need to be members. The managers may be dismissed by a resolution of the general meeting of members only. The remuneration of the managers will be set by the general meeting.

7.3 As long as it holds shares in the Company, Goethe Platz B.V., a Dutch limited liability company with registration number 52082334 000, shall have the right to propose the persons to be appointed by the single member or the general meeting of members as B managers.

7.4 As long as it holds shares in the Company, Freo Germany II Partners (SCA) SICAR, an investment company in risk capital formed as a Luxembourg corporate partnership limited by shares registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 123.906, shall have the right to propose the persons to be appointed by the single member or the general meeting of members as A managers.

7.5 Notwithstanding the provisions of article 7.1 to the contrary, if at any time the percentage of Goethe Platz B.V. falls below 25%, the board of managers shall be composed of three (3) managers, two (2) A managers and one (1) B manager.

7.6 Notwithstanding the provisions of article 7.1 to the contrary, if at any time the percentage of Freo Germany II Partners (SCA) SICAR falls below 25%, the board of managers shall be composed of three (3) managers, one (1) A manager and two (2) B managers.

7.7 No manager can be dismissed without the consent of the member who had the right to propose him as manager in accordance with articles 7.3 and 7.4 above. Such dismissed manager shall be replaced in accordance with this article 7.

Art. 8. Powers of the board of managers and Reserved matters.

8.1 All powers not expressly reserved by the Law, the present Articles and any Shareholders Agreement to the general meeting of members fall within the competence of the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations in accordance with the Company's object and purpose.

8.2 Special and limited powers may be delegated by the board of managers for determined matters to one or more agents, either members or not. Such delegation must be decided with the voting majority set for in article 9.6 but including the favourable vote of at least one (1) A manager and one (1) B manager.

8.3 Notwithstanding article 8.1. above and unless otherwise foreseen in any Shareholders Agreement, the board of managers will seek the prior approval of the general meeting of members representing 100% of the share capital in respect of the following actions of the board of managers:

(a) changes to the initial business plan and any subsequent annual business plan approved in accordance with any Shareholders Agreement and any amendments or material deviations thereto, where material is deemed to mean an increase in cost to the Company in excess of EUR 100,000 per line item;

(b) entry into any contract or similar arrangement having a cost to the Company in excess of EUR 100,000 or a term in excess of 12 months;

(c) entering into, terminating, novating, amending or otherwise modifying or supplementing any lease agreement unless specifically set out in any initial business plan or any subsequent business plan approved in accordance with any Shareholders Agreement;

(d) entering into any of the following key contracts: third party finance, lease agreements, disposition agreements regarding its property interests, any architect contract, demolition contract and construction contract(s) with respective contractor(s);

(e) determining the amount of Distributable Cash (as may be defined from time to time in any Shareholders Agreement) at any time and whether or not to distribute;

(f) initiating or settling any litigation, arbitration or other legal proceedings;

(g) entering into or agreeing to enter into any acquisition of, or merger or consolidation with, any other person;

(h) forming any subsidiary or acquiring shares in any company or participating in, or terminating any participation in, any partnership, joint venture or like arrangement;

(i) acquiring or disposing of all or any portion of any property held by the Company;

(j) passing any resolution for, or taking any steps with regard to, the dissolution or winding up of the Company;

(k) entering into any FREO Related Party Agreement (as may be defined from time to time in any Shareholders Agreement) or any affiliate thereof;

(l) incurring or refinancing, or the entry by the Company into any agreement or facility to obtain or refinance, any borrowing or any other indebtedness or liability in the nature of borrowing (including, without limitation, Third Party Finance, as may be defined from time to time in any Shareholders Agreement);

(m) any proposal to amend these Articles;

(n) the creation of any encumbrance over any uncalled capital of, or any other asset of, the Company or the giving of any guarantee, indemnity or security, or the entry into any agreement or arrangement having a similar effect by the Company or the assumption by the Company of any liability, whether actual or contingent, in respect of any obligation of any person;

(o) the variation, creation, increase, re-organisation, consolidation, sub-division, conversion, reduction, redemption, repurchase, re-designation or other alteration of the issued share or loan capital of any company or the variation, modification, abrogation or grant of any rights attaching to any such share or loan capital;

(p) the entry into or creation by the Company of any agreement, arrangement or obligation requiring the creation, allotment, issue, transfer, redemption or repayment of, or the grant to a person of the right (conditional or not) to require the creation, allotment, issue, transfer, redemption or repayment of, a share in the capital of the Company (including, without limitation, an option or right of pre-emption or conversion);

(q) the reduction, capitalisation, repayment or distribution of any amount standing to the credit of the share capital, share premium account, capital redemption reserve or any other reserve of the Company; and

(r) the alteration of the accounting reference date of the Company or the alteration of the accounting policies except as required by law or applicable regulation.

Art. 9. Procedure.

9.1 The board of managers must appoint a chairman and may choose a secretary, who need not be a manager, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of general meetings of members.

9.2 The board of managers shall meet as often as the Company's interest so requires or upon call of the chairman or any manager at the registered office of the Company.

9.3 Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least ten (10) business days in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers.

9.4 No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.5 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.6 Except where a greater majority is required, the board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented, including at least two (2) A managers and one (1) B manager. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting. No business shall be conducted at any meeting of the board of managers of the Company unless a quorum is present at the beginning of the meeting and at the time when there is to be voting on any business. If a quorum is not present thirty minutes after the time specified for a meeting of the board of managers of the Company in the notice of the meeting, the meeting will be adjourned for ten (10) business days at the same time and place. If such day is a Saturday, Sunday or a public holiday at the place where the meeting is to be held, the meeting will be held on the next weekday after the completion of the ten-business-day-period.

9.7 In exceptional cases any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.8 Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

Art. 10. Representation.

10.1 The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any A manager and any B manager or by the single or joint signature(s) of any person(s) to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

10.2 Notwithstanding the provision of article 10.1 to the contrary, in the cases mentioned under articles 7.5 and 7.6 of these Articles, the Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two managers or by the single or joint signature(s) of any person(s) to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

Art. 11. Liability of the managers. The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

IV. General meetings of members

Art. 12. Powers and Voting rights.

12.1 The sole member assumes all powers conferred by the Law and these Articles to the general meeting of members.

12.2 Resolutions of the members are adopted at a general meeting of members or where there are not more than twenty-five members, by way of circular resolutions.

12.3 When resolutions are to be adopted by way of circular resolutions, the text of the resolutions shall be sent to all the members in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The members shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the members may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

12.4 Each member has voting rights commensurate to its shareholding. Each share carries one vote.

12.5 Each member may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of members.

Art. 13. Form - Quorum - Majority.

13.1 The members are convened to a general meeting or consulted in writing at the initiative of any manager or shareholders representing more than half of the share capital.

13.2 Written notice of any general meeting is given to all members at least ten (10) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency whose nature and circumstances are set forth in the notice.

13.3 General meetings of members are held at the registered office of the Company at the time as specified in the notices.

13.4 If all the members are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the general meeting, it may be held without prior notice.

13.5 A member may grant written power of attorney to another person in order to be represented at any general meeting of members.

13.6 Resolutions to be adopted at general meetings or by way of circular resolutions are passed by a majority (in number) of members owning at least 75% of the share capital unless the Law prescribes a higher threshold.

V. Annual accounts - Allocation of profits

Art. 14. Accounting Year.

14.1 The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first of December of same year.

14.2 Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the board of managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3 Each member may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 15. Allocation of Profits.

15.1 The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

15.2 Subject to clause 6.1 above, the general meeting of members has discretionary power to dispose of the surplus in accordance with any Shareholders Agreement. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

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

- (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the board of managers;
- (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
- (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the sole member or the general meeting of members; and
- (iv) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

VI. Dissolution - Liquidation

Art. 16. Dissolution - Liquidation.

16.1 In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be members, appointed by a resolution of the single member or the general meeting of members which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the member(s) or by Law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realization of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2 The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the member or, in the case of a plurality of members, the members in proportion to the shares held by each member in the Company in accordance with clause 6.1 above.

VII. General provision

Reference is made to the provisions of the Law and to any Shareholders Agreement entered into between the members, as the case may be, from time to time for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Third resolution

The Shareholders resolve to acknowledge the resignation of Oliver Brazier, A manager (gérant de catégorie A) of the Company, with immediate effect, and to grant him full discharge (quitus) for the performance of his duties from the date of his appointment until the date hereof.

Fourth resolution

The Shareholders resolve to redesignate the mandate of Robert Faber from B manager to A manager. As a consequence, the Company will be managed by three A managers, appointed for an undetermined duration:

- 1) Sebastian Klatt;
- 2) Matthias Lücker; and
- 3) Robert Philippe Faber.

Fifth resolution

The Shareholders resolve to appoint as B managers, for an undetermined duration, the following persons:

- 1) Mr John Ruane, Director, born on 9 August 1978, in Dublin, Ireland, with professional address at 1 Knightsbridge 3rd Floor, London SW1X7LX, Great Britain, and
- 2) Mrs Anne Delord, Manager, born on 22 February 1974, in Paris, France, with professional address at 43 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

As a consequence of the above resignation, redesignation and appointments, the Company is now managed by the following persons, who have been appointed for an undetermined period of time:

- 1) Matthias Lücker, manager A,
- 2) Sebastian Klatt, manager A,
- 3) Robert Philippe Faber, manager A,
- 4) John Ruane, manager B; and
- 5) Anne Delord, manager B.

Estimated costs

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately one thousand and two hundred euro (EUR 1,200.-).

Declaration

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

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

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

Deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Am siebten Tag des Monats März im Jahre zweitausendelf,

vor dem unterzeichnenden Notar Edouard DELOSCH, mit Amtssitz in Rambrouch, im Großherzogtum Luxemburg,

ERSCHIENEN:

zur Abhaltung einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschafter (die Versammlung) der FGP XI S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), gegründet und bestehend nach luxemburgischen Recht, mit eingetragenem Gesellschaftssitz in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg, eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 158.529, gegründet durch die Urkunde von Maître Francis Kessler, Notar mit Amtssitz in Esch/Alzette, Großherzogtum Luxemburg, am 22. Dezember 2010, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (der Gesellschaft):

1) die FREO GERMANY II PARTNERS (SCA) SICAR, eine Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital (société d'investissement en capital risque or SICAR) in Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions), gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit eingetragenem Gesellschaftssitz in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxemburg, eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer 123.906, vertreten durch deren geschäftsführende Komplementärin Freo Investment Management S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit Gesellschaftssitz in EBBE 6 D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer 123.898,

hier vertreten durch Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, mit Geschäftsadresse in Luxemburg, aufgrund der Rechtsanwaltsvollmacht welche privatschriftlich erteilt wurde, und

2) Goethe Platz BV, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet und bestehend unter dem Recht der Niederlande, mit eingetragenem Gesellschaftssitz in Locatellikade 1, NL-1076 AZ Amsterdam, eingetragen bei der Handelskammer von Amsterdam unter der Nummer 52082334,

hier vertreten durch Maren Stadler-Tjan, Rechtsanwältin, mit Geschäftsadresse in Luxemburg, aufgrund der Rechtsanwaltsvollmacht welche privatschriftlich erteilt wurde,

(nachfolgend die Gesellschafter)

Diese Vollmachten, nachdem sie ne varietur von den Bevollmächtigten handelnd im Namen der erschienenen Parteien und dem unterzeichnenden Notar unterzeichnet wurden, werden dieser Urkunde beigelegt, um gemeinsam mit dieser bei den Registrierungsbehörden eingereicht zu werden.

Die Gesellschafter haben den Notar gebeten, folgendes festzuhalten:

- I. Die Gesellschafter halten alle Geschäftsanteile welche das gesamte Gesellschaftskapital der Gesellschaft darstellen.
- II. Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:
 1. Verzicht auf Befolgung der Einberufungsvoraussetzung;
 2. Vollständige Neufassung der Satzung der Gesellschaft (die Satzung);
 3. Amtsniederlegung von einem A Geschäftsführer und spezielle Wahl der Freistellung;
 4. Neubestimmung des Mandats von Robert Faber vom A Geschäftsführer zum B Geschäftsführer; und
 5. Ernennung von zwei B Geschäftsführern.
- III. Die Gesellschafter fassen folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Gesellschafter beschließen auf die Einberufung zu verzichten, sich selbst als ordnungsgemäß einberufen zu betrachten und ausreichende Kenntnis über die Tagesordnung zu haben, welche ihnen im Vorfeld bekannt gegeben wurde.

Zweiter Beschluss

Die Gesellschafter beschließen, die Satzung abzuändern und vollständig wie folgt neuzufassen und haben den unterzeichnenden Notar daher gebeten die folgende Änderung und Neufassung der Satzung umzusetzen:

I. Firma - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck - Dauer

Art. 1. Firma. Es wird hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) unter der Firma FGP XI S.à r.l. (die Gesellschaft) gegründet, welche der Luxemburger Gesetzgebung, insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert (das Gesetz), sowie der gegenwärtiger Satzung (die Satzung) und einer beliebigen zwischen den Gesellschaftern von Zeit zu Zeit geschlossenen Gesellschaftervereinbarung (die Gesellschaftervereinbarung) unterliegt.

Art. 2. Gesellschaftssitz.

2.1 Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch einen Beschluss des Einzelgeschäftsführers oder, gegebenenfalls, des Geschäftsführungsrates der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde verlegt werden. Der Sitz kann ebenfalls an jeden anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg durch einen Beschluss des Einzelgesellschafters oder der Hauptversammlung der Gesellschafter verlegt werden, der auf die Art und Weise gefasst wird, wie er für Satzungsänderungen vorgesehen ist.

2.2 Falls der Einzelgeschäftsführer oder der Geschäftsführungsrat entscheiden sollte, dass außergewöhnliche politische oder militärische Ereignisse eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, und dass diese Entwicklungen oder Ereignisse die normale Tätigkeit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die Verbindung dieses Sitzes mit Personen im Ausland beeinträchtigen würden, kann der Sitz der Gesellschaft provisorisch ins Ausland verlegt werden bis zur vollständigen Beendigung dieser anormalen Verhältnisse. Solche provisorischen Maßnahmen haben jedoch keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft die trotz einer provisorischen Sitzverlegung eine Luxemburger Gesellschaft bleibt.

2.3 Ohne die vorherige Zustimmung des Einzelgesellschafters oder von Gesellschaftern, die mehr als 75% des Grundkapitals der Gesellschaft halten, darf weder eine dauerhafte Niederlassung, noch eine Zweigstelle im Ausland errichtet werden.

Art. 3. Gegenstand.

3.1 Der Gegenstand der Gesellschaft ist der Erwerb von Kapitalbeteiligungen in jeder Form an anderen Gesellschaften in Luxemburg oder im Ausland, sowie die Verwaltung dieser Beteiligungen. Insbesondere kann die Gesellschaft über Zeichnung, Kauf und Tausch oder sonst wie alle Aktien, Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Anleihen, Depositenzertifikate oder andere Schultitel erwerben, und im Allgemeinen alle Wertpapiere und Finanzinstrumente, die von gleich welcher öffentlichen oder privaten Rechtspersönlichkeit ausgegeben werden. Sie kann an der Errichtung, Entwicklung, Verwaltung und Aufsicht jeder Gesellschaft oder jedes Unternehmens teilnehmen. Außerdem kann sie in den Erwerb und in das Management eines Portfolios an Patenten oder anderen geistigen Eigentumsrechten gleich welcher Art oder jeden Ursprungs anlegen.

3.2 Hauptsächlicher Zweck der Gesellschaft ist die Entwicklung, Verwaltung und Umsetzung der Eigentümerinteressen an der Immobilie welche als „Goethe Plaza“ bezeichnet wird, gelegen und zu entwickeln am Goetheplatz in Frankfurt am Main, Deutschland.

Der Gegenstand der Gesellschaft umfasst daher den Erwerb, die Erschließung, die Förderung, den Verkauf, das Management und/oder die Verpachtung von unbeweglichem Eigentum im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland, sowie alle Geschäfte in Bezug auf unbewegliche Eigentümer, einschließlich des direkten oder indirekten Besitzes von Anteilswerten an Luxemburger oder ausländischen Gesellschaften, deren Hauptgegenstand im Erwerb, in der Entwicklung, in der Förderung, dem Verkauf, dem Management und/oder der Verpachtung von unbeweglichem Eigentum liegt.

3.3 Die Gesellschaft kann Geldmittel in jeder Form aufnehmen, außer über öffentliches Angebot. Die Gesellschaft kann mittels Privatanlage Aktien, Schuldverschreibungen und andere Wertschriften ausgeben, die Verbindlichkeiten oder Kredite darstellen. Die Gesellschaft kann Geldmittel verleihen, einschließlich der Erträge aus Kreditverbindlichkeiten und/oder aus der Ausgabe von Schuldtiteln an ihre Zweigunternehmen, verbundene Gesellschaften oder an jede andere Gesellschaft. Sie kann Dritten ebenfalls Garantien gewähren und Bürgschaften leisten um ihre Verpflichtungen oder die Verpflichtungen ihrer Zweigunternehmen, verbundenen Gesellschaften oder jeder anderen Gesellschaft abzusichern. Außerdem kann die Gesellschaft ihr Vermögen ganz oder teilweise verpfänden, übertragen, belasten oder sonst wie Garantien liefern.

3.4 Die Gesellschaft kann, zu jedem Zeitpunkt und in Übereinstimmung mit und gemäß den in einer beliebigen Gesellschaftsvereinbarung vorgesehenen Beschränkungen, alle Tätigkeiten im Bereich Handel, Industrie oder Finanzen ausführen, die ihr zur Erfüllung ihres Gegenstandes nützlich erscheinen

Art. 4. Dauer.

4.1 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

4.2 Die Gesellschaft kann wegen Ableben, Aufhebung von Bürgerrechten, Rechtsunfähigkeit, Insolvenz, Konkurs oder ähnlichen Begebenheiten, die ein oder mehrere Mitglieder beeinträchtigen, nicht aufgelöst werden.

II. Kapital - Gesellschaftanteile

Art. 5. Kapital.

5.1 Das Kapital der Gesellschaft ist auf zwölftausendsechshundert Euro (EUR 12.600,-) festgelegt, eingeteilt in einhundert sechszwanzig (126) Namensanteile mit einem Nominalwert von je einhundert Euro (EUR 100,-); alle Gesellschaftsanteile wurden gezeichnet und vollständig eingezahlt.

5.2 Das Kapital der Gesellschaft kann durch einen Beschluss des Einzelgesellschafters oder, gegebenenfalls, durch die Hauptversammlung der Gesellschafter, der auf die Art und Weise wie für Satzungsänderungen erforderlich gefasst wird, einmal oder mehrere Male erhöht oder vermindert werden.

5.3 Die Hauptversammlung der Gesellschafter kann unter anderem das Gesellschaftskapital durch die Ausgabe von Vorzugsstammaktien, welche ab Ausgabe die von der Hauptversammlung der Gesellschafter bestimmten speziellen Ausschüttungsrechte tragen, in Übereinstimmung mit der für diese Satzungsänderung vorgegebenen Art und Weise, erhöhen.

Art. 6. Gesellschaftsanteile.

6.1 Die Gesellschaftsanteile berechtigen ihre/n Inhaber, zu jedem Zeitpunkt und in Übereinstimmung mit der durch die Hauptversammlung der Gesellschafter in Übereinstimmung mit einer beliebigen Gesellschaftsvereinbarung bestimmten Verteilungsrangfolge, zu einem Bruchteil des Vermögens und der Gewinne der Gesellschaft.

6.2 Gegenüber der Gesellschaft sind die Gesellschaftsanteile unteilbar, da nur ein Inhaber je Gesellschaftsanteil zugelassen ist. Gemeinsame Inhaber haben eine einzige Person zu ihrem Vertreter gegenüber der Gesellschaft zu ernennen.

6.3 Soweit nicht anderweitig in einer beliebigen Gesellschaftsvereinbarung vorgesehen, hat kein Gesellschafter das Recht, seine Gesellschaftsanteile zu übertragen oder sonst wie darüber zu verfügen ohne sie zuerst zur Übertragung an den/die anderen Gesellschafter angeboten zu haben.

6.4 Die Gesellschaftsanteile sind zwischen Gesellschaftern oder, falls es nur einen Einzelgesellschafter gibt, an Dritte frei übertragbar.

Falls die Gesellschaft mehr als einen Gesellschafter hat, soweit nicht anderweitig in einer beliebigen Gesellschaftsvereinbarung vorgesehen, unterliegt die Übertragung von Gesellschaftsanteilen an Nichtgesellschafter der vorherigen einstimmigen Einwilligung der Hauptversammlung der Gesellschafter.

Eine Gesellschaftsanteilsübertragung ist gegenüber der Gesellschaft oder Dritten nur wirksam, wenn diese von der Gesellschaft gemäß Artikel 1690 des französischen code civil angezeigt, oder angenommen wird.

6.5 Ein Register der Gesellschafter wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen am Sitz der Gesellschaft geführt und kann von jedem Gesellschafter auf Anfrage eingesehen werden.

6.6 Die Gesellschaft kann ihre eigenen Gesellschaftsanteile im Rahmen des Gesetzes zurücknehmen.

III. Management - Vertretung

Art. 7. Geschäftsführungsrat.

7.1 Die Gesellschaft wird von einem Geschäftsführungsrat verwaltet, welcher aus mindestens fünf (5) Mitgliedern, bestehend aus drei (3) A Geschäftsführern und zwei (2) B Geschäftsführern, bestehen muss. Die Geschäftsführer handeln untereinander und gegenüber Dritten als Mitglieder einer gemeinschaftlichen Einheit.

7.2 Die Geschäftsführer werden durch einen Beschluss des Einzelgesellschafters oder der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannt die deren Amtszeit festlegt. Die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter sein. Die Geschäftsführer können von ihrem Amt nur durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschafter abberufen werden. Die Vergütung der Geschäftsführer wird von der Hauptversammlung festgesetzt.

7.3 Solange die Gothe Platz B.V., eine Niederländische Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Registrierungsnummer 52082334 000, Gesellschaftsanteile der Gesellschaft hält, hat diese das Recht, die Personen, die als B Geschäftsführer vom einzelnen Gesellschafter oder der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannt werden, vorzuschlagen.

7.4 Solange die Freo Germany II Partners (SCA) SICAR, eine Investmentgesellschaft zur Anlage in Risikokapital, gegründet als eine Luxemburger Kommanditgesellschaft auf Aktien, eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 123.906, Gesellschaftsanteile der Gesellschaft hält, hat diese das Recht, die Personen, die als A Geschäftsführer vom einzelnen Gesellschafter oder der Hauptversammlung der Gesellschafter ernannt werden, vorzuschlagen.

7.5 Unabhängig der Bestimmungen von Artikel 7.1 setzt sich der Geschäftsführungsrat im Gegenteil, wenn zu einem beliebigen Zeitpunkt der prozentuale Anteil der Goethe Platz B.V. unter 25% fällt, aus drei (3) Geschäftsführern, nämlich zwei (2) A Geschäftsführern und (1) B Geschäftsführern, zusammen.

7.6 Unabhängig der Bestimmungen von Artikel 7.1 setzt sich der Geschäftsführungsrat im Gegenteil, wenn zu einem beliebigen Zeitpunkt der prozentuale Anteil der Freo Germany II Partners (SCA) SICAR unter 25% fällt, aus drei (3) Geschäftsführern, nämlich zwei (2) A Geschäftsführern und (1) B Geschäftsführern, zusammen.

7.7 Kein Geschäftsführer kann ohne die Zustimmung des Gesellschafters, welchem das Recht zustand diesen Geschäftsführer in Übereinstimmung mit vorstehenden Artikeln 7.3. und 7.4 vorzuschlagen, abberufen werden. Dieser abberufene Geschäftsführer soll in Übereinstimmung mit diesem Artikel 7 ersetzt werden.

Art. 8. Vollmachten des Geschäftsführungsrats und Reservierte Angelegenheiten.

8.1 Alle Vollmachten, die nicht ausdrücklich per Gesetz, durch diese Satzung und aufgrund einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung der Hauptversammlung der Gesellschafter vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Geschäftsführungsrats, der alle Vollmachten besitzt um alle Handlungen und Geschäfte gemäß dem Gesellschaftsgegenstand und Gesellschaftszweck auszuführen und zu genehmigen.

8.2 Besondere und begrenzte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten durch den Geschäftsführungsrat an einen oder mehrere Vertreter übertragen werden, die keine Gesellschafter zu sein brauchen. Eine solche Übertragung muss von der in Artikel 9.6. festgelegten wählenden Mehrheit, aber einschließlich der zustimmenden Stimme von mindestens einem (1) A Geschäftsführer und einem (1) B Geschäftsführer, entschieden werden.

8.3 Ungeachtet des vorgenannten Artikels 8.1 und soweit nicht anderes in einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung vorgesehen, muss der Geschäftsführungsrat in Bezug auf die folgenden Handlungen des Geschäftsführungsrates, die vorherige Genehmigung der Hauptversammlung der Gesellschafter, welche 100% des Gesellschaftskapitals vertreten, einholen:

- a) In Übereinstimmung mit einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung genehmigte Änderungen zum ursprünglichen Business Plan und einem beliebigen nachfolgenden Business Plan und jegliche diesbezügliche Änderungen oder materielle Abweichungen, wenn Material eine Erhöhung der Kosten der Gesellschaft von über EUR 100,000 pro Einzelposten bedeutet;
- b) Abschluss eines jeden Vertrages oder einer vergleichbaren Vereinbarung mit Kosten für die Gesellschaft von über EUR 100,000 oder über einen Zeitraum von über 12 Monaten;
- c) Abschluss, Beendigung, Forderungsübertragung, Veränderung oder sonstige Abänderung oder Hinzufügung eines jeden Mietvertrages, sofern nicht anders im ursprünglichen oder einem jeden nachfolgenden, in Übereinstimmung mit einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung genehmigten, Business Plan vorgesehen;
- d) Abschluss eines jeden der nachfolgenden Haupt Verträge: Drittpartei Finanzierung, Mietverträge, Anlegungsverträge hinsichtlich ihrer Eigentumsinteressen, jeder Architektenvertrag, Abbruchs- und Erbauungsverträge mit den jeweiligen Vertragsparteien;
- e) Festsetzung der Ausschüttbaren Geldmittel (wie von Zeit zu Zeit in einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung definiert) zu jedem Zeitpunkt und ob oder ob nicht ausgeschüttet werden soll;
- f) Veranlassung oder Abwicklung eines jeden Prozesses, Schiedsgerichtsverfahrens oder anderer rechtlichen Streitigkeiten;
- g) Abschluss oder Einverständnis zum Abschluss einer jeden Akquisition oder einer Firmenfusion oder Fusion mit einer jeden anderen Person;
- h) Gründung einer jeden Tochtergesellschaft oder der Erwerb von Geschäftsanteilen einer jeden Gesellschaft oder die Beteiligung an oder die Beendigung einer Beteiligung an einer Partnerschaft, eines Joint Ventures oder einer ähnlichen Vereinbarung;
- i) Erwerb oder Verfügung über sämtliche oder eines Teils der von der Gesellschaft gehaltenen Immobilie;
- j) Verabschiedung eines Beschlusses oder Ergreifung von Maßnahmen im Bezug auf die Auflösung und Abwicklung der Gesellschaft;

k) Abschluss einer FREO Verbundenen Partevereinbarung (wie von Zeit zu Zeit in einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung definiert) oder einer jeden Tochtergesellschaft hiervon;

l) Übernahme oder Refinanzierung oder Abschluss der Gesellschaft einer Vereinbarung oder Möglichkeit zum Erhalt oder zur Refinanzierung, der Aufnahme von Darlehen oder jede andere Verschuldung oder Verpflichtung in Form einer Kreditaufnahme (einschließlich, ohne Beschränkung, von Dritt-Partei Finanzierungen, wie von Zeit zu Zeit in einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung definiert);

m) Jeder Vorschlag zur Abänderung der Satzung;

n) Die Kreierung einer Grundstückslast über nicht gezogenes Kapital oder eines anderen Aktivpostens davon der Gesellschaft oder die Gewährung einer Garantie, Freistellung oder Sicherheit oder der Abschluss einer Vereinbarung oder Festsetzung, mit einem für die Gesellschaft ähnlichen Effekt, oder die Annahme der Gesellschaft einer Verpflichtung, entweder effektiv oder anteilig, im Bezug auf die Verpflichtung einer Person;

o) Die Variierung, Kreierung, Erhöhung, Reorganisation, Konsolidierung, Unterteilung, Konvertierung, Reduzierung, Rücknahme, Rückkauf, Neubezeichnung oder andere Abänderungen des ausgegebenen Gesellschafts- oder Darlehenskaptals einer jeden Gesellschaft oder die Variierung, Modifikation, Abschaffung oder die Gewährung eines jeden Rechtes welches an ein solches Gesellschaftsoder Darlehenskapital angehängt ist;

p) Der Abschluss oder die Kreierung der Gesellschaft einer Vereinbarung, Absprache oder Verpflichtung, welche die Kreierung, Erschließung, Ausgabe, Übertragung, Rücknahme oder Rückzahlung fordert oder die Gewährung eines Rechtes an eine Person (konditional oder nicht) zur Forderung der Kreierung, Erschließung, Ausgabe, Übertragung, Rücknahme oder Rückzahlung eines Anteils am Gesellschaftskapital (einschließlich, ohne Beschränkung, einer Option oder eines Vorkaufsrechts oder der Konvertierung);

q) die Reduzierung, Kapitalisierung, Rückzahlung oder Ausschüttung eines jeden Betrages, welcher zum Vermögen des Gesellschaftskapitals, der Kapitalrücklage, der Kapitalrückzahlungsreserve oder einer anderen Reserve der Gesellschaft gehört; und

r) die Abänderung des Buchhaltungsreferenzdatums der Gesellschaft oder die Abänderung der Buchhaltungspolitik sofern nicht anders vom Gesetz oder anwendbaren Vorschriften vorgeschrieben.

Art. 9. Verfahrensweise.

9.1 Der Geschäftsführungsrat muss einen Vorsitzenden ernennen und kann einen Schriftführer wählen, bei welchem es sich nicht um einen Geschäftsführer handeln muss und welcher für die Aufbewahrung der Protokolle der Sitzungen des Geschäftsführungsrates und der Hauptversammlung der Gesellschafter verantwortlich ist.

9.2 Der Geschäftsführungsrat tritt so oft wie es die Interessen der Gesellschaft verlangen oder auf Einberufung des Vorsitzenden oder eines Geschäftsführers am Gesellschaftssitz zusammen.

9.3 Schriftliche Mitteilungen über eine Geschäftsführungsratssitzung ergehen mindestens zehn (19) Arbeitstage vor dem Tag der Sitzung an alle Geschäftsführer, außer in Dringlichkeitsfällen, bei denen die Art dieser Umstände im Einberufungsschreiben zur Geschäftsführungsratssitzung anzugeben ist.

9.4 Es ist kein Einberufungsschreiben erforderlich, wenn alle Geschäftsführungsratsmitglieder der Gesellschaft in der Sitzung anwesend oder vertreten sind und erklären, vollständig über die Tagesordnung informiert worden zu sein. Es kann auf das Einberufungsschreiben mittels einer schriftlichen Einwilligung, sei es in Briefform, über Telegramm, Telex, Telefax oder E-Mail, seitens eines jedes Geschäftsführungsratsmitgliedes der Gesellschaft, verzichtet werden.

9.5 Jeder Geschäftsführer kann in jeder Geschäftsführungsratssitzung handeln indem er einen anderen Geschäftsführer schriftlich zu seinem Vertreter bestellt.

9.6 Falls keine größere Mehrheit gefordert wird, kann der Geschäftsführungsrat nur gültig beschließen und handeln, wenn eine Mehrheit seiner Mitglieder, einschließlich mindestens zwei (2) A Geschäftsführer und ein (1) B Geschäftsführer, anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführungsrats werden wirksam von der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Beschlüsse des Geschäftsführungsrats werden in Protokollen festgehalten, die von allen in der Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführern unterzeichnet werden. Keine Angelegenheit darf bei einer Geschäftsführungsratssitzung der Gesellschaft angenommen werden, es sei denn eine Beschlussfähigkeit ist zu Beginn der Sitzung und zum Zeitpunkt der Abstimmung über eine jede Angelegenheit gegeben. Sofern eine Beschlussfähigkeit nicht dreißig Minuten nach der im Einberufungsschreiben der Sitzung für die Geschäftsführungsratssitzung angegebenen Zeit gegeben ist, wird die Sitzung für zehn (10) Geschäftstage für dieselbe Zeit und am selben Ort vertagt. Sollte dieser Tag ein Samstag, Sonntag oder Feiertag an dem Ort an dem die Sitzung abgehalten werden soll sein, so wird die Sitzung am nächsten darauffolgenden Werktag, nach Ablauf eines Zeitraums von zehn (10) Arbeitstagen, abgehalten.

9.7 In Ausnahmefällen kann jeder Geschäftsführer an allen Geschäftsführungsratssitzungen über Telefon oder Videokonferenz oder über andere, ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, die es allen Teilnehmern an der Sitzung ermöglichen, einander zu hören und miteinander zu sprechen. Die Teilnahme an einer Sitzung durch eines der oben genannten Kommunikationsmittel ist einer persönlichen Teilnahme an einer Sitzung gleichzusetzen.

9.8 Zirkularbeschlüsse, die von allen Geschäftsführern unterzeichnet werden, sind auf die gleiche Weise gültig und bindend wie Beschlüsse, die in einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Sitzung gefasst werden. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Abschriften eines identischen Beschlusses geleistet und per Brief oder Telefax übermittelt werden.

Art. 10. Vertretung.

10.1 Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft in allen Angelegenheiten durch die gemeinsame Unterschrift von einem beliebigen A Geschäftsführer und einem beliebigen B Geschäftsführer oder durch die einzelne oder gemeinsame Unterschrift aller vertretungsbefugten Personen, an die eine solche Zeichnungsvollmacht gemäß Abschnitt 8.2. dieser Satzung gültig übertragen wurde, rechtlich verpflichtet.

10.2 Ungeachtet der Bestimmung von Artikel 10.1 kann im Gegenteil in den unter Artikel 7.5. und 7.6 dieser Satzung genannten Fällen, die Gesellschaft gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch die gemeinsame Unterschrift von zwei beliebigen Geschäftsführern oder die einzelne oder gemeinschaftliche Unterschrift einer jeden Person/Personen, an welche solche Unterzeichnungsrechte wirksam übertragen wurden, in Übereinstimmung mit Artikel 8.2. dieser Satzung verpflichtet werden.

Art. 11. Haftung der Geschäftsführer. Aufgrund ihres Mandats tragen die Geschäftsführer keine persönliche Verantwortung in Bezug auf irgendwelche Verbindlichkeit, die sie im Namen der Gesellschaft gültig eingegangen sind, vorausgesetzt, dass eine solche Verbindlichkeit in Übereinstimmung mit dieser Satzung sowie den anwendbaren Bestimmungen des Gesetzes ist.

IV. Hauptversammlung der Gesellschafter**Art. 12. Vollmachten und Stimmrechte.**

12.1 Der einzelne Gesellschafter übernimmt alle vom Gesetz und dieser Satzung an die Hauptversammlung der Gesellschafter übertragenen Vollmachten.

12.2 Beschlüsse der Gesellschafter werden in einer Versammlung der Gesellschafter oder, wenn es nicht mehr als fünfundzwanzig Gesellschafter gibt, durch Zirkularbeschlüsse gefasst.

12.3 Wenn Beschlüsse der Gesellschafter in Form von Zirkularbeschlüssen gefasst werden; wird der Text schriftlich, sei es als Originalschrift oder per Telegramm, Telex, Telefax oder E-Mail, allen Gesellschaftern zugesandt. Die Gesellschafter geben ihre Stimme ab, indem sie den Zirkularbeschluss unterzeichnen. Die Unterschriften der Gesellschafter können auf einem einzigen Dokument oder auf mehreren Kopien eines identischen Beschlusses erscheinen und per Brief oder Telefax nachgewiesen werden.

12.4 Jeder Gesellschafter besitzt Stimmrechte im Verhältnis zu den von ihm gehaltenen Gesellschaftsanteilen. Jeder Geschäftsanteil trägt eine Stimme.

12.5 Jeder Gesellschafter kann über eine schriftliche Prokura in Form von Brief, Telegramm, Telex, Faxmitteilung oder E-Mail eine andere Person oder Rechtspersönlichkeit dazu bestellen, ihn in den Hauptversammlungen zu vertreten.

Art. 13. Form - Beschlussfähige Anzahl - Mehrheit.

13.1 Auf Initiative eines Geschäftsführers oder der Gesellschafter, welche mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, werden die Gesellschafter zur Hauptversammlung einberufen oder schriftlich zur Entscheidung gebeten.

13.2 Eine schriftliche Ankündigung einer jede Hauptversammlung geht allen Gesellschaftern spätestens zehn (10) Tage im Voraus zu, es sei denn es liegt ein Notfall vor, dessen Art und Umstand sodann in der Ankündigung dazulegen ist.

13.3 Die Hauptversammlungen der Gesellschafter finden am Gesellschaftssitz der Gesellschaft zu der in der Ankündigung genannten Zeit statt.

13.4 Die Hauptversammlung kann ohne vorherige Ankündigung abgehalten werden, wenn alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter erklären, dass ihnen die Tagesordnung bekannt ist und sie sich selbst als ordnungsgemäß einberufen betrachten.

13.5 Ein Gesellschafter kann einer anderen Person, bei welcher es sich nicht um einen Gesellschafter handeln muss, eine schriftliche Vollmacht erteilen, um von dieser bei der Hauptversammlung vertreten zu werden.

13.6 Die in den Hauptversammlungen oder in Form von Zirkularbeschlüssen der Gesellschafter zu fassenden Beschlüsse werden von einer Mehrheit (in Zahlen) der Gesellschafter getroffen, welche mehr als 75% des Gesellschaftskapitals vertreten, es sei denn das Gesetz sieht eine größeres Mehrheitserfordernis vor.

V. Jahresabschluss – Gewinnverteilung**Art. 14. Geschäftsjahr.**

14.1 Das Geschäftsjahr beginnt jedes Jahr am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

14.2 In Bezug auf das Ende des Geschäftsjahres werden jedes Jahr die Konten der Gesellschaft erstellt und der Geschäftsführungsrat erstellt ein Inventar, das einen Hinweis auf die Aktiva und Passiva der Gesellschaft enthält.

14.3 Jeder Gesellschafter ist dazu berechtigt, das vorgenannte Inventar und die Bilanz am Sitz der Gesellschaft einsehen.

Art. 15. Gewinnverteilung.

15.1 Der in den Jahreskonten aufgeführte Bruttogewinn der Gesellschaft, nach Abzug der allgemeinen Kosten, Abschreibung und Auslagen, stellt den Nettogewinn dar. Ein Betrag von gleich fünf Prozent (5%) des Nettogewinns der

Gesellschaft wird der gesetzlichen Rücklage zugeführt, bis dass diese Rücklage einen Betrag von zehn Prozent (10%) des Nominalwerts des Grundkapitals der Gesellschaft erreicht hat.

15.2 Gemäß vorstehendem Abschnitt 6.1. besitzt die Hauptversammlung der Gesellschafter die freie Handlungsvollmacht, um über den Überschuss in Übereinstimmung mit einer beliebigen Gesellschaftervereinbarung zu verfügen. Insbesondere darf sie diesen Gewinn der Zahlung einer Dividende zuteilen oder ihn der Rücklage zuführen oder ihn vortragen.

15.3 Zwischendividenden dürfen jederzeit unter der Voraussetzung folgender Bedingungen ausgezahlt werden:

(i) ein Zwischenabschluss Bericht wird vom oder ein Inventar oder ein Geschäftsführer oder vom Geschäftsführungsrat erstellt;

(ii) dieser Zwischenabschluss, dieses Inventar oder dieser Bericht zeigt an, dass genügend Mittel für die Auszahlung zur Verfügung stehen; selbstverständlich darf der auszuschüttende Betrag die realisierten Gewinne seit dem Ende des vorgehenden Geschäftsjahres, zuzüglich der übertragenen Gewinne und der ausschüttbaren Rücklagen, nicht überschreiten, jedoch vermindert durch die vorgetragenen Verluste und Summen, die der gesetzlichen Rücklage zuzuführen sind;

(iii) der Beschluss, Zwischendividenden zu zahlen, wird vom Einzelgesellschafter oder von der Hauptversammlung der Gesellschafter gefasst; und

(iv) es wurde zugesichert, dass die Rechte der Gläubiger der Gesellschaft nicht gefährdet sind.

VI. Auflösung - Liquidation

Art. 16. Auflösung - Liquidation.

16.1 Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren ausgeführt, die keine Gesellschafter zu sein brauchen, und die durch einen Beschluss des Einzelgesellschafters oder durch die Hauptversammlung der Gesellschafter ernannt werden, die ihre Vollmachten und Vergütung bestimmt. Falls im Beschluss des oder der Gesellschafter(s) oder vom Gesetz nichts anderes vorgesehen ist, besitzen die Liquidatoren die weitgehendsten Vollmachten für die Veräußerung der Vermögenswerte und die Zahlung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

16.2 Der Überschuss aus der Veräußerung der Vermögenswerte und nach der Zahlung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft wird gemäß vorstehendem Abschnitt 6.1. an den Gesellschafter ausgezahlt, oder im Falle von mehreren Gesellschaftern, an die Gesellschafter im Verhältnis zur Anzahl der von diesen jeweils gehaltenen Gesellschaftsanteile.

VII. Allgemeine Bestimmungen

Es wird auf die Bestimmungen des Gesetzes und eine eventuell zwischen den Gesellschafter, von Zeit zu Zeit, geschlossene beliebige Gesellschaftervereinbarung, in Bezug auf alle Angelegenheiten hingewiesen, die nicht ausdrücklich in dieser Satzung enthalten sind.

Dritter Beschluss

Die Gesellschafter beschließen, die Amtsniederlegung von Oliver Brazier, A Geschäftsführer (gérants de catégorie A) der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung anzuerkennen und ihm vollständige Freistellung (quitus) für die Ausübung seiner Pflichten vom Datum seiner Ernennung bis zu diesem Datum zu gewähren.

Vierter Beschluss

Die Gesellschafter beschließen das Mandat von Robert Faber vom B Geschäftsführer in einen A Geschäftsführer umzubestimmen. Als Konsequenz wird die Gesellschaft für einen unbestimmten Zeitraum von drei A Geschäftsführern verwaltet:

- 1) Sebastian Klatt,
- 2) Matthias Lücker, und
- 3) Robert Philippe Faber.

Fünfter Beschluss

Die Gesellschafter beschließen, die folgenden Personen für einen unbestimmten Zeitraum als B Geschäftsführer zu ernennen:

- 1) Herrn John Ruane, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 9. August 1978, in Dublin, Irland, geschäftsansässig in 1 Knightsbridge 3rd Floor, London SW1X7LX, Großbritannien; und
- 2) Frau Anne Delord, Geschäftsführerin, geboren am 22. Februar 1974, in Paris, Frankreich, geschäftsansässig in 43 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Als Konsequenz der oben genannten Amtsniederlegung, Umbestimmung und den Ernennungen, wird die Gesellschaft für einen unbestimmten von folgenden Personen, welche für einen unbestimmten Zeitraum ernannt wurden, verwaltet:

- 1) Matthias Lücker, Geschäftsführer A,
- 2) Sebastian Klatt, Geschäftsführer A;
- 3) Robert Philippe Faber, Geschäftsführer A;
- 4) John Ruane, Geschäftsführer B, und

5) Anne Delord, Geschäftsführer B.

Voraussichtliche Kosten

Die voraussichtlichen Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Urkunde entstehen, werden ungefähr eintausendzweihundert Euro (EUR 1.200,-) betragen.

Erklärung

Der unterzeichnende Notar, welcher der englischen Sprache im Verständnis und im Sprachgebrauch mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Anfrage der erschienenen Parteien die Urkunde in englischer Sprache, gefolgt von einer deutschen Übersetzung, verfasst wurde, und im Falle einer Abweichung zwischen dem englischen und deutschen Text, die englische Fassung maßgeblich sein soll.

Um dieses zu beurkunden wurde diese notarielle Urkunde am vorgenannten Tag in Luxemburg aufgenommen.

Nachdem das Dokument den erschienenen Parteien vorgelesen wurde, wurde dieses von diesen erschienenen Personen und dem unterzeichnenden Notar unterschrieben.

Gezeichnet: M. Stadler-Tjan, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert le 10 mars 2011. Relation: RED/2011/533. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Memorial C.

Rambrouch, den 24. März 2011.

Référence de publication: 2011041940/708.

(110047641) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mars 2011.

Barclays Capital Investments Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 118.213.

—
DISSOLUTION

In the year two thousand and eleven, on the twenty-ninth day of March;

Before Us M^e Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

THERE APPEARED

Eleanor Investments Limited, a limited liability company incorporated under the laws of the Cayman Islands, having its registered office at Walkers Corporate Services, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9001, Cayman Islands, registered with the Companies' House under number WK-171037 (Eleanor),

here represented by M^e Jan BÖING, attorney-at-law, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

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

The appearing party, represented as stated above, declared and requested the notary to state that:

1. Eleanor is the sole shareholder of "Barclays Capital Investments Luxembourg S.à r.l.", a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 118213 and whose share capital is fixed at two million Pounds Sterling (GBP 2,000,000.-), incorporated by deed of M^e Paul BETTINGEN, notary residing in Niederanven, by deed dated 28 July 2006, published in the Mémorial C of 27 September 2006, number 1807 (the Company). The articles of association of the Company have been amended for the last time on 25 October 2006 by deed of Me Paul BETTINGEN, prenamed, published in the Mémorial C of 16 December 2006, number 2353.

2. The Company has an issued corporate capital of two million Pounds Sterling (GBP 2,000,000.-), represented by twenty thousand (20,000) shares having a nominal value of 100 Pounds Sterling (GBP 100.-) each.

3. Eleanor, acting as sole shareholder of the Company, considers that the present meeting is an extraordinary general meeting of the Company, declares the dissolution of the Company with immediate effect and resolves to appoint itself as liquidator of the Company.

4. In its capacity as liquidator of the Company, Eleanor declares that all the liabilities of the Company have been settled or are duly accounted for, that the liabilities in relation with the closing of the liquidation are duly provided for and that it irrevocably undertakes to settle any presently unknown and unpaid liability of the dissolved Company. In particular, Eleanor, in its capacity as sole shareholder of the dissolved Company, declares to take over all the liabilities and agrees to indemnify and hold harmless any and all creditors of the dissolved Company.

5. Eleanor, in its capacity as sole shareholder of the dissolved Company, declares that it has taken over all remaining assets of the Company.

6. The net assets of the Company amount to one million nine hundred seventy-four thousand Pounds Sterling (GBP 1,974,000.-) as per the financial statements dated as of 29 March 2011 and Eleanor remits the said financial statements to the undersigned notary.

7. Eleanor declares that the liquidation of the Company is closed.

8. Discharge is given to the managers of the Company.

9. The books and documents of the Company will be kept for a period of five years in Luxembourg at the registered office of the Company, 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about one thousand one hundred and fifty Euros (EUR 1,150.-).

Statement

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

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

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

follows the French version:

L'an deux mille onze, le vingt-neuvième jour du mois de mars,

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

A COMPARU:

Eleanor Investments Limited, une société à responsabilité limitée constituée sous le droit des Iles Cayman, ayant son siège social à Walkers Corporate Services, Walkers House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman KY1-9001, Iles Cayman immatriculée auprès du Registre des Iles Cayman (Companies' House) sous le numéro d'immatriculation WK-171037 (Eleanor),

ici représentée par Maître Jan BÖING, avocat à la Cour, résidant professionnellement au Luxembourg, en vertu d'une procuration délivrée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps auprès de l'administration de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessous, a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. Eleanor est l'associé unique de "Barclays Capital Investments Luxembourg S.à r.l.", une société à responsabilité limitée, ayant son siège social sis 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 118213, et dont le capital social est fixé à deux millions livres Sterling (GBP 2.000.000.-), constituée par acte de Maître Paul BETTINGEN, notaire résident à Niederanven, en date du 28 juillet 2006, publié au Mémorial C du 27 septembre 2006, numéro 1807 (la Société). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 25 octobre 2006 par acte de Maître Paul BETTINGEN, prénommé, publié au Mémorial C du 16 décembre 2006, numéro 2353.

2. La Société a un capital social émis de deux millions livres Sterling (GBP 2.000.000.-), représenté par vingt mille (20.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un livre Sterling (GBP 1.-) chacune.

3. Eleanor, agissant en qualité d'associé unique de la Société, considère que la présente assemblée est une assemblée générale extraordinaire de la Société, déclare la dissolution de la Société avec effet immédiat et décide de se nommer lui-même comme liquidateur de la Société.

4. En sa qualité de liquidateur de la Société, Eleanor déclare que toutes les dettes de la Société ont été réglées ou il y a été tenu compte, que les dettes en rapport avec la clôture de la liquidation ont été prises en compte, et qu'il entreprend irrévocablement de régler toute dette inconnue à présent et toute dette non payée de la Société dissoute. En particulier, Eleanor, en sa qualité d'associé unique de la Société, déclare reprendre toutes les dettes et donne son accord d'indemniser et tenir à couvert tous les créanciers de la Société dissoute.

5. Eleanor, en sa qualité d'associé unique de la Société dissoute, déclare qu'il a repris les avoirs restants de la Société.

6. Les avoirs nets de la Société s'élèvent à un million neuf cent soixante-quatorze mille livres Sterling (GBP 1,974,000,-), en vertu des comptes sociaux en date du 29 mars 2011 et Eleanor remet lesdits comptes sociaux au notaire instrumentant.

7. Eleanor déclare que la liquidation de la Société est close.

8. La décharge est donnée aux gérants de la Société.

9. Les documents comptables de la Société seront tenus pour une période de cinq ans au Luxembourg au siège social de la Société, 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués approximativement à la somme de mille cent cinquante euros (EUR 1.150,-).

Déclaration

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

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

Lecture faite au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom, état civil et demeure, ledit comparant a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: J. BÖING, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 31 mars 2011. LAC/2011/14742. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 1^{er} avril 2011.

Référence de publication: 2011045756/111.

(110052032) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 2011.

Weinberg Real Estate Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 138.997.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 avril 2011.

Weinberg Real Estate Holding S.à r.l.

Représentée par Weinberg Real Estate S.à r.l.

Représentée par Gérald Welvaert

Gérant B

Référence de publication: 2011052883/15.

(110058903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

EPISO Berlin S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 154.214.

Extrait de l'acte de cession de parts sociales conclu en date du 30 septembre 2010.

Il résulte du contrat de cession de parts sociales conclu en date du 30 septembre 2010 entre la société EPISO Luxembourg Holding S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois au capital de EUR 400,250 immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B.138.590, dont le siège social se situe au 16, avenue Pasteur à Luxembourg, L-2310 (le "cédant") et la société CALEUS INVESTMENT PARTNERS RESI EINS GMBH & CO. KG immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés d'Allemagne sous le numéro HRA 44032 B, dont le siège social se situe à Kurfürstendamm 59 à Berlin 10707, Allemagne (le "cessionnaire").

Le cédant a ainsi cédé au cessionnaire les 627 parts de catégorie B qu'elle détenait dans la société EPISO Berlin S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois au capital de EUR 12,500 immatriculée au Registre de Commerce

et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B.154.214, dont le siège social se situe au 16, avenue Pasteur à Luxembourg, L-2310 (la "société cédée").

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 13 avril 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011055971/21.

(110062121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2011.

World Trade Stones s.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-4876 Lamadelaine, 23, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 125.669.

Le bilan et l'annexe au bilan au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011052884/10.

(110058647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

70Watt Capital S.C.A. SICAV-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 151.555.

Le bilan consolidé au 30 septembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour 70Watt Capital S.C.A. SICAV-SIF
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011052885/13.

(110058806) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2011.

wwholding Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 66, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 107.941.

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011052887/10.

(110059814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

ABS-CBN Global Hungary Kft. Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-1841 Luxembourg, 2-4, rue du Palais de Justice.

R.C.S. Luxembourg B 146.611.

EXTRAIT

Par les résolutions signées en date du 6 avril 2010, la personne morale de droit étranger a pris les décisions suivantes:

1) M. Zoltàn GYORFI a démissionné de son mandat de membre du conseil de gérance.

2) M. Attila SZEDMAK, né à Eger (Hongrie) le 25 décembre 1972, demeurant à 6000 Kecskemét (Hongrie), Szilagyi Erzsébet utca 93, a été nommé membre du conseil de gérance.

3) M. Edgardo B. GARCIA, né à Manille (Philippine) le 27 février 1960, demeurant à Apt. 206 Al Tamr Bldg., The Palm Jumeirah, Dubai (Emirats Arabes Unis) a été nommé membre du conseil de gérance.

4) Le nombre des membres du conseil de gérance a été augmenté de deux (2) à trois (3).

Veuillez noter que M. Rafael L. LOPEZ, membre du conseil de gérance, réside désormais à l'adresse suivante: 65, Bayview Drive, San Carlos, CA-94070, Etats-Unis d'Amérique.

Luxembourg, le 25 mars 2011.

Pour extrait sincère et conforme

ABS-CBN Global Hungary Kft. Luxembourg branch

Gérard BIRCHEN / Hugo FROMENT

Référence de publication: 2011056476/21.

(110062904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Aphex S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 86.218.

Les comptes annuels au 28/02/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011052892/10.

(110059457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

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

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 282, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 158.198.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-fourth day of March,
before us Maître Martine Schaeffer, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Geo Travel Finance S.C.A., a société en commandite par actions, governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of EUR 31,000, with registered office at 282, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 159 022, represented by its sole manager, LuxGEO GP S.à.r.l.,

here represented by Mrs Isabel DIAS, notary's clerk, with professional address in L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo by virtue of a power of attorney, given on March 23rd, 2011,
referred to as the "Partner".

The said power of attorney, initialed "ne varietur" by the appearing person and the notary, will remain annexed to the present deed.

The Partner has requested the undersigned notary to record that the Partner is the partner of LuxGEO S.à.r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500), with registered office at 282, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of the undersigned notary of 13 January 2011, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 158 198 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have not yet been amended.

The Partner, represented as above mentioned, having recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda

1 To change the financial year of the Company.

2 To amend articles 17 and 18 of the articles of incorporation of the Company, in order to reflect the resolution taken under item 1 of this Agenda.

3 Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Partner resolved to change the financial year of the Company so that it shall forthwith begin on the first day of April every year and end on the thirty-first day of March of the following year.

The Partner further resolved that the current financial year of the Company shall end on 31 March 2011.

Second resolution

The Partner resolved to amend articles 17 and 18 of the articles of incorporation of the Company, in order to reflect the above resolution.

As a consequence, article 17 will from now on read as follows:

" **Art. 17.** The Company's financial year runs from the first of April of each year to the thirty-first of March of the following year."

As a consequence, article 18 will from now on read as follows:

" **Art. 18.** Each year, as of the thirty-first of March, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account.

The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the legal reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amount to one tenth of the issued capital but must be resumed until the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The excess is attributed to the sole partner or distributed among the partners. However, the sole partner or, as the case may be, the meeting of partners may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve."

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at one thousand two hundred euro (EUR 1.200,-).

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

Whereof, the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille onze, le vingt-quatre mars,

Par-devant nous, Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Geo Travel Finance SCA, une société en commandite par actions, régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital de EUR 31.000, dont le siège social est au 282, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159 022, représentée par son gérant unique, LuxGEO GP S.à r.l., représentée aux fins des présentes par Madame Isabel DIAS, clerc de notaire, demeurant à L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo aux termes d'une procuration donnée le 23 mars 2011,

ci-après l'«Associé Unique».

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé Unique est l'associé de LuxGEO S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), dont le siège social est au 282, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du notaire soussigné en date du 13 janvier 2011, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 158 198 (la «Société»). Les statuts de la Société n'ont pas encore été modifiés.

L'Associé Unique représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informé des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1 Changement de l'année sociale de la Société.

2 Modification des articles 17 et 18 des statuts de la Société afin de refléter la résolution prise sous le point 1 de cet ordre du jour.

3 Divers.

a requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique a décidé de changer l'année sociale de la Société afin qu'elle commence le premier jour du mois d'avril chaque année et se termine le trente et unième jour du mois de mars de l'année suivante.

L'Associé Unique a décidé en outre que l'année sociale en cours se terminera le 31 mars 2011.

Deuxième résolution

L'Associé Unique a décidé de modifier les articles 17 et 18 des statuts de la Société afin de refléter la résolution ci-dessus:

En conséquence, l'article 17 aura la teneur suivante:

« **Art. 17.** L'exercice social commencera le 1^{er} avril de chaque année et se terminera le 31 mars de l'année suivante. »

En conséquence, l'article 18 aura la teneur suivante:

« **Art. 18.** Chaque année, au dernier jour du mois de mars, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Le solde créditeur du compte de pertes et profits après déduction de tous dépenses, amortissements, charges et provisions représentent le bénéfice net de la société.

Chaque année il est prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net qui sera alloué à la réserve légale.

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire quand la réserve légale atteint dix pourcent du capital social, étant entendu que ce prélèvement doit reprendre jusqu'à ce que le fond de réserve soit entièrement reconstitué si, à tout moment et pour quelque raison que ce soit, il a été entamé.

Le surplus est attribué à l'associé unique ou est distribué entre les associés. Cependant l'associé unique ou l'assemblée générale des associés peut décider selon vote majoritaire en vertu des dispositions légales applicables que le bénéfice, après déduction de la réserve sera reporté ou alloué à une réserve spéciale."

Frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire soussigné par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire soussigné, le présent acte.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 29 mars 2011. LAC/2011/14418. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

Le Releveur (signé): p.d. Tom Benning.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 31 mars 2011.

Référence de publication: 2011045915/126.

(110051809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} avril 2011.

Apollo Daian Holdings S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 134.369.

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

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

Luxembourg, le 11 avril 2011.

Référence de publication: 2011052893/11.

(110059306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Always Right S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 132.203.

—
EXTRAIT

En date du 13 avril 2011, l'Associé unique a pris les résolutions suivantes:

- La démission de Johanna Dirkje Van Oort, en tant que gérant, est acceptée avec effet au 23 février 2011.
- Monica Tiuba, avec adresse professionnelle au 15 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, est élue nouveau gérant de la société avec effet au 23 février 2011.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2011052891/14.

(110059727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

ArcelorMittal Commercial Sections S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4221 Esch-sur-Alzette, 66, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 36.177.

—
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.

Référence de publication: 2011052895/9.

(110059825) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Art Conseil, Société Anonyme.

Siège social: L-7307 Steinsel, 50, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 143.535.

—
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: 2011052896/9.

(110059318) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Maymouth S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 71.692.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 19 avril 2011

L'assemblée générale des actionnaires a décidé:

- de révoquer le mandat d'administrateur de Monsieur Alastair Cunningham, de Monsieur Patrick Dwen et de la société VENTOS MANAGEMENT S.A.

- de nommer comme administrateur, leur mandat prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2014:

* Monsieur Pascal ROBINET, demeurant professionnellement à L-2212 Luxembourg, 6, Place de Nancy

* La société MONTROSE CONSULTING S.A., ayant son siège social à Withfield Tower, Third Floor, 4792 Coney Drive, 1777 Belize City, Belize, inscrite au Registre des International Business Companies sous le numéro 88058, ayant désigné comme représentant permanent Monsieur Pascal ROBINET, prénommé.

* La société SUNNYSIDE INVEST & TRADE S.A., ayant son siège social à Withfield Tower, Third Floor, 4792 Coney Drive, 1777 Belize City, Belize, inscrite au Registre des International Business Companies sous le numéro 88093, ayant désigné comme représentant permanent Monsieur Pascal ROBINET, prénommé.

- de renouveler le mandat de commissaire aux comptes de la société FIDUCIAIRE DU KIEM S.à r.l., son mandat prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2014.

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

Référence de publication: 2011055814/22.

(110062348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

Cabot Luxembourg Finance 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 77.801.

Par résolutions signées en date du 11 mars 2011, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Janet Ryan, avec adresse au 151, Interleuvenlaan, 3001 Leuven, Belgique, de son mandat de gérant avec effet immédiat
- Nomination de Lisa Dumont, avec adresse professionnelle au 36/38 Durachpark, Muhlenstrasse, 8200 Shaffhausen, Suisse, au mandat de gérant avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 11 avril 2011.

Référence de publication: 2011052944/15.

(110059873) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

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

Siège social: L-1930 Luxembourg, 66, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 111.819.

EXTRAIT

Suite à une décision de ses associés prise en date du 8 novembre 2010, le siège social de l'associé unique de la Société, AXIOM FINANCE SA a été transféré de Carribean suite, the Valley, TVI 11P, Anguilla, British West Indies, à 50 Aquilino de la Guardia, Panama.

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

Luxembourg.
Pour la Société
Un mandataire

Référence de publication: 2011052959/16.

(110059650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Associés du Progrès III S. à r. l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 108.327.

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.

Un mandataire

Référence de publication: 2011052897/10.

(110059981) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Active Earth Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-8217 Mamer, 41, Op Bierg.

R.C.S. Luxembourg B 153.859.

Les comptes annuels au 31.10.2010 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.

Lemanik Asset Management Luxembourg SA
Signatures

Référence de publication: 2011052901/11.

(110059965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Aderland S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 27.556.

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.

Signatures.

Référence de publication: 2011052902/10.

(110059443) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Antarex International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 52.257.

Les comptes annuels au 31.12.2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Société Européenne de Banque S.A.

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2011052915/13.

(110059325) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Giordano S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 102.925,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 64, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 114.210.

In the year two thousand and eleven, on the eighteenth day of March.

Before Us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing at Luxembourg.

There appeared:

MSREF V TE Holding, LP, a limited partnership organised under the laws of Grand Cayman Islands, with registered office at c/o M&C Corporate Services Limited, P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman,

represented by Jennifer Christ residing in Luxembourg

by virtue of a proxy given in New York on March 11, 2011.

which proxy, after signature "ne varietur" by the proxyholder and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated above, is the sole member (the "Sole Member") of "Giordano S.à r.l." a société à responsabilité limitée with registered office in L-1930 Luxembourg, 64 avenue de la liberté, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under Section B, number 114.210, (the "Company") incorporated pursuant to a deed of Me Henri Hellinckx, previously mentioned, dated January 25, 2006, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C on May 5, 2006 under number 885.

All the four thousand one hundred seventeen (4,117) shares of the Company with a par value of twenty five Euro (EUR 25) each, representing the entire subscribed capital of the Company amounting to one hundred two thousand nine hundred twenty five Euro (EUR 102,925) are duly represented at the meeting, which is thus regularly constituted and can validly deliberate on all the items of the agenda. The Sole Member duly represented declares that he has had due notice of, and has been duly informed about, the agenda prior to the meeting.

After deliberation, the following resolutions were taken:

First resolution

In compliance with the law of August 10, 1915, as amended (the "Law"), the Sole Member resolves to dissolve and to put into liquidation the Company.

Second resolution

As a consequence of the above resolution, the Sole Member decides to appoint as liquidator "MSREF V TE Holding, LP", a limited partnership organised under the laws of Grand Cayman Islands, with registered office at c/o M&C Corporate Services Limited, P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, in relation to the voluntary liquidation of the Company (the "Liquidator"). The Liquidator shall have the broadest powers as set out in articles 144 of the Law. It can also accomplish all deeds foreseen in article 145 of the Law without the prior authorisation of the shareholder's meeting in the cases where it is required.

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

The Liquidator is dispensed from keeping an inventory and can refer to the accounts of the Company.

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

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

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

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

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

The document having been read and translated to the proxy-holder of the appearing person signed together with us the notary the present original deed.

Suit la traduction française

L'an deux mille onze, le dix-huit mars.

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

A comparu:

MSREF V TE Holding, LP, une société régie suivant les lois des Iles Cayman, ayant son siège social au c/o M&C Corporate Services Limited, P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman,

représentée par Jennifer Christ demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration délivrée à New York en date du 11 mars 2011.

Cette procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le représentant de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, déclare être l'associé unique (l'«Associé Unique») de «Gior-dano S. à r.l.», une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-1930 Luxembourg, 64 avenue de la liberté, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 114.210 (la «Société»), constituée suivant acte reçu par Me Henri Hellinckx, le 25 janvier 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 5 mai 2006, sous le numéro 885.

Toutes les quatre mille cent dix-sept (4,117) parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de vingt cinq Euros (EUR 25) chacune, représentant la totalité du capital souscrit de la Société d'un montant de cent deux mille neuf cent vingt-cinq Euros (EUR 102.925) sont représentées à l'assemblée qui est par conséquent valablement consitutée et peut délibérer sur les points portés à l'ordre du jour. L'Associé Unique représenté déclare avoir été dûment convoqué à l'Assemblée et informé de l'ordre du jour.

Les résolutions suivantes ont été prises:

Première résolution

Conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), l'Associé Unique décide de dissoudre et de mettre en liquidation la Société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution précédente, l'Associé Unique désigne comme liquidateur «MSREF V TE Holding, LP» une société régie suivant les lois des Iles Cayman, ayant son siège social au c/o M&C Corporate Services Limited, P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman

, en relation avec la liquidation volontaire de la Société, auquel sont conférés les pouvoirs prévus par les dispositions légales en vigueur (le «Liquidateur»).

Le Liquidateur a les pouvoirs les plus étendus, prévus par les articles 144 et suivants de la Loi. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 de la Loi sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

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

Le Liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

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

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

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

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

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

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

Signé: J. Christ et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 25 mars 2011. LAC/2011/13823. Reçu douze euros (12.-€).

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 31 mars 2011.

Référence de publication: 2011044657/109.

(110051083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2011.

Alterfin S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller.

R.C.S. Luxembourg B 148.949.

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.

F. Bracke

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2011052911/11.

(110059713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

Etablissements Locanord S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9510 Wiltz, 3, rue des Prés.

R.C.S. Luxembourg B 129.798.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenues le 17 décembre 2010

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2010, que la société International Business Counselors Sàrl., inscrite au registre de commerce Luxembourg sous le numéro B 39.503, ayant son siège social à L-9570 Wiltz, 9, rue des Tondeurs, a été nommée comme commissaire aux comptes, en remplacement de la société International Allied Services S.A. ayant son siège social à L-9522 Wiltz, 21, rue du Fossé, en qualité de commissaire aux comptes. La société International Business Counselors Sàrl terminera le mandat de son prédécesseur jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'année 2012.

Wiltz, le 17 décembre 2010.

Pour extrait conforme

La société FIDUCIAIRE ARBO SA

Référence de publication: 2011053665/17.

(110060227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 avril 2011.
