

# 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° 1369

24 juin 2011

### SOMMAIRE

Altair Lux Invest S.A. ....	65685	Pallhuber Holding S.à r.l. ....	65695
Axapem S.à r.l. ....	65706	P.A.R.A.D.I.S.O. Trust II S.A. ....	65694
BCCS 2 Sarl ....	65711	PERSEO Luxembourg GmbH ....	65698
Bin Sabt International Group S.A. ....	65699	Pilenga Holding S.A. ....	65700
Compagnie de Réassurance Akzo Nobel S.A. ....	65694	Power Systems S.A. ....	65699
Compagnie Européenne de Financement C.E.F. S.A. ....	65666	Prospero & Partners S.A. ....	65699
Digitalents S.à r.l. ....	65710	Prospero & Partners S.A. ....	65700
DJE Investment S.A. ....	65710	Raaijmakers Consulting S.à r.l. ....	65700
East West Tiles S.A. ....	65712	RCG Re III S.A. ....	65694
EFH S.à r.l. ....	65712	RCG Re S.A. ....	65695
Electro-Hauser ....	65712	RecyInvest S.A. ....	65700
Erables Participations S.A. ....	65712	RWE Energy Beteiligungsverwaltung Lu- xemburg GmbH ....	65701
Ex Var Co-Investment GP S.à r.l. ....	65710	Sea Horse Investments S.A. ....	65701
Ex Var MGP S.à r.l. ....	65711	Socego Investments Holding S.A. ....	65701
Ex Var Second GP S.à r.l. ....	65711	Société de Participation Financière Italmo- biliare S.A. ....	65674
Fermor S.à r.l. ....	65712	Sol Melia Vacation Network S.à r.l. ....	65700
GDF SUEZ Treasury Management ....	65680	Stemarlu S.A. ....	65701
Gotam Umbrella Fund (Lux) Sicav ....	65705	Stemarlu S.A. ....	65705
ICM 2 S.A. ....	65710	Stemarlu S.A. ....	65706
ILEDOR HOLDING, Société Anonyme- SPF ....	65685	Stemarlu S.A. ....	65706
KPI Retail Property 20 S.à r.l. ....	65701	St. James's Place S.A. ....	65699
KPI Retail Property 21 S.à r.l. ....	65711	SW Info Management S.A. ....	65705
Neinver Luxembourg S.à r.l. ....	65685	SW Info Management S.A. ....	65706
Night Management S.à r.l. ....	65683	SW Info Management S.A. ....	65706
Olinvest ....	65694	Tefram S.A. ....	65695
Optilian Participations S.A. ....	65694	Terphane Holdco Lux S.à r.l. ....	65707
Orion Income Master Luxembourg S.à r.l. .....	65702	Valadret S.à r.l. ....	65705

**Compagnie Européenne de Financement C.E.F. S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 8.498.870.000,00.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 1.860.

In the year two thousand and eleven, on the seventeenth day of June at 3.50 p.m.

Before the undersigned Maître Kessler, notary public, residing in Esch sur Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Compagnie Européenne de Financement C.E.F. S.A., a public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 65 avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, registered with the trade and companies register of Luxembourg under number B 1.860 incorporated pursuant to a deed dated 3 November 1933, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 69 of December 17<sup>th</sup>, 1933, (the Company), the articles of association (the Articles) of which were last amended by a deed enacted by Maître Francis Kessler, notary residing in Esch sur Alzette, on 1 June 2011 published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, on 11 June 2011 under number 1269.

The Meeting is presided by Florence Poncelet, Company executive, residing professionally in Luxembourg who appoints Rachid Azoughagh, manager, residing professionally in Luxembourg, as secretary.

The Meeting designates Thierry Lohest, attorney at law, residing professionally in Luxembourg as scrutineer.

The President then asks the notary to enact the following:

I. The agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of convening notices;

2. Increase of the subscribed share capital by one billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand four hundred sixteen and sixty seven euro cent (EUR 1,294,290,416.67,-) from its current amount of seven billion two hundred four million five hundred eighty thousand euro (EUR 7,204,580,000.00,-), represented by seven hundred twenty thousand four hundred fifty eight shares (720,458) (the Shares), to eight billion four hundred ninety eight million eight hundred seventy thousand four hundred sixteen euro and sixty seven euro cent (EUR 8,498,870,416.67,-) by issuance of one hundred twenty nine thousand four hundred twenty nine (129,429) new class E shares (the Class E Shares) with the rights attached to such Class E Shares as defined in the Articles;

3. Subsequent amendment to paragraph 6 of the Articles in order to reflect the changes adopted under item 1 above;

4. Subscription and payment for the capital increase by way of a contribution in kind of a branch of activity in accordance with article 308 bis-3 of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended (the Act);

5. Amendment of the books and registers of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any lawyer and/or employee of Loyens & Loeff Luxembourg and any director of the Company to proceed in the name and on behalf of the Company with the registration of the share capital increase in the share register of the Company;

6. Sale of a branch of activity in accordance with article 308 bis-5 of the Act;

7. Miscellaneous.

II. The proxyholder of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list. This attendance list signed by the proxyholder of the represented shareholders, the board of the Meeting and the undersigned notary, together with the proxies of the represented shareholders, after having been signed "ne varietur", will remain annexed to the present deed.

III. It appears from the said attendance list, that all the shares in circulation are present or represented at the present Meeting, so that the Meeting can validly decide on all the items of the agenda which have previously been communicated to the shareholders present and represented, each of them expressly declaring to acknowledge it.

IV. The shareholders, present or represented by their proxyholder then decide to take the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented considering them as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to increase the subscribed share capital by one billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand euro (EUR 1,294,290,000.00,-) from its current amount of seven billion two hundred four million five hundred eighty thousand euro (EUR 7,204,580,000.00,-), represented by seven hundred twenty thousand four hundred fifty eight shares (720,458), to eight billion four hundred ninety eight million eight hundred seventy thousand euro (EUR 8,498,870,000.00,-) by issuance of one hundred twenty nine thousand four hundred twenty nine (129,429) new Class E Shares in favor of Electrabel S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated under Belgian Law,

having its registered office at 1000 Bruxelles, 8 boulevard du Régent, Belgique, registered under the Registre des Personnes Morales under number 0403.170.701 (ESA), the beneficiary of the share capital increase, with the rights those described in the articles for such Class E Shares.

#### *Subscription - Payment*

Thereupon, ESA, intervenes and proposes to subscribe to all the new Class E Shares and to fully pay them up by a contribution in kind consisting of a branch of activity owned by ESA carrying out the management and the centralization of ESA's treasury activities with a value of one billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand four hundred sixteen euro and sixty seven euro cent (EUR 1,294,290,416.67,-) (the Branch of Activity). Following such transfer, the Company will maintain the Branch of Activity's special blocked reserve equal to an amount at least equal to the sum of the special reserves in the accounts of the Branch of Activity as per the moment of the transfer for at least five (5) years which represents a total amount of fifteen million eight hundred ninety one thousand nine hundred thirty one euro and sixty five euro cent (EUR 15,891,931.65,-). The blocked reserve will be referred to as "Réserve pour l'impôt sur la fortune" referred to in the Règlement grand-ducal du 10 juin 2009 déterminant la teneur et la présentation d'un plan comptable normalisé under nr 1381. Shares E1 (which are included in the global E class of shares) will be issued among the Class E shares to correspond to such blocked reserve.

The contribution in kind of the Branch of Activity amounting to one billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand four hundred sixteen euro and sixty seven euro cent (EUR 1,294,290,416.67,-) shall be allocated as follows:

- One billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand euro (EUR 1,294,290,000,00,-) to the share capital account of the Company;
- Four hundred sixteen euro and sixty seven euro cent (EUR 416,67,-) to the share premium account of the Company.

The Branch of Activity is contributed to the Company pursuant to article 308 bis-3 of the the Act in compliance with the transfer proposal as published in the Memorial on 16 May 2011 under number 1009 (the Transfer Proposal). The Meeting notes that it was submitted the auditor's report as set forth in the Article 294 (1) of the Act and that all documents required by section 295 of the Act (subject to the provisions of Article 296 (2) of the Act) have been made available at the registered office of the Company for inspection by the Meeting at least one month before the date of this Meeting, excluding those documents for which waivers are given in compliance with the Article 296 of the Act.

#### *Evaluation - Contribution*

The report's conclusions about the contribution of the Branch of Activity to the Company dated 09 June 2011, and issued by BDO Audit, represented by Marc Lamesch, approved in accordance with paragraphs 294 (1) and (2) of the Act, as amended, are worded as follows:

"Based on our work, no fact came to our attention, under which we would suggest that the overall value of the contribution in kind is not worth, at least, the number and the value of the shares to be issued increased by the premium."

After ne varietur signature by duly authorized representatives of the shareholders and the notary, the audit report remain attached to this deed and will be attached to it.

#### *Third resolution*

As a consequence of the preceding resolution, the Meeting resolves to amend article 6 of the Articles so that it shall henceforth read as follows:

"The corporate capital of the Company is fixed at eight billion four hundred ninety eight million eight hundred seventy thousand euro (EUR 8,498,870,000.00,-) represented by eight hundred forty nine thousand eight hundred eighty seven (849,887) shares (the Shares), divided into:

- (i) zero (0) class A "tracker" shares (collectively, the Class A Shares and individually a Class A Share);
- (ii) six hundred thirty nine thousand eight hundred twenty seven (639,827) class B "tracker" shares (collectively, the Class B Shares and individually a Class B Share);
- (iii) eighty thousand six hundred and thirty one (80,631) class C "tracker" shares (collectively, the Class C Shares and individually a Class C Share);
- (iv) zero (0) class D "tracker" shares (collectively, the Class D Shares and individually a Class D Share);
- (v) one hundred twenty nine thousand four hundred twenty nine (129,429) class E "tracker" shares (collectively, the Class E Shares and individually a Class E Share) among which 15,892 class E1 shares corresponding to the blocked reserve of fifteen million eight hundred ninety one thousand nine hundred thirty one euro and sixty five euro cent (EUR 15,891,931.65,-) referred to as "Réserve pour l'impôt sur la fortune" referred to in the Règlement grand-ducal du 10 juin 2009 déterminant la teneur et la présentation d'un plan comptable normalisé under nr 1381;
- (vi) zero (0) class F "tracker" shares (collectively, the Class F Shares and individually a Class F Share);
- (vii) zero (0) class G "tracker" shares (collectively, the Class G Shares and individually a Class G Share);
- (viii) zero (0) class I "tracker" shares (collectively, the Class I Shares and individually a Class I Share).

The Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares and the Class I Shares (each as defined below) are together referred to as the "Shares", and each a "Class of Shares".

The holders of the Shares are together referred to as the Shareholders.

The Company may also create and issue (i) additional Class A Shares, (ii) additional Class B Shares, (iii) additional Class C Shares, (iv) additional Class D Shares and (v) additional Class E Shares, (vi) additional Class F Shares, (vii) additional Class G Shares, (viii) additional Class I Shares without indication of nominal value.

The Shares track (and any additional shares issued by the Company will track) the performance and returns of the Company's direct investment in (i) a profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC S.c.r.l., a limited liability cooperative company incorporated under the laws of the Kingdom of Belgium, having its registered office at 1, place du Trône, B-1000 Brussels, Belgium and registered under number 0442 100 363 (the GDF SUEZ CC), (ii) the equity of GDF SUEZ CC and, as the case may be, (iii) the performance and returns of other participations as follows:

- The class A shares (the "Class A Shares") in the Company track the performance and returns of the Company's direct investment in the class A shares in GDF SUEZ CC (the "Class A Designated Asset") and the Company's corporate assistance activities,

- The class B shares in the Company (the "Class B Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class B Shares (the "PPL's Tranche B"), (ii) the class B shares in GDF SUEZ CC (the "Class B Designated Asset", and with the PPL's Tranche B, "Unit B"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF SUEZ ENERGY INTERNATIONAL/ INTERNATIONAL POWER Business Line, and (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line;

- The class C shares in the Company (the "Class C Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class C Shares (the "PPL's Tranche C"), (ii) the class C shares in GDF SUEZ CC (the "Class C Designated Asset", and with the PPL's Tranche C, "Unit C"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF SUEZ Corporate Business Line as well as all other activities that cannot be allocated to other Business Lines (as defined below) and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line;

- The class D shares in the Company (the "Class D Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class D Shares (the "PPL's Tranche D"), (ii) the class D shares in GDF SUEZ CC (the "Class D Designated Asset", and with the PPL's Tranche D, "Unit D"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF SUEZ ENERGY SERVICES Business Line and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line;

- The class E shares in the Company (the "Class E Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class E Shares (the "PPL's Tranche E"), (ii) the class E shares in GDF SUEZ CC (the "Class E Designated Asset", and with the PPL's Tranche E, "Unit E" thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF SUEZ Energy Benelux and Europe Business Line and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line;

- The class F shares in the Company (the "Class F Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class F Shares (the "PPL's Tranche F"), (ii) the class F shares in GDF SUEZ CC (the "Class F Designated Asset", and with the PPL's Tranche F, "Unit F"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the SUEZ ENVIRONMENT Business Line and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line;

- The class G shares in the Company (the "Class G Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class G Shares (the "PPL's Tranche G"), (ii) the class G shares in GDF SUEZ CC (the "Class G Designated Asset", and with the PPL's Tranche G, "Unit G"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF Suez Global Gas Business Line and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line.

- The class I shares in the Company (the "Class I Shares") track the performance and returns of the Company's direct investment in (i) the tranche of the profit participating loan between the Company and GDF SUEZ CC related to the Class I Shares (the "PPL's Tranche I"), (ii) the class I shares in GDF SUEZ CC (the "Class I Designated Asset", and with the PPL's Tranche I, "Unit I"), thereby tracking the performance of the transactions between the Company and GDF SUEZ CC and, in turn, between GDF SUEZ CC and the GDF SUEZ Infrastructure Business Line and, (iii) the performance and returns of other participations relating to that Business Line.

Unit A, Unit B, Unit C, Unit D, Unit E, Unit F, Unit G and Unit I are together referred to as the "Units".

The Units consist of a stapling of certain classes of shares issued by GDF SUEZ CC (individually a "Designated Asset") and their respective related PPL's Tranche granted by GDF SUEZ CC to the Company. A Unit shall only be transferred to other Shareholders or non-shareholders as a whole. No Class of Shares shall be severed or shall be transferred without the corresponding PPL Tranche or Designated Asset being transferred at the same time, in the same proportion and to the same transferee.

Upon issuance (or cancellation/redemption) of any class B share in GDF SUEZ CC, class C share in GDF SUEZ CC, class D share in GDF SUEZ CC, class E share in GDF SUEZ CC, class F share in GDF SUEZ CC, class G share in GDF SUEZ CC or class I share in GDF SUEZ CC, the corresponding stapled PPL's Tranche shall be increased (or decreased) in the same proportion.

Each Share entitles its holder to one vote.

The Company shall, from an accounting perspective, be divided into several divisions (each a Division). Each Division shall have its own separate accounts, allowing the Board to identify each Division's financial structure and contribution to the Company's results. The accounts for each Division shall comprise:

- a pro forma balance sheet listing, in particular, the Division's capital endowment, reserves and profits carried forward, among others, and;
- an income statement giving details of all the specific costs and income generated by the Division's transactions.

The Company shall, at any time and in any circumstances, maintain up-to-date separate accounts for each Division in order to enable the Shareholders to identify the profits related to that specific Division.

The Divisions, reflect the Classes of Shares, as described in Article 6.

All Shares will have equal rights, except as otherwise provided for in these Articles.

#### *Fourth resolution*

The Meeting resolves to accept that ESA subscribes to all the new Class E Shares and to fully pay them up by a contribution in kind consisting of a Branch of Activity owned by ESA with a value on the effective date of the contribution, the 17 June 2011, of one billion two hundred ninety four million two hundred ninety thousand four hundred sixteen euro and sixty seven euro cent (EUR 1,294,290,416,67-).

#### *Fifth resolution*

The Meeting resolves to amend the books and registers of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any lawyer and/or employee of Loyens & Loeff Luxembourg and any director of the Company to proceed in the name and on behalf of the Company with the registration of the share capital increase in the share register of the Company.

#### *Sixth resolution*

The Meeting resolves to sell the Branch of Activity to GDF Suez Treasury Management, a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, registered with the trade and companies register of Luxembourg under registration number B160772, having a share capital of one million euro (1,000,000,00,-) incorporated pursuant to a deed dated 2 May 2011 (GSTM), in compliance with article 308 bis-5 of the Act, excluding the participation held in Electrabel Invest Luxembourg (EIL) which will remain a Company's asset (the EIL Participation) and in compliance with the provisions of the sale proposal published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 1010 of 16 May 2011 (the Sale Proposal). The Meeting notes that it was submitted the auditor's report as set forth in the Article 294 (1) of the Act and that all documents required by section 295 of the Act (subject to the provisions of Article 296 (2) of the Act) have been made available at the registered office of the Company for inspection by the Meeting at least one month before the date of this Meeting, excluding those documents for which waivers are given in compliance with the Article 296 of the Act.

#### *Seventh resolution*

The Meeting resolves in accordance with article 70 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register as well as accounting and annual accounts to apply the exception provided by such article 70 so that the Company will not have to prepare or file annual accounts nor to comply with chapter II or IV of the law of 19 December 2002, it being understood that all the other conditions required by the article 70 are met.

#### *Estimated costs*

The aggregate amount of costs, remunerations or expenses which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately seven thousand euro (€ 7,000.-).

The undersigned notary public hereby certifies the existence and legality of the acts, documents and formalities incumbent to company pursuant to Article 300 of the commercial law.



The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the 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 version and the French version, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille onze, le dix septième jour du mois juin, à 15h50.

Par devant Maître Kessler, notaire de résidence à Esch/Alzette, Grand Duché de Luxembourg,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires de la Compagnie Européenne de Financement C.E.F. S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 65 avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 1.860 constituée en vertu d'un acte date du 3 novembre 1933, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, (la Société), les statuts (les Statuts) ont été modifiés en dernière date par un acte passé devant Maître Francis Kessler, notaire, de résidence à Esch sur Alzette, le 1<sup>er</sup> juin 2011 publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1269 du 11 juin 2011.

L'Assemblée est présidée par Florence Poncelet, Cadre de société, résidant professionnellement au Luxembourg, qui nomme Rachid Azoughagh, cadre, résidant professionnellement au Luxembourg comme secrétaire. L'Assemblée nomme Thierry Lohest, avocat, résidant professionnellement au Luxembourg, comme scrutateur.

Le Président a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

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

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant d'un milliard deux cent quatre-vingt-quatorze millions deux cent quatre-vingt-dix mille quatre cent seize euro et soixante-sept centimes d'euro (EUR 1.294.290.416,67,-), afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de sept milliards deux cent quatre millions cinq cent quatre-vingt mille euro (EUR 7.204.580.000,00,-), représenté par sept cent vingt mille quatre cent cinquante-huit (720.458) actions (les Actions), à huit milliards quatre cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent soixante dix mille quatre cent seize euro et soixante-sept centimes d'euro (EUR 8.498.870.416,67,-) par l'émission de cent vingt neuf mille quatre cent vingt-neuf nouvelles actions de catégorie E (129.429) (les Actions de Catégorie E) avec les mêmes droits et obligations que les Actions de Catégorie E telles que définies dans les Statuts;

3. Modification subséquente de l'article 6 des Statuts de la Société afin de refléter l'augmentation du capital social mentionnée au point 1 ci-dessus;

4. Paiement et libération de l'augmentation de capital par voie d'un apport en nature consistant en une Branche d'Activité conformément à l'article 308 bis-3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la Loi);

5. Modification du registre des associés de la Société afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout administrateur de la Société ainsi qu'à tout employé de Loyens & Loeff Luxembourg, chacun agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des actions nouvellement émises dans le registre des actionnaires de la Société.

6. Cession de la Branche d'Activité suivant l'article 308 bis-5 de la Loi;

7. Divers.

II. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste de présence ainsi que les procurations des actionnaires représentés, signées par les actionnaires ou les mandataires des actionnaires représentés, et, le cas échéant, le bureau de l'Assemblée, resteront annexés au présent procès-verbal.

III. Il ressort de la liste de présence, que toutes les actions sont représentées à la présente Assemblée; de sorte que l'Assemblée puisse délibérer valablement sur tous les points à l'ordre du jour dont les actionnaires ont été informés.

IV. Les Actionnaires présents ou représentés ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'entière du capital social étant représentée à la présente Assemblée, l'Assemblée renonce aux avis de convocation, les actionnaires représentés se considérant comme étant dûment convoqués et déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

*Seconde résolution*

L'Assemblée décide d'approuver l'augmentation de capital social de la Société d'un montant d'un milliard deux cent quatre-vingt-quatorze millions deux cent quatre-vingt-dix mille euro (EUR 1.294.290.000,00,-), de son montant actuel de sept milliards deux cent quatre millions cinq cent quatre-vingt mille euro (EUR 7.204.580.000,00,-), à huit milliards quatre

cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent soixante dix mille euro (EUR 8.498.870.000,00,-), par l'émission de cent vingt neuf mille quatre cent vingt-neuf nouvelles Actions de Catégorie E (129.429) en faveur d'Electrabel S.A., une société anonyme de droit belge ayant son siège social à 1000 Bruxelles, Belgique, 8 boulevard du Régent et inscrite au Registre des personnes morales (Bruxelles) sous le numéro 0403.170.70 (ESA), le bénéficiaire de l'augmentation de capital, les nouvelles Actions de Catégorie E ayant les droits qui leur sont conférés en vertu des Statuts.

#### *Souscription - Libération*

Il s'ensuit qu'ESA intervient et offre de souscrire à l'intégralité des nouvelles actions de Catégorie E et de les libérer entièrement par un apport en nature consistant en une branche d'activité détenue par ESA d'une valeur d'un milliard deux cent quatre vingt quatorze millions deux cent quatre vingt dix mille quatre cent seize euro et soixante sept centimes d'euro (EUR 1.294.290.416,67,-) (la Branche d'Activité). L'Assemblée décide d'approuver l'apport en nature et le paiement des actions par ESA. A la suite de cet apport, la Société conservera la réserve indisponible spéciale de la Branche d'Activité égale à un montant au moins équivalent à la somme des réserves spéciales dans les comptes de la Branche d'Activité au jour du transfert pour au moins cinq (5) ans, pour un montant total de quinze millions huit cent quatre vingt onze mille neuf cent trente-et-un euro et soixante-cinq centimes d'euro (EUR 15.891.931,65,-). La réserve bloquée sera dénommée la «Réserve pour l'Impôt sur la fortune» mentionnée dans le Règlement grand-ducal du 10 juin 2009 déterminant la teneur et la présentation d'un plan comptable normalisé sous le n°1381. Des Actions E1 (incluses dans la catégorie générale d'Actions de Catégorie E) seront émises parmi les actions de Catégorie E pour correspondre à cette réserve indisponible.

L'apport en nature de la Branche d'Activité s'élevant à un milliard deux cent quatre-vingt-quatorze millions deux cent quatre-vingt-dix mille quatre cent seize euro et soixante sept centimes d'euro (EUR 1.294.290.416,67,-) sera affecté comme suit:

- Un milliard deux cent quatre-vingt-quatorze millions deux cent quatre-vingt-dix mille euro (EUR 1,294,290,000,00,-) au compte de capital social de la Société;
- Quatre cent seize euros et soixante sept cents euro (EUR 416,67,-) au compte de prime d'émission de la Société

La Branche d'Activité est apportée à la Société conformément à l'article 308 bis-3 de la Loi en conformité avec la proposition de transfert, telle que publiée au Mémorial le 16 mai 2011 sous le numéro 1009 (la Proposition de Transfert). L'Assemblée constate que le rapport de l'expert indépendant lui a été présenté tel que requis par l'article 294 (1) de la Loi et que tous les documents requis par l'article 295 de la Loi (sous réserve des dispositions de l'article 296 (2) de la Loi) ont été mis à disposition au siège social de la Société pour l'inspection par l'Assemblée au moins un mois avant la date de cette Assemblée, à l'exclusion des documents pour lesquels des dérogations sont données en conformité avec l'article 296 de la Loi.

#### *Evaluation - Attribution*

Les conclusions du rapport sur l'apport de la Branche d'Activité à la Société, datées du 09 juin 2011, et émises par BDO Audit, représenté par Marc Lamesch approuvées en conformité avec les articles 294 (1) et (2) de la Loi, sont les suivantes:

"Sur base de notre travail, aucun fait n'est venu à notre attention, qui nous ferait penser que la valeur globale de l'apport en nature ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur des actions devant être émises augmenté de la prime d'émission."

Après signature ne varietur par les représentant autorisés des Actionnaires et le notaire instrumentant, ce rapport restera annexé à cet acte pour être enregistré avec lui.

#### *Troisième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée décide de modifier l'article 6 des Statuts, de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante.

"Le capital social de la Société est fixé à huit milliards quatre cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent soixante dix mille euro (EUR 8.498.870.000,00,-) représenté par huit cent quarante neuf mille huit cent quatre-vingt-sept (849.887) actions (les Actions), divisé en:

- (i) zéro (0) actions "tracker" de catégorie A (dans leur ensemble les Actions de Catégorie A et chacune une Action de Catégorie A);
- (ii) six cent trente neuf mille huit cent vingt-sept (639.827) actions "tracker" de catégorie B (dans leur ensemble les Actions de Catégorie B et chacune une Action de Catégorie B);
- (iii) quatre-vingt mille six cent trente-et-une (80.631) actions "tracker" de catégorie C (dans leur ensemble les Actions de Catégorie C et chacune une Action de Catégorie C);
- (iv) zéro (0) actions "tracker" de catégorie D (dans leur ensemble les Actions de Catégorie D et chacune une Action de Catégorie D);
- (v) cent vingt neuf mille quatre cent vingt-neuf (129.429) actions "tracker" de catégorie E (dans leur ensemble les Actions de Catégorie E et chacune une Action de Catégorie E) parmi lesquelles 15.982 actions sont des actions de catégorie E1 correspondant à la réserve bloquée d'un montant de quinze millions huit cent quatre-vingt-onze mille neuf cent trente-et-un euro et soixante cinq centimes d'euro (EUR 15.891.931,65) désignée comme «Réserve pour l'impôt

sur la fortune» dans le Règlement grand-ducal du 10 juin 2009 déterminant la Teneur et la présentation d'un plan comptable normalisé sous le n° 1381;

(vi) zéro (0) actions "tracker" de catégorie F (dans leur ensemble les Actions de Catégorie F et chacune une Action de Catégorie F);

(vii) zéro (0) actions "tracker" de catégorie G (dans leur ensemble les Actions de Catégorie G et chacune une Action de Catégorie G);

(viii) zéro (0) actions "tracker" de catégorie I (dans leur ensemble les Actions de Catégorie I et chacune une Action de Catégorie I).

Les Actions de Catégorie A, les Actions de Catégorie B, les Actions de Catégorie C, les Actions de Catégorie D, les Actions de Catégorie E, les Actions de Catégorie F, les Actions de Catégorie G et les Actions de Catégorie I (telle que chacune est définie ci-dessous) sont mentionnées dans leur ensemble comme les "Actions" et chacune une "Catégorie d'Actions". Les détenteurs des Actions sont désignés dans leur ensemble comme les Actionnaires.

La Société peut également créer et émettre (i) des Actions de Catégorie A supplémentaires, (ii) des Actions de Catégorie B supplémentaires, (iii) des Actions de Catégorie C supplémentaires, (iv) des Actions de Catégorie D supplémentaires et (v) des Actions de Catégorie E supplémentaires, (vi) des Actions de Catégorie F supplémentaires, (vii) des Actions de Catégorie G supplémentaires, (viii) des Actions de Catégorie I supplémentaires sans indication de valeur nominale.

Les Actions reflètent (et les actions supplémentaires émises par la Société reflèteront) la performance et les rendements de l'investissement direct dans la Société dans (i) un prêt participatif entre la Société et GDF SUEZ CC S.c.r.l., société coopérative à responsabilité limitée au titre de la législation du Royaume de Belgique, dont le siège social est sis 1, place du Trône, B-1000 Bruxelles, Belgique, enregistrée sous le numéro 0442 100 363 (GDF SUEZ CC), (ii) le capital de GDF SUEZ CC et, le cas échéant, la performance et les rendements des autres participations suivantes:

- Les actions de catégorie A (les "Actions de Catégorie A") de la Société reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans les actions de catégories A de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie A") et les activités d'assistance société de la Société.

- Les actions de catégorie B de la Société (les "Actions de Catégorie B") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie B (la "Tranche B du PPL"), (ii) les actions de catégorie B de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie B", et avec la Tranche B du PPL, "l'Unité B"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF SUEZ ENERGY INTERNATIONAL/ INTERNATIONAL POWER et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

- Les actions de catégorie C de la Société (les "Actions de Catégorie C") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie C (la "Tranche C du PPL"), (ii) les actions de catégorie C de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie C", et avec la Tranche C du PPL, "l'Unité C"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF SUEZ Corporate ainsi que toutes les autres activités qui ne peuvent pas être attribuées à d'autres Lignes d'Activité (tel que défini ci-dessous) et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

- Les actions de catégorie D de la Société (les "Actions de Catégorie D") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie D (la "Tranche D du PPL"), (ii) les actions de catégorie D de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie D", et avec la Tranche D du PPL, "l'Unité D"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF SUEZ ENERGY SERVICES et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

- Les actions de catégorie E de la Société (les "Actions de Catégorie E") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie E (la "Tranche E du PPL"), (ii) les actions de catégorie E de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie E", et avec la Tranche E du PPL, "l'Unité E"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF SUEZ Energy Benedelux et Europe et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

- Les actions de catégorie F de la Société (les "Actions de Catégorie F") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie F (la "Tranche F du PPL"), (ii) les actions de catégorie F de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie F", et avec la Tranche F du PPL, "l'Unité F"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité SUEZ ENVIRONMENT et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;



- Les actions de catégorie G de la Société (les "Actions de Catégorie G") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie G (la "Tranche G du PPL"), (ii) les actions de catégorie G de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie G", et avec la Tranche G du PPL, "l'Unité G"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF Suez Global Gas et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

- Les actions de catégorie I de la Société (les "Actions de Catégorie I") reflètent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans (i) la tranche du prêt participatif (profit participating loan) entre la Société et GDF SUEZ CC relative aux Actions de Catégorie I (la "Tranche I du PPL"), (ii) les actions de catégorie I de GDF SUEZ CC ("l'Actif Désigné de Catégorie I", et avec la Tranche I du PPL, "l'Unité I"), reflétant de cette façon la performance des transactions entre la Société et GDF SUEZ CC et, alternativement, entre GDF SUEZ CC et la Ligne d'Activité GDF SUEZ Infrastructure et (iii) la performance et les rendements des autres participations relatives à cette Ligne d'Activité;

L'Unité A, l'Unité B, l'Unité C, l'Unité D, l'Unité E, l'Unité F, l'Unité G et l'Unité I sont dans leur ensemble désignés comme les "Unités".

Les Unités sont constituées d'un regroupement ("stapling") de certaines catégories d'actions émises par GDF SUEZ CC (chacun constituant un "Actif Désigné") et de leur Tranche de PPL correspondante respective accordée par GDF SUEZ à la Société. Une Unité ne sera transférée à d'autres Actionnaires ou non-actionnaires que comme un ensemble. Aucune Catégorie d'Actions ne sera dissociée ou ne sera transférée sans le transfert simultané de la Tranche PPL ou de l'Actif Désigné correspondant, dans les mêmes proportions et au même bénéficiaire du transfert.

Lors de l'émission (ou l'annulation/remboursement) d'une action de catégorie B de GDF SUEZ CC, d'une action de catégorie C de GDF SUEZ CC, d'une action de catégorie D de GDF SUEZ CC, d'une action de catégorie E de GDF SUEZ CC, d'une action de catégorie F de GDF SUEZ CC, d'une action de catégorie G de GDF SUEZ CC ou d'une action de catégorie I de GDF SUEZ CC, la Tranche de PPL rattachée correspondante sera majorée (ou diminuée) dans la même proportion.

Chaque Action donne droit à une voix.

La Société sera, d'une perspective comptable, divisée en plusieurs divisions (chacune désignée comme une Division). Chaque Division disposera de ses propres comptes distincts, permettant au Conseil d'identifier la structure financière de chaque Division et sa contribution aux résultats de la Société. Les comptes de chaque Division comprendront:

- un bilan pro forma mentionnant, en particulier et notamment, la dotation en capital de la Division, les réserves et les bénéfices reportés, et

- Un compte de résultat présentant les éléments de tous les coûts et revenus spécifiques générés par les transactions de la Division.

La Société devra, à tout moment et dans toutes circonstances, tenir et actualiser des comptes distincts pour chaque Division afin de permettre aux Actionnaires d'identifier les profits relatifs à cette Division spécifique.

Les Divisions reflètent les Catégories d'Actions, tel que prévu dans l'Article 6.

Toutes les Actions disposeront de droits égaux, sauf exception prévue dans ces Statuts.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter la souscription d'ESA à toutes les nouvelles actions de Catégorie E et de les libérer intégralement par un apport en nature consistant en une Branche d'Activité détenue par ESA, d'une valeur d'un milliard deux cent quatre-vingt-quatorze millions deux cent quatre-vingt-dix mille quatre cent seize euro et soixante-sept centimes d'euro (EUR 1.294.290.416,67, -).

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des actionnaires de la Société afin de d'y faire figurer les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout administrateur de la Société et tout employé de Loyens & Loeff Luxembourg, chacun agissant individuellement, pour procéder pour le compte de la Société à l'enregistrement de l'augmentation de capital dans le registre de la Société.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de céder la Branche d'Activité à GDF Suez Treasury Management, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 65 avenue de la Gare, L1611 Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro d'enregistrement B160772, ayant un capital social d'un million d'euro (EUR 1,000,000,00,-), constituée suivant un acte daté du 2 mai 2011 (GSTM), en conformité avec l'article 308 bis-5 de la Loi, à l'exclusion des participation détenue dans Electrabel Invest Luxembourg (EIL) qui restera un actif de la Société (la Participation EIL) et en conformité avec les dispositions de la proposition de vente publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1010 du 16 mai 2011 (la Proposition de Cession). L'Assemblée constate que le rapport de l'expert indépendant lui a été présentée tel qu'énoncé à l'article 294 (1) de la Loi et que tous les documents requis par l'article 295 de la Loi (sous réserve des dispositions de l'article 296 (2) de la Loi) ont été mis à disposition au

siège social de la Société pour l'inspection par l'Assemblée au moins un mois avant la date de cette Assemblée, à l'exclusion des documents pour lesquels des dérogations sont données en conformité avec l'article 296 de la Loi.

*Septième résolution*

L'Assemblée décide, conformément à l'article 70 de la loi du 19 Décembre 2002 relative au registre du commerce et des sociétés ainsi que leur comptabilité et leurs comptes annuels, d'appliquer l'exception prévue par l'article 70 telle sorte que la société n'aura pas à préparer ou à déposer de comptes annuels, ni à se conformer aux dispositions du chapitre II ou IV de la loi du 19 Décembre 2002, étant entendu que toutes les autres conditions exigées par l'article 70 sont réunies.

*Estimation des frais*

Les dépenses, frais, honoraires et charges, de quelque nature que ce soit, qui incomberont à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ sept mille euros (€ 7.000,-).

Le notaire soussigné, conformément à l'article 300 de la loi sur les sociétés commerciales, a vérifié et atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société.

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes ci-dessus, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. A la requête des mêmes parties comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture du présent acte faite au mandataire des parties comparantes, le mandataire des parties comparantes a signé ensemble avec nous, le notaire, le présent acte original.

Signé: Poncelet, Azoughagh, Lohest, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 20 juin 2011. Relation: EAC/2011/8007. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santoni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011085308/476.

(110096219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2011.

**Société de Participation Financière Italmobiliare S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 66.494.

In the year two thousand and eleven, on the fifteenth of June.

Before Maître Blanche MOUTRIER, notary, residing in Esch-sur-Alzette.

**THERE APPEARED**

Italmobiliare S.p.A., a company incorporated under the laws of Italy, having its registered office at Via Borgonuovo, 20, I-20121 Milano, Italy, registered with the Milan's Companies Register under number 00796400158 ("Italmobiliare"),

represented by Renata JOKUBAUSKAITE, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power-of-attorney given on June 1, 2011.

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

The appearing party is the sole shareholder of Société de Participation Financière Italmobiliare S.A., a Luxembourg société anonyme, having its registered office at 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (the "Company"), registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies (the "RCSL") under number B 66494, incorporated by a deed of Maître Jacques DELVAUX, notary residing in Luxembourg, dated September 30, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 813 on November 6, 1998.

The articles of association of the Company (the "Articles") have been amended several times and for the last time by a deed of Maître Christine DOERNER, notary, residing in Bettembourg, acting in replacement of Maître Jacques DELVAUX dated August 31, 2005, published in the Mémorial number 938 on September 23, 2005.

The appearing party declares and requests the undersigned notary to state its resolutions on the following agenda:

I. The agenda of the extraordinary general meeting is the following:

1. Approval of the merger whereby FINCOMIND SA, a Swiss public limited liability company (Aktiengesellschaft), having its registered office c/o Walder Wyss Ltd., Seefeldstrasse 123, CH-8008 Zurich, Switzerland, registered with the Zurich register of commerce under number CH-020.3.908.858-6 ("FINCOMIND") shall merge into the Company by way of absorption by the Company of FINCOMIND and without liquidation of FINCOMIND (the "Merger") (hereinafter FINCOMIND and the Company being referred to as the "Merging Companies") as contemplated by (i) the merger agreement (projet de fusion), (ii) the explanatory memorandum (rapport écrit détaillé) to the aforementioned merger

agreement drawn up by the board of directors of the Company, and (iii) the merger report (Fusionsbericht) to the aforementioned merger agreement drawn up by the board of directors of FINCOMIND.

2. Acceptance of the share exchange ratio fixed at seventy-eight thousand three hundred and seventy-eight (78,378) new shares of the Company for seven thousand (7,000) existing shares of FINCOMIND representing approximately seventy per cent (70%) of the entire issued share capital of FINCOMIND, by the merger agreement and the explanatory memorandum/merger report drawn up by each of the Merging Companies on the basis of the audited financial accounts of the Company as of December 31, 2010 and the audited interim financial accounts of FINCOMIND as of December 31, 2010.

3. Decision to increase the share capital of the Company by an amount of one million eight hundred and eighty-one thousand and seventy-two Euro (EUR 1,881,072) from its current amount of one hundred and three million one hundred and eighteen thousand nine hundred and twenty-eight Euro (EUR 103,118,928) to a total share capital of one hundred and five million Euro (EUR 105,000,000) by the creation and the issue of seventy-eight thousand three hundred and seventy-eight (78,378) new shares having a nominal value of twenty-four Euro (EUR 24) each (the "Merger Shares") together with a merger premium represented by the difference between the net patrimony of FINCOMIND pertaining to the shareholding of Italmobiliare S.p.A. and the amount of the capital increase and whose amount will be calculated according to the exchange rate between CHF and EUR prevailing on the date of the general meeting of the shareholders of the Company approving the merger in consideration for the transfer by operation of law of all assets and liabilities of FINCOMIND to the Company.

4. Allocation of the Merger Shares to Italmobiliare S.p.A. with effect on the day of publication of the notarial deed in the Mémorial.

5. Subsequent amendment of paragraph 1 of Article 3 of the articles of association of the Company to reflect the share capital increase.

6. Effectiveness of the Merger as well as of the other items on the agenda.

II. The provisions of the Luxembourg law on commercial companies dated August 10, 1915 as amended (the "LSC") relating to mergers have been respected as follows:

1. The merger agreement as jointly drawn up by the board of directors of the Merging Companies and executed on April 4, 2011 has been filed with the RCSL and has been published in the Mémorial on April 27, 2011 and in the Swiss Official Gazette of Commerce on April 8, 2011, at least one (1) month before the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of FINCOMIND convened in connection with the Merger and the date hereof.

2. The publication of the aforementioned merger proposal has indicated the arrangements made for the exercise of the rights of the creditors of each of the Merging Companies and the address at which complete information on those arrangements may be obtained free of charge.

3. An explanatory memorandum/merger report has been drawn up respectively by the board of directors of FINCOMIND and the board of directors of the Company on April 4, 2011, describing the reasons for the Merger, the share exchange ratio, the anticipated consequences for the respective activities of each of the Merging Companies and any legal, economic and social related implications of the Merger. A copy of the explanatory memorandum and merger report, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

4. The board of directors of the Company has appointed Mayfair Trust S.à r.l., 1 rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, as independent auditor who has issued a written report (rapport écrit destiné aux actionnaires) to the sole shareholder of the Company in accordance with Article 266 of the LSC. The board of directors of FINCOMIND has appointed Ernst & Young AG, Lugano, Switzerland as independent auditor who has issued a written report (Prüfungsbericht) to the shareholders of FINCOMIND in accordance with Article 15 of the Swiss Federal Act regarding Merger, Demerger, Conversion and Transfer of Assets and Liabilities, dated 3 October 2003, as amended (the "Merger Act"). A copy of these reports, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

5. The explanatory memorandum and the merger report, together with the respective documents required pursuant to Article 267 of the LSC, have been deposited at the registered office of each of the Merging Companies, for inspection by the shareholders at least one (1) month prior to the date hereof and the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of FINCOMIND convened to approve the Merger. An attestation from each of the Merging Companies certifying as to the availability of these documents, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

6. The explanatory memorandum to the Merger Agreement drawn up by the board of directors of the Company has been made available to the employees of the Company, at least one (1) month before the date hereof pursuant to Article 265 of the LSC.

III. The following resolutions are taken:

*First resolution*

The sole shareholder, after having reviewed:

- the merger agreement dated April 4, 2011 jointly drawn up by the board of directors of the Merging Companies,
- the explanatory memorandum to the merger proposal dated April 4, 2011, drawn up by the board of directors of the Company in accordance with Article 265 of the LSC,
- the merger report to the merger proposal dated April 4, 2011 drawn up by the board of directors of FINCOMIND in accordance with Article 14 of the Merger Act,
- the written report of Mayfair Trust S.à r.l. dated April 18, 2011 to the sole shareholder of the Company in accordance with Article 266 of the LSC, and
- the written report of Ernst & Young AG, Lugano, Switzerland dated April 5, 2011 to the shareholders of FINCOMIND in accordance with Article 15 of the Merger Act.

approves the Merger as contemplated by the merger agreement and the explanatory memorandum/the merger report to the merger agreement as drawn up by each of the Merging Companies.

#### *Second resolution*

The sole shareholder accepts the share exchange ratio fixed at seventy-eight thousand three hundred and seventy-eight (78,378) Merger Shares for seven thousand (7,000) existing shares of FINCOMIND held by Italmobiliare, by the merger agreement and the explanatory memorandum/merger report drawn up by each of the Merging Companies on the basis of the audited financial accounts of the Company as of December 31, 2010 and the audited interim financial accounts of FINCOMIND as of December 31, 2010.

#### *Third resolution*

The sole shareholder decides to increase the share capital of the Company by an amount of one million eight hundred and eighty-one thousand and seventy-two Euro (EUR 1,881,072) in order to bring it from one hundred and three million one hundred and eighteen thousand nine hundred and twenty-eight Euro (EUR 103,118,928) to one hundred and five million Euro (EUR 105,000,000) by the creation and the issue of seventy-eight thousand three hundred and seventy-eight (78,378) new common shares having a nominal value of twenty-four Euro (EUR 24) each, fully paid up (the "Merger Shares") in consideration for the transfer by operation of law of all assets and liabilities of FINCOMIND to the Company.

The net patrimony (assets and liabilities) of FINCOMIND as at December 31, 2010 is valued at thirty-four million five hundred and ninety-three thousand six hundred and thirty-four Swiss Francs (CHF 34,593,634) as results from the interim financial accounts of FINCOMIND as at December 31, 2010 and from the written report of Ernst & Young AG and from the written report of Mayfair Trust S.à r.l..

According to the exchange rate between CHF and EUR prevailing on June 14, 2011 (1 CHF = 0,8254 EUR), the amount of CHF 34,593,643 corresponds to EUR 28,553,592.93.

The difference between the net patrimony of FINCOMIND pertaining to the shareholding of Italmobiliare and the nominal amount of the increase in capital in the Company, which is an amount of eighteen million one hundred and six thousand four hundred forty-three Euro and five cents (EUR 18,106,443.05) shall be allocated to a "merger premium" account.

#### *Fourth resolution*

The sole shareholder decides to allocate the Merger Shares to Italmobiliare.

The shares held by the Company in FINCOMIND are cancelled pursuant to Article 274 (1) (d) of the LSC.

The Merger Shares shall be entitled to any distribution made on the shares in the Company as of the effectiveness of the Merger.

The sole shareholder of the Company requests the board of directors of the Company to register the Merger Shares in the share register of the Company in the name of Italmobiliare and to carry out, in accordance with Article 273(2) of the LSC, the publication formalities and other legal requirements.

#### *Fifth resolution*

In accordance with the foregoing resolutions the sole shareholder decides to amend paragraph 1 of the Article 3 of the Articles to read as follows:

"Le capital souscrit est fixé à EUR 105.000.000 (cent cinq millions d'Euros), représenté par 4.375.000 (quatre millions trois cent soixante-quinze mille) actions d'une valeur nominale de EUR 24 (vingt-quatre Euros) chacune."

#### *Sixth resolution*

The sole shareholder states that the Merger and all other matters referred to in the foregoing resolutions will be effective between the Merging Companies and vis-à-vis third parties on the date of publication of this notarial deed in the Mémorial.

65677

### Declaration

In accordance with Article 271 (2) of the LSC, the undersigned notary declares having verified and certifies the existence and validity, under Luxembourg law, of the legal acts and formalities imposed on the Company in order to realize the Merger.

### Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges, in any form whatsoever, resulting from the present deed, are estimated approximately at € 6,900.-.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; at the 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 named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, known to the notary by his surname, given 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 quinze juin.

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

#### A COMPARU:

Italmobiliare S.p.A., une société constituée selon le droit italien, ayant son siège social à Via Borgonuovo, 20, I-20121 Milano, Italie, immatriculée auprès du Registre des Sociétés de Milan sous le numéro 00796400158 ("Italmobiliare"), représentée par Renata JOKUBAUSKAITE, avocat, demeurant à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée le 1<sup>er</sup> juin 2011.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant est l'actionnaire unique de la Société de Participation Financière Italmobiliare S.A., une société anonyme, ayant son siège social à 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (la "Société"), immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le "RCSL") sous le numéro B 66494, constituée suivant acte reçu par Maître Jacques DELVAUX, notaire résidant à Luxembourg, en date du 30 septembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le "Mémorial") numéro 813 du 6 novembre 1998.

Les statuts de la Société (les "Statuts") ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois par acte de Maître Christine DOERNER, notaire de résidence à Bettembourg, agissant en remplacement de Maître Jacques DELVAUX en date du 31 août 2005, publié au Mémorial numéro 938 du 23 septembre 2005.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter ses résolutions sur l'ordre du jour suivant:

I. L'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire est le suivant:

1. Approbation de la fusion par laquelle FINCOMIND SA, une société suisse anonyme (Aktiengesellschaft), ayant son siège social c/o Walder Wyss Ltd., Seefeldstrasse 123, CH-8008 Zurich, Suisse, immatriculée auprès du registre de commerce de Zurich sous le numéro CH-020.3.908.858-6 ("FINCOMIND") va fusionner avec la Société par voie d'absorption de FINCOMIND et sans liquidation de FINCOMIND (la "Fusion") (FINCOMIND et la Société étant désignées ci-après comme les "Sociétés Fusionnantes") conformément (i) au projet de fusion, (ii) au rapport écrit détaillé sur le projet de fusion du conseil d'administration de la Société, et (iii) au rapport de fusion sur le projet de fusion du conseil d'administration de FINCOMIND.

2. Approbation du rapport d'échange des actions fixé à soixante-dix-huit mille trois cent soixante-dix-huit (78.378) nouvelles actions de la Société pour sept mille (7.000) actions existantes de FINCOMIND représentant approximativement soixante-dix pour cent (70%) de l'entière du capital social émis de FINCOMIND, par le projet de fusion et le rapport écrit détaillé/rapport de fusion établi par chacune des Sociétés Fusionnantes sur base des comptes annuels audités de la Société au 31 décembre 2010 et des comptes intermédiaires audités de FINCOMIND au 31 décembre 2010.

3. Décision d'augmenter le capital social d'un montant de un million huit cent quatre-vingt-un mille soixante-douze euros (1.881.072 EUR) de son montant actuel de cent trois millions cent dix-huit mille neuf cent vingt-huit euros (103.118.928 EUR) à un capital social total de cent cinq millions d'euros (105.000.000 EUR) par la création et l'émission de soixante-dix-huit mille trois cent soixante-dix-huit (78.378) nouvelles actions ayant une valeur nominale de vingt-quatre euros (24 EUR) chacune (les "Actions de Fusion") ensemble avec une prime de fusion représentée par la différence entre le patrimoine net de FINCOMIND relatif à la détention de Italmobiliare S.p.A. et le montant de l'augmentation de capital et dont le montant sera calculé conformément au taux de conversion entre CHF et EUR prévalant à la date de l'assemblée générale des actionnaires de la Société approuvant la fusion en contrepartie du transfert de plein droit de tous les actifs et passifs de FINCOMIND à la Société.



4. Attribution des Actions de Fusion à Italmobiliare S.p.A. avec effet au jour de la publication de l'acte notarié au Mémorial.

5. Modification subséquente du paragraphe 1 de l'Article 3 des Statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

6. Prise d'effet de la Fusion et des autres points à l'ordre du jour.

II. Les dispositions de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée (la "LSC") relatives aux fusions ont été respectées comme suit:

1. Le projet de fusion tel qu'établi conjointement par le conseil d'administration des Sociétés Fusionnantes et signé le 4 avril 2011, a été déposé auprès du RCSL et a été publié au Mémorial le 27 avril 2011 et dans le Journal Officiel de Commerce Suisse le 8 avril 2011, au moins un (1) mois avant la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FINCOMIND convoquée afin de décider la Fusion et la date de cet acte.

2. La publication du projet de fusion précité a indiqué les modalités d'exercice des droits des créanciers de chacune des Sociétés Fusionnantes et l'adresse à laquelle peut être obtenue, sans frais, une information complète sur ces modalités.

3. Un rapport de fusion/rapport écrit détaillé a été établi respectivement par le conseil d'administration de FINCOMIND et par le conseil d'administration de la Société le 4 avril 2011, décrivant les raisons de la Fusion, le rapport d'échange des actions, les conséquences probables sur les activités respectives de chacune des Sociétés Fusionnantes et toutes conséquences juridiques, économiques et sociales de la Fusion. Une copie de ces rapports écrits détaillés/rapport de fusion, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

4. Le conseil d'administration de la Société a nommé Mayfair Trust S.à r.l., 1 rue des Glacis, L-1628 Luxembourg, comme réviseur indépendant qui a émis un rapport écrit à l'actionnaire unique de la Société conformément à l'Article 266 de la LSC. Le conseil d'administration de FINCOMIND a nommé Ernst & Young AG, Lugano, Suisse comme réviseur indépendant qui a émis un rapport écrit (Prüfungsbericht) aux actionnaires de FINCOMIND conformément à l'Article 15 de l'Acte Fédéral Suisse concernant la Fusion, Scission, Conversion et Transfert d'Actifs et Passifs, daté du 3 octobre 2003, tel que modifié («l'Acte de Fusion»). Une copie de ces rapports, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

5. Le rapport écrit détaillé et le rapport de fusion et les documents respectifs exigés par l'Article 267 de la LSC, ont été déposés au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes, en vue de leur consultation par l'actionnaire unique, au moins un (1) mois avant la date de cet acte et la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FINCOMIND convoquée pour approuver la Fusion. Une attestation de chacune des Sociétés Fusionnantes certifiant la disponibilité de ces documents, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

6. Le rapport écrit détaillé sur le Projet de Fusion établi par le conseil d'administration de la Société a été mis à la disposition des employés de la Société, au moins un (1) mois avant la date de cet acte conformément à l'Article 265 de la LSC.

III. Les résolutions suivantes sont prises:

#### *Première résolution*

L'actionnaire unique, après avoir revu:

- le projet de fusion daté du 4 avril 2011 établi conjointement par le conseil d'administration des Sociétés Fusionnantes,
- le rapport écrit détaillé sur le projet de fusion daté du 4 avril 2011 établi par le conseil d'administration de la Société conformément à l'Article 265 de la LSC,
- le rapport de fusion sur le projet de fusion daté du 4 avril 2011 établi par le conseil d'administration de FINCOMIND conformément à l'Article 14 de l'Acte de Fusion,
- le rapport écrit de Mayfair Trust S.à r.l. daté du 18 avril 2011 à l'actionnaire unique de la Société conformément à l'Article 266 de la LSC, et
- le rapport écrit de Ernst & Young AG, Lugano, Suisse daté du 5 avril 2011 aux actionnaires de FINCOMIND conformément à l'Article 15 de l'Acte de Fusion.

approuve la Fusion telle qu'envisagée par le projet de fusion et le rapport écrit détaillé/rapport de fusion sur le projet de fusion établi par chacune des Sociétés Fusionnantes.

#### *Deuxième résolution*

L'actionnaire unique accepte le rapport d'échange fixé à soixante-dix-huit mille trois cent soixante-dix-huit (78.378) Actions de Fusion pour sept mille (7.000) actions existantes de FINCOMIND détenues par Italmobiliare, par le projet de fusion et le rapport écrit détaillé/rapport de fusion établi par chacune des Sociétés Fusionnantes sur base des comptes annuels audités de la Société au 31 décembre 2010 et des comptes intermédiaires audités de FINCOMIND au 31 décembre 2010.

### *Troisième résolution*

L'actionnaire unique décide d'augmenter le capital social d'un montant de un million huit cent quatre-vingt-un mille soixante-douze euros (1.881.072 EUR) afin de le porter de son montant actuel de cent trois millions cent dix-huit mille neuf cent vingt-huit euros (103.118.928 EUR) à cent cinq millions d'euros (105.000.000 EUR) par la création et l'émission de soixante-dix-huit mille trois cent soixante-dix-huit (78.378) nouvelles actions ayant une valeur nominale de vingt-quatre euros (24 EUR) chacune (les "Actions de Fusion") en contrepartie du transfert de plein droit de tous les actifs et passifs de FINCOMIND à la Société.

La valeur nette du patrimoine (actifs et passifs) de FINCOMIND au 31 décembre 2010 est évaluée à trente-quatre millions cinq cent quatre-vingt-treize mille six cent trente-quatre francs suisses (34.593.634 CHF) tel qu'il résulte des comptes intermédiaires de FINCOMIND au 31 décembre 2010 et du rapport écrit de Ernst & Young AG et du rapport écrit de Mayfair Trust S.à r.l..

Conformément aux taux de conversion CHF et EUR prévalant à la date du 14 juin 2011 (1 CHF = 0,8254 EUR), le montant de CHF 34.593.634 correspond à EUR 28.553.592,93.

La différence entre la valeur nette du patrimoine de FINCOMIND relatif à la détention d'Italmobiliare et le montant nominal de l'augmentation de capital dans la Société qui représente un montant de dix-huit millions cent six mille quatre cent quarante-trois euros et cinq cents (18.106.443,05 EUR) sera allouée à un compte de prime de fusion.

### *Quatrième résolution*

L'actionnaire unique décide d'attribuer les Actions de Fusion à Italmobiliare.

Les actions de FINCOMIND détenues par la Société sont annulées conformément à l'Article 274 (1) (d) de la LSC.

Les Actions de Fusion auront droit à toute distribution réalisée sur les actions de la Société à partir de la prise d'effet de la Fusion.

L'actionnaire unique de la Société requiert le conseil d'administration de la Société d'enregistrer les Actions de Fusion dans le registre des actions de la Société au nom de Italmobiliare et d'effectuer toutes les formalités de publicité et autres, conformément à l'Article 273(2) de la LSC.

### *Cinquième résolution*

Conformément aux résolutions qui précèdent, l'actionnaire unique décide de modifier le paragraphe 1 de l'Article 3 des Statuts comme suit:

"Le capital souscrit est fixé à EUR 105.000.000 (cent cinq millions d'Euros) représenté par quatre millions trois cent soixante-quinze mille (4.375.000) actions d'une valeur nominale de EUR 24 (vingt-quatre Euros) chacune."»

### *Sixième résolution*

L'actionnaire unique constate que la Fusion et tous les autres points objets des résolutions précédentes prendront effet entre les Sociétés Fusionnantes et vis-à-vis des tiers à la date de publication du présent acte notarié au Mémorial.

### *Déclaration*

Conformément à l'Article 271 (2) de la LSC, le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié et attesté l'existence et la légalité, en droit luxembourgeois, des actes et formalités incombant à la Société en vue de la réalisation de la Fusion.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, résultant du présent acte, est estimé à € 6.900,-.

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

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

Après lecture faite à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénoms, état et demeure, ladite personne comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. Jokubauskaite, Moutrier Blanche.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 16 juin 2011. Relation: EAC/2011/7822. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): A. Santioni.

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

Esch-sur-Alzette, le 16 juin 2011.

Référence de publication: 2011084043/301.

(110093053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juin 2011.

**GDF SUEZ Treasury Management, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.000.000,00.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 160.772.

In the year two thousand and eleven, on the seventeenth day of June at 4.05 p.m.

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

Was held the extraordinary general meeting (the Meeting) of GDF SUEZ Treasury Management S.à r.l. a private limited liability company (a société à responsabilité limitée), having its registered office at 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, registered with the trade and companies register of Luxembourg under registration number B160772, having a share capital of one million euro (1,000,000.00,-) incorporated pursuant to a deed dated 2 May 2011, enacted by Maître Francis Kessler, notary residing in Esch sur Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

**THERE APPEARED:**

Compagnie Européenne de Financement (CEF) S.A., a public limited liability company (a société anonyme) incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 65 avenue de la gare, L-1611 Luxembourg, having a share capital of eight billion four hundred ninety eight million eight hundred seventy thousand euro (EUR 8,498,870,000.00,-) registered with the register of commerce and companies of Luxembourg, under registration number B 0001860 (the Sole Shareholder),

hereby represented by Florence Poncelet, Company Executive, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Such power of attorney, after having been signed ne varietur by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows:

I. The Sole Shareholder holds all the shares of the Company;

II. The Agenda of the Meeting is worded as follows;

1) Presentation of the transfer proposal published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 1010 of 16 May 2011 (the Transfer Proposal);

2) Approval of the Transfer Proposal;

3) Approval of transfer by the Sole Shareholder of a branch of activity (the Branch of Activity) to the Company, following which the Sole Shareholder will transfer certain assets and liabilities to the Company in accordance with section 308 bis 5 of the Act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Act), pursuant to the provisions of the Transfer Proposal (the Transfer);

4) Miscellaneous.

III. The Sole Shareholder took the following decisions:

*First resolution*

The Sole Shareholder notes that the Company and the Sole Shareholder approved and filed a Transfer Proposal, in accordance with Article 289 and Article 308 bis 5 of the Act.

The Sole Shareholder takes note that the Transfer Proposal was published in Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 1010 of 16 May 2011.

The Sole Shareholder notes the terms of the auditor's report pursuant to Article 294 (1) of the Act and that all documents required by section 295 of the Act (subject to the provisions of Article 296 (2) of the Act) have been made available at the registered office of the Company for inspection by the Shareholder at least one month before the date of this Assembly, excluding those documents for which waivers are given in compliance with the Article 296 of the Act.

The Branch of Activity owned by the Sole Shareholder was previously held by Electrabel S.A. (ESA) which contributed it to the Sole Shareholder's capital increase. The Branch of Activity is carrying out the management and the centralization of ESA's treasury activities and does not include the participation held in Electrabel Invest Luxembourg (EIL) which will remain a Company's asset (the EIL Participation).

*Evaluation*

The report's conclusions about the contribution of the Branch of Activity to the Sole Shareholder dated 17 June 2011, and issued by BDO Audit, represented by Marc Lamesch, approved in accordance with paragraphs 294 (1) and (2) of the Act, as amended, have been worded as follows:

"The sale price amounting to EUR 1,036,912,506.84, consisting of the Branch of Activity more extensively described above is accurate and reasonable"

After ne varietur signature by duly authorized representatives of the shareholders and the notary, the audit report remain attached to this deed and will be attached to it.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to approve the transfer of the Branch of Activity to the Company, pursuant to the Transfer Proposal.

*Third resolution*

The Sole Shareholder agreed that notwithstanding the provisions of section 302 (1) of the Act, completion of Transfer will occur as of the day of this Meeting and the operations of the Sole Shareholder will be treated, from an accounting perspective, as accomplished on behalf of the Company as of the same date.

*Fourth resolution*

The Meeting resolves in accordance with article 70 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register as well as accounting and annual accounts to apply the exception provided by such article 70 so that the Company will not have to prepare or file annual accounts nor to comply with chapter II or IV of the law of 19 December 2002, it being understood that all the other conditions required by the article 70 are met.

*Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately six thousand eight hundred euro (€ 6,800.-).

The undersigned notary public hereby certifies the existence and legality of the acts, documents and formalities incumbent to company pursuant to Article 300 of the commercial law.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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

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

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

L'an deux mille onze, le dix septième jour du mois de juin, par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch/Alzette, Grand-Duché de Luxembourg à 16h05.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de GDF SUEZ Treasury Management S.à r.l. une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 65 avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ayant un capital social d'un million d'euro (1,000,000,00,-) (la Société). La Société a été constituée suivant un acte reçu par Me Francis Kessler, notaire résidant à Esch sur Alzette, Grand-Duché du Luxembourg, en date du 2 mai 2011, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations.

**A COMPARU**

Compagnie Européenne de Financement C.E.F. S.A., une société anonyme, ayant son siège social au 65, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 1.860, ayant un capital social de huit milliards sept cent quatre-vingt-dix-huit millions huit cent soixante-dix mille euro (EUR 8.498.870.000,00,-), inscrite au registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 0001860 (l'Associé Unique),

Luxembourg sous le numéro B 0001860 (l'Associé Unique),

ici représentée par Florence Poncelet, Cadre de société, dont l'adresse professionnelle est à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après signature ne varietur par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

I. L'Associé Unique détient toutes les parts sociales de la Société;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée a la teneur suivante:

1) Présentation de la proposition de cession publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, N° 1010 du 16 mai 2011 (la Proposition de Cession);

2) Approbation de la Proposition de Cession;

3) Approbation d'une Cession par l'Associé Unique d'une branche d'activité (la Branche d'Activité) à la Société, à la suite de laquelle seront transférés certains actifs et passifs conformément à l'article 308 bis-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que décrit dans la Proposition de Cession (la Cession); et

#### 4) Divers.

#### III. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

##### *Première résolution*

L'Associé Unique prend note que la Société et l'Associé Unique ont approuvé la Proposition de Cession, conformément aux articles 289 et 308 bis 5 de la Loi.

L'Associé Unique prend note que la Proposition de Cession a été publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1010 du 16 mai 2011.

L'Associé Unique prend note des termes du rapport de l'auditeur conformément à l'article 294 de la Loi et s'assure que tous les documents requis par l'article 295 de la Loi (sous réserve des dispositions de l'article 296 (2) de la Loi) ont été déposés au siège social de la Société pour inspection par L'Associé Unique au moins un mois précédant la date de la présente Assemblée, à l'exclusion des documents qui font l'objet des renonciations mentionnées à l'article 296 de la Loi.

La Branche d'Activité détenue par l'Associé Unique était antérieurement détenue par Electrabel S.A. (ESA) qui l'a apportée à l'augmentation de capital de l'Associé Unique. La Branche d'Activité s'occupe de la gestion et de la centralisation of des activités de trésorerie de ESA et n'inclut pas la participation détenue par Electrabel Invest Luxembourg (EIL) demeurant un bien de la Société (la Participation EIL).

##### *Evaluation*

Les conclusions du rapport sur la cession de la Branche d'Activité à l'Associé Unique en date du 17 juin 2011 et publiées par BDO Audit, représenté par Marc Lamesch, approuvé en accord avec les paragraphes 294 (1) et (2) de la Loi, telle que modifiée, ont la teneur suivante:

"Le prix de cession de EUR 1.036.912.506,84 consistant en la Branche d'Activité plus amplement décrite ci-avant est pertinent et raisonnable"

Après signature ne varietur par les représentant autorisés des Actionnaires et le notaire instrumentant, ce rapport restera annexé à cet acte pour être enregistré avec lui.

##### *Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution précédente, l'Associé Unique décide de prendre note de la Cession des actifs et passifs formant la Branche d'Activité de l'Associé Unique à la Société conformément à la Proposition de Cession.

##### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide que (i) nonobstant les provisions de l'article 302 (1) de la Loi, la réalisation de la Cession sera pleinement réalisée en date de la présente Assemblée et que les opérations de l'Associé Unique seront traitées, du point de vue comptable, comme accomplies pour le compte de la Société à compter de la même date.

##### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide, en accord avec l'article 70 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels, d'appliquer l'exception prévue par l'article 70 qui prévoit que la Société ne devra pas préparer ou établir de comptes annuels ou ne devra pas se conformer aux chapitres II et IV de la loi du 19 décembre 2002, étant entendu que les conditions prévues à l'article 70 sont remplies dans leur intégralité.

##### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges incombant à la société à la suite de cet acte sont estimées approximativement à six mille huit cents euros (€ 6.800,-).

Le notaire soussigné, conformément à l'article 300 de la loi sur les sociétés commerciales, a vérifié et atteste par les présentes l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

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

Signé: Poncelet, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 20 juin 2011. Relation: EAC/2011/8011. Reçu soixante-quinze euros  
POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2011085399/162.

(110095476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juin 2011.

---



**Night Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5720 Aspelt, 1, Um Klaeppchen.

R.C.S. Luxembourg B 160.321.

—  
**STATUTS**

L'an deux mille onze.

Le sept avril.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

**A COMPARU:**

Monsieur Jean-David BICKEL, gérant de sociétés, demeurant à F-57200 Sarreguemines, 14C, rue Claire Oster.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il entend constituer:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société à responsabilité limitée régie par la loi du 10 août 1915, la loi du 18 septembre 1933 telles qu'elles ont été modifiées et par les présents statuts.

La société peut avoir un associé unique ou plusieurs associés. L'associé unique peut s'adjoindre à tout moment un ou plusieurs co-associés, et de même les futurs associés peuvent prendre les mesures tendant à rétablir le caractère unipersonnel de la société.

**Art. 2.** La société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière ainsi que l'acquisition, la mise en valeur, la location et la vente de biens immobiliers.

La société a également pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.

La société peut cependant participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations, financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles, qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

La société a en outre pour objet la mise en valeur de propriétés intellectuelles.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée sauf le cas de dissolution.

**Art. 4.** La société prend la dénomination de NIGHT MANAGEMENT S.à r.l..

**Art. 5.** Le siège social est établi à Aspelt.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger en vertu d'une décision de l'associé unique ou du consentement des associés en cas de pluralité d'eux.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de CINQUANTE MILLE EUROS (€ 50.000.-), représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de CINQUANTE EUROS (€ 50.-) chacune, qui ont été entièrement souscrites par Monsieur Jean-David BICKEL, gérant de sociétés, demeurant à F-57200 Sarreguemines, 14C, rue Claire Oster.

**Art. 7.** Le capital social pourra, à tout moment, être modifié dans les conditions prévues par l'article cent quatre-vingt-dix-neuf de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Toutes cessions entre vifs de parts sociales détenues par l'associé unique comme leur transmission par voie de succession ou en cas de liquidation de communauté de biens entre époux sont libres.

En cas de pluralité d'associés, les parts sociales sont librement cessibles entre eux.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné en assemblée générale par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires des parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans les trente jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

**Art. 10.** Le décès de l'associé unique ou de l'un des associés, en cas de pluralité d'eux, ne met pas fin à la société.

**Art. 11.** Les créanciers, ayants droit ou héritiers de l'associé unique ou d'un des associés, en cas de pluralité d'eux, ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 12.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par l'associé unique ou par l'assemblée des associés. La société sera valablement engagée en toutes circonstances par la signature du ou des gérants agissant dans la limite de l'étendue de sa (leur) fonction telle qu'elle résulte de l'acte de nomination.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 14.** L'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés.

Les décisions de l'associé unique visées à l'alinéa qui précède sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

**Art. 15.** En cas de pluralité d'associés, chacun d'eux peut participer aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qui lui appartiennent, dans les formes prévues par l'article 193 de la loi sur les sociétés commerciales.

Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 16.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérants dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société, le bilan et le compte de profits et pertes, le tout conformément à l'article 197 de la loi du 18 septembre 1933.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 18.** Les produits de la société constatés dans l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux et des amortissements constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition des associés.

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé unique ou par les associés en cas de pluralité d'eux, qui en fixeront les pouvoirs et émoluments.

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas prévu dans les présents statuts, il est renvoyé aux dispositions légales.

#### *Libération du capital social*

Toutes ces parts ont été immédiatement libérées avec une prime d'émission totale de cent mille Euros (€ 100.000.-) par un apport en nature consistant dans deux cent cinquante (250) actions de la société de droit suisse NIGHT LOUNGE SUISSE S.A., avec siège social à CH-1211 Carouge (GE), 1, Carrefour de l'Etoile, inscrite au Registre du commerce Genève sous le numéro CH-660-2176005-1.

Le Souscripteur a déclaré que l'Apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il n'existe aucune restriction à la cessibilité de l'Apport.

Le Souscripteur, a déclaré avec la Société qu'ils accompliront toutes les formalités relatives au transfert valable de l'Apport à la Société.

Preuve de l'existence et de la valeur de l'Apport a été donnée au notaire soussigné par la production d'une attestation du directeur de la société NIGHT LOUNGE SUISSE S.A., datée au 18 février 2011.

Une copie de cette attestation, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, demeure annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commence le jour de sa constitution et se termine le 31 décembre 2011.

#### *Evaluation*

Les frais incombant à la société du chef des présentes sont évalués à environ mille cinq cents Euros (€ 1.500.-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et aussitôt l'associé unique représentant l'intégralité du capital social, a pris en outre les résolutions suivantes:

1.- Est nommé gérant de la société pour une durée indéterminée:

Monsieur Jean-David BICKEL, gérant de sociétés, demeurant à F-57200 Sarreguemines, 14C, rue Claire Oster.

2.- La société est engagée en toutes circonstances par la signature individuelle du gérant.

3.- L'adresse de la société est fixée à L-5720 Aspelt, 1, Um Klaeppchen.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-D. BICKEL, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 13 avril 2011. Relation: ECH/2011/606. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 20 avril 2011.

Référence de publication: 2011055824/115.

(110062326) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 avril 2011.

**ILEDOR HOLDING, Société Anonyme-SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 40.861.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Annuelle tenue au siège social en date du 13 janvier 2011*

*4<sup>ème</sup> Résolution:*

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire étant arrivés à échéance à l'issue de la présente Assemblée, l'Actionnaire unique décide de renouveler les mandats d'Administrateurs de M. Alain Geurts, M. Guillaume Scroccaro et Mme Frédérique Mignon et du Commissaire A&C Management Services Sàrl jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle à tenir en l'an 2017.

Fait à Luxembourg, le 13 janvier 2011.

Certifié sincère et conforme

Pour ILEDOR HOLDING, Société Anonyme-SPF

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011059116/19.

(110066935) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 2011.

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

**Capital social: EUR 17.202.350,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.159.

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 18 avril 2011.

Référence de publication: 2011056332/11.

(110062979) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**Altair Lux Invest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.677.

L'an deux mille onze, le premier mars,

par-devant Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg,

s'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ALTAIR LUX INVEST S.A. (la «Société»), ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 137.677 constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 11 mars 2008 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 994 du 23 avril 2008.

L'assemblée est ouverte 15.00 heures sous la présidence de Monsieur Christian François, employé privé, avec adresse professionnelle à L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch,

qui désigne comme secrétaire Mademoiselle Anita Maggipinto, employée privée, avec adresse professionnelle à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Frank Stolz-Page, employé privé, avec adresse professionnelle à L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

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

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Abandon de la version anglaise des statuts;
2. Refonte des statuts pour leur donner la teneur suivante:

**« Art. 1<sup>er</sup>. Forme et Dénomination.**

1.1 Il est formé une société anonyme (la Société), laquelle sera régie par les lois du Grand-Duché du Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle qu'amendée (la Loi), et par les présents statuts (les Statuts).

1.2 La Société existe sous la dénomination de "ALTAIR LUX INVEST S.A.".

1.3 La Société peut avoir un actionnaire unique (l'Actionnaire Unique) ou plusieurs actionnaires (les Actionnaires). La Société ne pourra pas être dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Actionnaire Unique.

**Art. 2. Siège Social.**

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

2.2 Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration de la Société (le Conseil d'Administration).

2.3 Lorsque le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une société luxembourgeoise.

**Art. 3. Durée de la Société.**

3.1 La Société est constituée pour une période illimitée.

3.2 La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'Assemblée Générale (telle que définie ci-après) de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts.

**Art. 4. Objet Social.**

4.1 La Société a pour objet social (i) l'acquisition, la détention et la cession, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, par voie directe ou indirecte, de participations, droits, intérêts et engagements dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères (ii) l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces (notamment d'obligations ou de parts émises par des fonds commun de placement luxembourgeois ou par des fonds étrangers, ou tout autre organisme similaire), de prêts ou toute autre facilité de crédit, ainsi que des contrats portant sur les titres précités ou y relatifs et (iii) la possession, l'administration, le développement et la gestion d'un portefeuille d'actifs (composé notamment d'actifs tels que ceux définis dans les paragraphes (i) et (ii) ci-dessus).

4.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut être partie à un type de contrat de prêt et elle peut procéder à l'émission de titres de créance, d'obligations, de certificats, d'actions, de parts bénéficiaires, de warrants et d'actions, y compris sous un ou plusieurs programmes d'émissions. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, à des sociétés affiliées et à toute autre société.

4.3 La Société peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, de sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société peut en outre nantir, céder, grever de charges tout ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs.

4.4 La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

4.5 Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leurs sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.

4.6 Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial,

mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

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

5.1 Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000) représenté par trois mille cent (3.100) actions ordinaires d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10) chacune.

5.2 En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une action en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des actions des Actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux Actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

5.3 Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts.

#### **Art. 6. Actions.**

6.1 Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix de l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'Actionnaires, au choix des Actionnaires, sauf dispositions contraires de la Loi.

6.2 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une ou plusieurs actions sont conjointement détenues ou si les titres de propriété de ces actions sont divisés, fragmentés ou litigieux, la/les personne(s) invoquant un droit sur la/les action(s) devra/devront désigner un mandataire unique pour représenter la/les action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés aux actions. La même règle est appliquée dans le cas d'un conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un créancier gagiste et un débiteur gagiste.

6.3 La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la Loi, racheter ses propres actions.

#### **Art. 7. Réunions de l'assemblée des Actionnaires de la Société.**

7.1 Dans l'hypothèse d'un actionnaire unique, l'Actionnaire Unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Actionnaire Unique tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique. Les décisions prises par l'Actionnaire Unique sont enregistrées par voie de procès-verbaux.

7.2 Dans l'hypothèse d'une pluralité d'actionnaires, toute assemblée générale des actionnaires de la Société (l'Assemblée Générale) régulièrement constituée représente tous les Actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

7.3 L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le troisième jeudi du mois d'avril, à 10.30 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

7.4 L'Assemblée Générale peut se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

7.5 Les autres Assemblées Générales pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation.

7.6 Tout Actionnaire de la Société peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Actionnaires participant à la réunion de l'Assemblée Générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion de l'Assemblée Générale peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion de l'Assemblée Générale est retransmise en direct et (iv) les Actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à la réunion par de tels moyens vaut présence personnelle à cette réunion et la réunion tenue par de tels moyens est réputée se dérouler au siège de la Société.

#### **Art. 8. Délais de convocation, Quorum, Procurations, Avis de convocation.**

8.1 Les délais de convocation et quorum requis par la Loi sont applicables aux avis de convocation et à la conduite de l'Assemblée Générale, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts.

8.2 Chaque action donne droit à une voix.

8.3 Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou par les Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale dûment convoquée sont prises à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés et votants.

8.4 Chaque Actionnaire peut prendre part aux Assemblées Générales des Actionnaires de la Société en désignant par écrit, soit en original, soit par téléfax ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise une autre personne comme mandataire.

8.5 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.



### **Art. 9. Administration de la Société.**

9.1 La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, Actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée Générale et toujours révocables par elle.

9.2 Les administrateurs sont élus par l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'actionnaires, par l'Assemblée Générale pour une période ne dépassant pas six (6) ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; toutefois un administrateur peut être révoqué à tout moment par décision de l'Assemblée Générale. Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

9.3 Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants élus par l'Assemblée Générale pourront se réunir et élire un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

### **Art. 10. Réunion du Conseil d'Administration.**

10.1 En cas de pluralité d'administrateurs, le Conseil d'Administration doit choisir parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui peut être chargé de dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ou d'exécuter des tâches administratives ou autres telles que décidées, de temps en temps, par le Conseil d'Administration.

10.2 Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation de son président ou d'au moins deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. La ou les personnes convoquant l'assemblée déterminent l'ordre du jour. Un avis par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail contenant l'ordre du jour sera donné à tous les administrateurs au moins huit jours avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation, envoyé 24 heures avant la réunion, devra mentionner la nature de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment préalable ou postérieur à la réunion, par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail de chaque administrateur. Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du Conseil d'Administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

10.3 Tout administrateur peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

10.4 Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs sont présents ou représentés à une réunion du Conseil. Si le quorum n'est pas obtenu une demi-heure après l'heure prévue pour la réunion, les administrateurs présents peuvent ajourner la réunion en un autre endroit et à une date ultérieure. Les avis des réunions ajournées sont donnés aux membres du Conseil d'Administration par le secrétaire, s'il y en a, ou à défaut par tout administrateur.

10.5 Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion. Au cas où, lors d'une réunion du Conseil d'Administration, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président du Conseil d'Administration n'aura pas de voix prépondérante. En cas d'égalité, la résolution sera considérée comme rejetée.

10.6 Tout administrateur peut prendre part à une réunion du Conseil d'Administration au moyen d'une conférence téléphonique, d'une conférence vidéo ou d'un équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre; la participation à la réunion par de tels moyens vaut présence personnelle à cette réunion.

10.7 Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil d'Administration sans exception. La date d'une telle décision est celle de la dernière signature.

**Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

### **Art. 12. Délégation de pouvoirs.**

12.1 Le Conseil d'Administration peut nommer un délégué à la gestion journalière, actionnaire ou non, membre du Conseil d'Administration ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière.

12.2 Le Conseil d'Administration est aussi autorisé à nommer une personne, administrateur ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

### **Art. 13. Signatures autorisées.**

13.1 La Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances et pour tous montants que par la signature conjointe de trois administrateurs.

13.2 Toutefois, la signature conjointe de deux administrateurs sera suffisante pour que la Société soit pareillement liée pour des opérations d'un montant inférieur à EUR 25.000 (vingt-cinq mille euros).

13.3 La signature individuelle du délégué à la gestion journalière, dans le cadre de cette gestion, ou celle de toute personne à qui des pouvoirs spécifiques auront été délégués par le conseil d'administration, engagera la Société dans les limites strictement définies des pouvoirs qui auront été conférés.

#### **Art. 14. Conflit d'intérêts.**

14.1 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans une telle société ou entité, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

14.2 Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

14.3 Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel et contraire dans une quelconque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le Conseil d'Administration de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de cet administrateur à la prochaine Assemblée Générale. Les deux paragraphes qui précèdent ne s'appliquent pas aux résolutions du Conseil d'Administration concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société conclues à des conditions normales.

#### **Art. 15. Commissaire(s).**

15.1 Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires ou, dans les cas prévus par la Loi, par un réviseur d'entreprises externe et indépendant. Le commissaire est élu pour une période n'excédant pas six ans et il est rééligible.

15.2 Le commissaire est nommé par l'Assemblée Générale qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur fonction. Le commissaire en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale.

**Art. 16. Exercice social.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

#### **Art. 17. Affectation des Bénéfices.**

17.1 Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 5.3 des Statuts.

17.2 L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et décidera seule de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société.

17.3 Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration et doivent être payés au lieu et place choisis par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par la Loi.

**Art. 18. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts. 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), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

**Art. 19. Modifications statutaires.** Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps en temps par l'Assemblée Générale extraordinaire, dans les conditions de quorums et de majorité requises par la Loi.

**Art. 20. Droit applicable.** Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi.»

#### **3. Divers.**

II.- 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.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "ne varietur" par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, 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.

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

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée générale décide d'abandonner la version anglaise des statuts de la Société.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée générale décide de procéder à une refonte complète des statuts de sorte que ceux-ci ne seront rédigés plus qu'en français et auront désormais la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>. Forme et Dénomination.**

1.1 Il est formé une société anonyme (la Société), laquelle sera régie par les lois du Grand-Duché du Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle qu'amendée (la Loi), et par les présents statuts (les Statuts).

1.2 La Société existe sous la dénomination de "ALTAIR LUX INVEST S.A.".

1.3 La Société peut avoir un actionnaire unique (l'Actionnaire Unique) ou plusieurs actionnaires (les Actionnaires). La Société ne pourra pas être dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Actionnaire Unique.

**Art. 2. Siège Social.**

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

2.2 Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration de la Société (le Conseil d'Administration).

2.3 Lorsque le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une société luxembourgeoise.

**Art. 3. Durée de la Société.**

3.1 La Société est constituée pour une période illimitée.

3.2 La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'Assemblée Générale (telle que définie ci-après) de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts.

**Art. 4. Objet Social.**

4.1 La Société a pour objet social (i) l'acquisition, la détention et la cession, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, par voie directe ou indirecte, de participations, droits, intérêts et engagements dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères (ii) l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange or de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces (notamment d'obligations ou de parts émises par des fonds commun de placement luxembourgeois ou par des fonds étrangers, ou tout autre organisme similaire), de prêts ou toute autre facilité de crédit, ainsi que des contrats portant sur les titres précités ou y relatifs et (iii) la possession, l'administration, le développement et la gestion d'un portefeuille d'actifs (composé notamment d'actifs tels que ceux définis dans les paragraphes (i) et (ii) ci-dessus).

4.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut être partie à un type de contrat de prêt et elle peut procéder à l'émission de titres de créance, d'obligations, de certificats, d'actions, de parts bénéficiaires, de warrants et d'actions, y compris sous un ou plusieurs programmes d'émissions. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, à des sociétés affiliées et à toute autre société.

4.3 La Société peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, de sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société peut en outre nantir, céder, grever de charges tout ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs.

4.4 La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

4.5 Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leurs sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.

4.6 Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

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

5.1 Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000) représenté par trois mille cent (3.100) actions ordinaires d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10) chacune.

5.2 En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une action en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des actions des Actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux Actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

5.3 Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts.

#### **Art. 6. Actions.**

6.1 Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix de l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'Actionnaires, au choix des Actionnaires, sauf dispositions contraires de la Loi.

6.2 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une ou plusieurs actions sont conjointement détenues ou si les titres de propriété de ces actions sont divisés, fragmentés ou litigieux, la/les personne(s) invoquant un droit sur la/les action(s) devra/devront désigner un mandataire unique pour représenter la/les action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés aux actions. La même règle est appliquée dans le cas d'un conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un créancier gagiste et un débiteur gagiste.

6.3 La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la Loi, racheter ses propres actions.

#### **Art. 7. Réunions de l'assemblée des Actionnaires de la Société.**

7.1 Dans l'hypothèse d'un actionnaire unique, l'Actionnaire Unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Actionnaire Unique tant que la Société n'a qu'un actionnaire unique. Les décisions prises par l'Actionnaire Unique sont enregistrées par voie de procès-verbaux.

7.2 Dans l'hypothèse d'une pluralité d'actionnaires, toute assemblée générale des actionnaires de la Société (l'Assemblée Générale) régulièrement constituée représente tous les Actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

7.3 L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le troisième jeudi du mois d'avril, à 10.30 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

7.4 L'Assemblée Générale peut se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

7.5 Les autres Assemblées Générales pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation.

7.6 Tout Actionnaire de la Société peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Actionnaires participant à la réunion de l'Assemblée Générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion de l'Assemblée Générale peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion de l'Assemblée Générale est retransmise en direct et (iv) les Actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à la réunion par de tels moyens vaut présence personnelle à cette réunion et la réunion tenue par de tels moyens est réputée se dérouler au siège de la Société.

#### **Art. 8. Délais de convocation, Quorum, Procurations, Avis de convocation.**

8.1 Les délais de convocation et quorum requis par la Loi sont applicables aux avis de convocation et à la conduite de l'Assemblée Générale, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts.

8.2 Chaque action donne droit à une voix.

8.3 Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la Loi ou par les Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale dûment convoquée sont prises à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés et votants.

8.4 Chaque Actionnaire peut prendre part aux Assemblées Générales des Actionnaires de la Société en désignant par écrit, soit en original, soit par téléfax ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise une autre personne comme mandataire.

8.5 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

### **Art. 9. Administration de la Société.**

9.1 La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, Actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'Assemblée Générale et toujours révocables par elle.

9.2 Les administrateurs sont élus par l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'actionnaires, par l'Assemblée Générale pour une période ne dépassant pas six (6) ans et jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus; toutefois un administrateur peut être révoqué à tout moment par décision de l'Assemblée Générale. Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

9.3 Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants élus par l'Assemblée Générale pourront se réunir et élire un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

### **Art. 10. Réunion du Conseil d'Administration.**

10.1 En cas de pluralité d'administrateurs, le Conseil d'Administration doit choisir parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui peut être chargé de dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ou d'exécuter des tâches administratives ou autres telles que décidées, de temps en temps, par le Conseil d'Administration.

10.2 Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation de son président ou d'au moins deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. La ou les personnes convoquant l'assemblée déterminent l'ordre du jour. Un avis par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail contenant l'ordre du jour sera donné à tous les administrateurs au moins huit jours avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation, envoyé 24 heures avant la réunion, devra mentionner la nature de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment préalable ou postérieur à la réunion, par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail de chaque administrateur. Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du Conseil d'Administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

10.3 Tout administrateur peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

10.4 Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs sont présents ou représentés à une réunion du Conseil. Si le quorum n'est pas obtenu une demi-heure après l'heure prévue pour la réunion, les administrateurs présents peuvent ajourner la réunion en un autre endroit et à une date ultérieure. Les avis des réunions ajournées sont donnés aux membres du Conseil d'Administration par le secrétaire, s'il y en a, ou à défaut par tout administrateur.

10.5 Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion. Au cas où, lors d'une réunion du Conseil d'Administration, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président du Conseil d'Administration n'aura pas de voix prépondérante. En cas d'égalité, la résolution sera considérée comme rejetée.

10.6 Tout administrateur peut prendre part à une réunion du Conseil d'Administration au moyen d'une conférence téléphonique, d'une conférence vidéo ou d'un équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre; la participation à la réunion par de tels moyens vaut présence personnelle à cette réunion.

10.7 Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil d'Administration peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil d'Administration sans exception. La date d'une telle décision est celle de la dernière signature.

**Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

### **Art. 12. Délégation de pouvoirs.**

12.1 Le Conseil d'Administration peut nommer un délégué à la gestion journalière, actionnaire ou non, membre du Conseil d'Administration ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière.

12.2 Le Conseil d'Administration est aussi autorisé à nommer une personne, administrateur ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

### **Art. 13. Signatures autorisées.**

13.1 La Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances et pour tous montants que par la signature conjointe de trois administrateurs.

13.2 Toutefois, la signature conjointe de deux administrateurs sera suffisante pour que la Société soit pareillement liée pour des opérations d'un montant inférieur à EUR 25.000 (vingt-cinq mille euros).



13.3 La signature individuelle du délégué à la gestion journalière, dans le cadre de cette gestion, ou celle de toute personne à qui des pouvoirs spécifiques auront été délégués par le conseil d'administration, engagera la Société dans les limites strictement définies des pouvoirs qui auront été conférés.

#### **Art. 14. Conflit d'intérêts.**

14.1 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans une telle société ou entité, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

14.2 Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

14.3 Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel et contraire dans une quelconque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le Conseil d'Administration de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de cet administrateur à la prochaine Assemblée Générale. Les deux paragraphes qui précèdent ne s'appliquent pas aux résolutions du Conseil d'Administration concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société conclues à des conditions normales.

#### **Art. 15. Commissaire(s).**

15.1 Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires ou, dans les cas prévus par la Loi, par un réviseur d'entreprises externe et indépendant. Le commissaire est élu pour une période n'excédant pas six ans et il est rééligible.

15.2 Le commissaire est nommé par l'Assemblée Générale qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur fonction. Le commissaire en fonction peut être révoqué à tout moment, avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale.

**Art. 16. Exercice social.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

#### **Art. 17. Affectation des Bénéfices.**

17.1 Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 5.3 des Statuts.

17.2 L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et décidera seule de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société.

17.3 Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration et doivent être payés au lieu et place choisis par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par la Loi.

**Art. 18. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts. 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), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

**Art. 19. Modifications statutaires.** Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps en temps par l'Assemblée Générale extraordinaire, dans les conditions de quorums et de majorité requises par la Loi.

**Art. 20. Droit applicable.** Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi.»

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

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. FRANCOIS, A. MAGGIPINTO, F. STOLZ-PAGE et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 4 mars 2011. LAC/2011 / 10470. Reçu soixante quinze euros €75,-

Le Receveur (signé): SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 22 mars 2011.

Joëlle BADEN.

Référence de publication: 2011044029/458.

(110048970) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2011.

---

**Olinvest, Société Anonyme.**

Siège social: L-4963 Clemency, 8, rue Haute.

R.C.S. Luxembourg B 131.896.

---

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

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

Référence de publication: 2011056344/9.

(110062969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**RCG Re III S.A., Société Anonyme,**

**(anc. Compagnie de Réassurance Alzo Nobel S.A.).**

Siège social: L-4243 Esch-sur-Alzette, 97, rue Jean-Pierre Michels.

R.C.S. Luxembourg B 28.687.

---

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 octobre 2010*

*Quatrième résolution*

Du à un changement d'actionnariat de la société, l'Assemblée décide de révoquer avec effet immédiat le mandat de KPMG Audit, réviseur d'entreprises agréé.

L'Assemblée décide de nommer PriceWaterhouseCoopers, domiciliée 400, route d'Esch L-1014 Luxembourg, comme réviseur externe indépendant de la société jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2010.»

*Pour la société RCG Re III S.A.*

Signature

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration datées du 22 octobre 2010*

*Première résolution*

Le Conseil décide de mettre fin au mandat de Marsh Management Services Luxembourg S.A. en tant que Délégué à la gestion journalière de la société, conformément à l'article 94, paragraphe 6, de la loi du 6 décembre 1991 sur les sociétés de réassurance, telle qu'amendée.

*Deuxième résolution*

Le Conseil décide de nommer Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A., domiciliée 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, comme nouveau Dirigeant Agréé de la société, conformément à l'article 94, paragraphe 6, de la loi du 6 décembre 1991 sur les sociétés de réassurance, telle qu'amendée.

*Pour la société RCG Re III S.A.*

Signature

Référence de publication: 2011063956/27.

(110070419) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Optilian Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 104.756.

---

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: 2011056345/9.

(110063207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**P.A.R.A.D.I.S.O. Trust II S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 101.971.

---

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.

*Pour P.A.R.A.D.I.S.O. TRUST II S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011056349/11.

(110063268) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

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

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

Siège social: L-6637 Wasserbillig, 44, Esplanade de la Moselle.

R.C.S. Luxembourg B 121.586.

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 18 avril 2011.

Référence de publication: 2011056360/11.

(110062980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**RCG Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4243 Esch-sur-Alzette, 97, rue Jean-Pierre Michels.

R.C.S. Luxembourg B 57.845.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 27 avril 2011*

L'Assemblée a pris les résolutions suivantes:

1) L'assemblée décide de nommer comme Administrateurs les personnes suivantes:

- Monsieur Claude Lang, demeurant professionnellement au 97, rue Jean-Pierre Michels, L-4243 Esch-sur-Alzette

- Monsieur Tolga Bakircioglu, demeurant professionnellement au 599, Lexington Avenue, 20<sup>e</sup> étage, New York NY 10022, Etats-Unis d'Amérique

- Monsieur Owen S. Littman, demeurant professionnellement au 599, Lexington Avenue, 20<sup>e</sup> étage, New York NY 10022, Etats-Unis d'Amérique

Leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012 devant statuer sur les comptes de l'exercice 2011.

2) L'Assemblée décide de nommer comme Réviseur d'entreprises indépendant PricewaterhouseCoopers S.à.r.l. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012 devant statuer sur les comptes de l'exercice 2011.

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

Pour extrait sincère et conforme

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011061664/23.

(110068420) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.

---

**Tefram S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 160.238.

**STATUTS**

L'an deux mille onze, le vingt janvier.

par devant Maître Francis KESSELER notaire de résidence à Esch/Alzette.

**ONT COMPARU:**

1. La société FINACAP HOLDING S.A., dont le siège social est au 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, avec adresse professionnelle à Esch/Alzette, 5, rue Zénon Bernard, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

2. Monsieur Norbert SCHMITZ, licencié en sciences commerciales et consulaires, demeurant professionnellement au 3, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, représentée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, prénommée, en

vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte des statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme sous la dénomination de:

TEFRAM S.A.

**Art. 2.** La société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute anticipativement par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville.

Si des événements extraordinaires, d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se produisaient ou seraient imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 4.** La société a pour objet toutes prises de participations sous quelques formes que ce soit, dans des entreprises ou sociétés luxembourgeoises ou étrangères; l'acquisition par voie d'achat, d'échange, de souscription, d'apport de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par voie de vente, d'échange et de toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces; le contrôle et la mise en valeur de ces participations, notamment grâce à l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse de tous concours, prêts, avances ou garanties; l'emploi de 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, l'acquisition par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, de tous titres et brevets, la réalisation par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et la mise en valeur de ces affaires et brevets, et plus généralement toutes opérations commerciales, financières ou mobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société ou susceptible de contribuer à son développement.

La société pourra également, et accessoirement, acheter, vendre, louer, gérer tout bien immobilier tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à TRENTE-ET-UN MILLE EUROS (EUR 31.000,-) représenté par TROIS CENT DIX (310) actions d'une valeur nominale de CENT EUROS (EUR 100,-) chaque, chacune disposant d'une voix aux assemblées générales.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

En cas de démembrement de la propriété des actions, l'exercice de l'ensemble des droits sociaux, et en particulier le droit de vote aux assemblées générales, est réservé aux actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions; l'exercice des droits patrimoniaux, tels que ces derniers sont déterminés par le droit commun, est réservé aux actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions.

Le capital autorisé est fixé à TROIS CENT DIX MILLE EUROS (EUR 310.000,-) représenté par TROIS MILLE CENT (3.100) actions d'une valeur nominale de CENT EUROS (EUR 100,-) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq (5) ans à partir de la date de publication du présent acte, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé. Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme d'actions avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration. Ces augmentations du capital peuvent être réalisées moyennant apport en espèces ou en nature ainsi que par incorporation de réserves.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi. En cas de vente de l'usufruit ou de la nue-propriété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propriété sera déterminée par la valeur de la pleine propriété des actions et par les valeurs respectives de l'usufruit et de la nue-propriété conformément aux tables de mortalité en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg.

**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, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un seul membre, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de plus d'un actionnaire. Les administrateurs ou l'administrateur unique seront nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans.

Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

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

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non-associés.

La société se trouve engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux administrateurs ou la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil ou en cas d'administrateur unique par la signature individuelle de cet administrateur.

**Art. 8.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un des administrateurs, par l'administrateur unique ou la personne à ce déléguée par le conseil.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 10.** L'année sociale commence le premier juillet de l'année, et finit le 30 juin de l'année suivante.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier jeudi du mois d'octobre à 14.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

**Art. 13.** L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

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

S'il y a un actionnaire unique, cet actionnaire exerce tous les pouvoirs conférés par l'assemblée des actionnaires de la société.

**Art. 14.** Pour tous points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

- Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 30 juin 2011.
- La première assemblée ordinaire des actionnaires se tiendra le premier jeudi du mois d'octobre en 2011.

#### *Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

- La société FINACAP S.A., préqualifiée, TROIS CENT HUIT ACTIONS .....	308
- Monsieur Norbert SCHMITZ, préqualifié DEUX ACTIONS .....	2
TOTAL: TROIS CENT DIX ACTIONS .....	310

Toutes les actions ainsi souscrites ont été libérées par des versements en numéraires de sorte que la somme de TRENTE ET UN MILLE EUROS (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le constate expressément.

#### *Constatation*

Le notaire instrumentant déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

### *Frais*

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 en raison de sa constitution s'élèvent approximativement à mille deux cents euros (€ 1.200,-).

### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants ès-qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et à l'unanimité ils ont pris les résolutions suivantes.

#### *Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois.

- Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Antonio NICOTRA, né à Catania (Italie), le 31 mai 1950, demeurant à L-1840 Luxembourg, 12, rue Joseph II;

- La société FMS SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, avec siège social au 3, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, est nommé représentant permanent Monsieur Vincenzo CAVALLARO, employé privé, né à Catania (Italie), le 18 mars 1976, avec adresse professionnelle au 3, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg;

- La société S.G.A. SERVICES S.A., société de droit luxembourgeois, avec siège social au 39, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 76.118, est nommé représentant permanent Madame Sophie CHAMPENOIS, employée privée, née à Uccle (Belgique), le 04 septembre 1971, avec adresse professionnelle au 3, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

#### *Deuxième résolution*

Le nombre de commissaires est fixé à un.

Est nommé commissaire aux comptes:

Monsieur Eric HERREMANS, employé, né à Bruges (Belgique), le 3 juin 1941, demeurant à L-2520 Luxembourg, 39, Allée Scheffer.

#### *Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés est gratuit et il prendra fin à l'issue de l'assemblée générale de 2016.

#### *Quatrième résolution*

L'adresse de la société est fixée au 3, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

L'assemblée autorise le conseil d'administration à fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparants, elle a tout signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 28 janvier 2011. Relation: EAC/2011/1307. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

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

Référence de publication: 2011053851/165.

(110060436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 avril 2011.

### **PERSEO Luxembourg GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 99.993.

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.

Triple A Consulting

Référence de publication: 2011056364/10.

(110062970) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.



**Power Systems S.A., Société Anonyme,  
(anc. Bin Sabt International Group S.A.).**

Siège social: L-4123 Esch-sur-Alzette, 4, rue du Fossé.  
R.C.S. Luxembourg B 59.513.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 05 avril 2011*

*Résolution n° 1*

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide la révocation des fonctions de commissaire aux comptes de la société Fiduciaire CGS Sàrl, ayant son siège social à L-4123 Esch-sur-Alzette, 4, rue du Fossé, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg section B numéro 52338.

*Résolution n° 2*

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide la nomination aux fonctions de commissaire aux comptes de Madame Nadine CARELLE, née le 26 mai 1967 à Dudelange et demeurant à L-4123 Esch-sur-Alzette, 4, rue du Fossé, pour une durée de six ans.

Esch-sur-Alzette, le 05 avril 2011.

Pour extrait sincère et conforme à l'original  
Fiduciaire C.G.S.  
4, rue du Fossé  
L-4123 Esch-sur-Alzette  
Signature

Référence de publication: 2011063953/22.

(110070647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**St. James's Place S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 17.089.

EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 2 mai 2011 que:

- Le mandat de Vistra (Luxembourg) S.à r.l. en tant qu'administrateur de la Société est renouvelé jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016;
- Le mandat de Kohnen & Associés S.à r.l. sise au 62 avenue de la liberté, L-1930 Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes de la Société, est renouvelé jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016;
- Prise en compte de la démission de Marjoleine van Oort au poste d'administrateur de la Société avec effet au 23 février 2011;
- Nomination de Ivo Hemelraad, né le 12 octobre 1961 à Utrecht (Pays-Bas), avec adresse professionnelle au 15 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, entant que nouvel administrateur de la Société, avec effet au 23 février 2011 et cela jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2011059239/19.

(110066918) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 2011.

---

**Prospero & Partners S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 144.689.

Le bilan au 31/12/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011056369/9.

(110063243) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**Prospero & Partners S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 59, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 144.689.

Le bilan au 25/01/2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011056370/9.

(110063375) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 147.508.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 7 avril 2011 à 11.00 heures à Luxembourg*

L'Assemblée Générale décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Monsieur Joseph WINANDY, Monsieur Koen LOZIE, Monsieur Andrea COLOGNOLI et COSAFIN S.A. 1, rue Joseph Hackin L-1746 Luxembourg, représenté par Monsieur Jacques Bordet 1, rue Joseph Hackin L-1746 Luxembourg.

L'Assemblée Générale décide également de renouveler le mandat de FIDUCIAIRE HRT, Commissaire aux Comptes pour une période qui viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011.

Copie certifiée conforme

Signatures

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2011060563/17.

(110067263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2011.

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

Siège social: L-7303 Steinsel, 9, rue des Hêtres.

R.C.S. Luxembourg B 43.546.

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

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

Luxembourg, le 22 avril 2011.

Jan Raaijmakers.

Référence de publication: 2011056373/10.

(110063371) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**RecyInvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Pétange, 81, rue J.B. Gillardin.

R.C.S. Luxembourg B 142.330.

Le Bilan abrégé et 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.

Luxembourg, le 22 Avril 2011.

Référence de publication: 2011056374/11.

(110063494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**Sol Melia Vacation Network S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 102.000.

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

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

Luxembourg, le 22 avril 2011.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2011056395/13.

(110063085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**RWE Energy Beteiligungsverwaltung Luxemburg GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R.C.S. Luxembourg B 67.783.

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011056388/9.

(110063466) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**Sea Horse Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 36.342.

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: 2011056399/9.

(110063165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**Socego Investments Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 39.904.

Le bilan de la société au 31/12/2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2011056407/12.

(110063348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**Stemarlus S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 68.994.

Les comptes annuels au 31.12.2007 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: 2011056411/10.

(110062953) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

---

**KPI Retail Property 20 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 114.060.

EXTRAIT

L'adresse de l'un des gérants de catégorie A de la société, à savoir BGP INVESTMENT SARL, est désormais:

- 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 avril 2011.

KPI RETAIL PROPERTY 20 S.à.r.l.

Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2011056830/14.

(110063760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

---

**Orion Income Master Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 118.883.

In the year two thousand and eleven,

on the twenty-third day of March.

Before us Maître Jean Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

"ORION INCOME RETURN PARTNERS C.V.", a limited partnership incorporated under Dutch law, having its registered office at 1, Locatellikade, NL-1076 A2 Amsterdam and registered with the Kamer van Koophandel under 34253725, duly represented by its general partner, ORION INCOME PARTNER B.V., a private limited liability company governed by the laws of The Netherlands, having its registered office at 1 Locatellikade, NL-1076 A2, Amsterdam and registered with the Kamer van Koophandel under 34251218 (the "Shareholder"),

here represented by Mr Cedric BLESS, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in March 2011,

Said proxy shall be annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of "ORION INCOME MASTER LUXEMBOURG S.à r.l.", a limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of Luxembourg, having a corporate capital of seven hundred seventeen thousand nine hundred seventy-five euro (EUR 717,975.-), with registered office at 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 118883, incorporated following a deed of Maître André Schwachtgen, notary, residing at that time in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing at Sanem, Grand Duchy of Luxembourg of 25 August 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2016 of 27 October 2006 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have last been amended following a deed of Maître Edouard Delosch, notary, residing in Rambrouch, of 22 February 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of 21 March 2011 under number 522.

The Shareholder, 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 increase the corporate capital of the Company by an amount of seventeen thousand five hundred euro (EUR 17,500.-) so as to raise it from its present amount of seven hundred seventeen thousand nine hundred seventy-five euro (EUR 717,975.-) to seven hundred thirty-five thousand four hundred seventy-five euro (EUR 735,475.-).

2 To issue seven hundred (700) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, having the same rights and privileges as the existing shares.

3 To accept subscription for these new shares, with payment of a share premium in a total amount of one hundred fifty-seven thousand five hundred euro (EUR 157,500.-), by ORION INCOME RETURN PARTNERS C.V., and to accept full payment in cash for these new shares.

4 To amend article five (5) of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the capital increase.

5 Miscellaneous.

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

*First resolution*

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of seventeen thousand five hundred euro (EUR 17,500.-) so as to raise it from its present amount of seven hundred seventeen thousand nine hundred seventy-five euro (EUR 717,975.-) to seven hundred thirty-five thousand four hundred seventy-five euro (EUR 735,475.-).

*Second resolution*

The Shareholder resolved to issue seven hundred (700) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, having the same rights and privileges as the existing shares.

### *Subscription - Payment*

Thereupon has appeared Mr Cedric BLESS, prenamed, acting in his capacity as duly authorised attorney-in-fact of the Shareholder.

The Shareholder declared to subscribe for seven hundred (700) new shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, with payment of a share premium in a total amount of one hundred fifty-seven thousand five hundred euro (EUR 157,500.-) and to fully pay in cash for these new shares.

The amount of one hundred seventy-five thousand euro (EUR 175,000.-) was thus as from that moment at the disposal of the Company, evidence thereof having been submitted to the undersigned notary.

### *Third resolution*

The Shareholder resolved to accept said subscription and payment and to allot the seven hundred (700) new shares according to the above mentioned subscription.

### *Fourth resolution*

The Shareholder resolved to amend the first (1) paragraph of article five (5) of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the above resolutions. Said paragraph will from now on read as follows:

" **Art. 5. Corporate Capital.** The issued share capital of the Company is set at seven hundred thirty-five thousand four hundred seventy-five euro (EUR 735,475.-) divided into twenty-nine thousand four hundred nineteen (29,419) shares, with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each."

### *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 thousand four hundred euro.

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.

Whereupon 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 his 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-troisième jour du mois de mars.

Par-devant nous Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand Duché de Luxembourg,

a comparu:

«ORION INCOME RETURN PARTNERS C.V.», une société en commandite (commanditaire vennootschap) régie par le droit néerlandais, ayant son siège social au 1, Locatellikade, NL-1076 AZ, Amsterdam, Pays-Bas, et immatriculée auprès du Kamer van Koophandel sous le numéro 34253725, dument représenté par son general partner ORION INCOME PARTNER B.V., une société à responsabilité limitée régie par le droit néerlandais, ayant son siège social au 1 Locatellikade, NL-1076 A2, Amsterdam et immatriculée auprès du Kamer van Koophandel sous le numéro 34251218 (l'«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Maître Cedric BLESS, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée en mars 2011.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de «ORION INCOME MASTER LUXEMBOURG S.à r.l.», une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, ayant un capital social de sept cent dix-sept mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 717.975.-), ayant son siège social au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 118883, constituée suivant acte de Me André Schwachtgen, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 25 août 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2016 du 27 octobre 2006 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Rambrouch, en date du 22 février 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 21 mars 2011 sous le numéro 522.

L'Associé, 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 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de dix-sept mille cinq cents euros (EUR 17.500,-) pour le porter de son montant actuel de sept cent dix-sept mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 717.975,-) à sept cent trente-cinq mille quatre cent soixante-quinze euros (EUR 735.475,-).

2 Émission de sept cents (700) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de cent cinquante-sept mille cinq cents euros (EUR 157.500,-) par ORION INCOME RETURN PARTNERS C.V. et de la libération intégrale de ces nouvelles parts sociales en espèces.

4 Modification de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital.

5 Divers.

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

*Première résolution*

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de dix-sept mille cinq cents euros (EUR 17.500,-) pour le porter de son montant actuel de sept cent dix-sept mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 717.975,-) à sept cent trente-cinq mille quatre cent soixante-quinze euros (EUR 735.475,-).

*Deuxième résolution*

L'Associé a décidé d'émettre sept cents (700) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

*Souscription - Paiement*

Ensuite Maître Cedric BLESS, précité, s'est présenté agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de l'Associé.

L'Associé a déclaré souscrire sept cents (700) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ensemble avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de cent cinquante-sept mille cinq cents euros (EUR 157.500,-), lesquelles parts sociales nouvelles sont libérées intégralement en numéraire.

Le montant de cent soixante-quinze mille euros (EUR 175.000,-) a dès lors été à la disposition de la Société à partir de ce moment, la preuve ayant été rapportée au notaire soussigné.

*Troisième résolution*

L'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les sept cents (700) parts sociales nouvelles conformément à la souscription ci-dessus mentionnée.

*Quatrième résolution*

L'Associé a décidé de modifier l'alinéa premier (1) de l'article cinq (5) des statuts de la Société pour refléter les résolutions ci-dessus. Ledit alinéa sera dorénavant rédigé comme suit:

« **Art. 5. Capital social.** Le capital social émis de la Société est fixé à sept cent trente-cinq mille quatre cent soixante-quinze euros (EUR 735.475,-) divisé en vingt-neuf mille quatre cent dix-neuf (29.419) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.»

*Frais*

Les frais, dépens, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à mille quatre cents euros.

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 ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, notaire le présent acte.

Signé: C. BLESS, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 28 mars 2011. Relation: EAC/2011/4138. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Releveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2011054834/149.

(110061602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2011.



**Gotam Umbrella Fund (Lux) Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1122 Luxembourg, 2, rue d'Alsace.

R.C.S. Luxembourg B 109.286.

Les comptes annuels sociaux de Gotam Umbrella Fund (Lux) SICAV, arrêtés au 31 décembre 2010 et dûment approuvés lors de l'Assemblée Générale des Actionnaires en date du 21 avril 2011, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 26 avril 2011.

GOTAM UMBRELLA FUND (LUX) SICAV

Référence de publication: 2011056788/13.

(110064060) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**Stemarlus S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 68.994.

Les comptes annuels au 31.12.2008 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.

Référence de publication: 2011056412/10.

(110062960) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

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

Siège social: L-7243 Bereldange, 68, rue du X Octobre.

R.C.S. Luxembourg B 55.967.

*Extrait du procès verbal de l'assemblée générale des associés tenue en date du 4 mai 2011*

L'associé unique prend acte de la cession de parts sociales intervenue le 3 mai 2011 entre Monsieur Marco NUNES et Monsieur Nico HANSEN par laquelle Monsieur Marco NUNES a cédé les 125 (cent vingt-cinq) parts sociales qu'il détenait à Monsieur Nico HANSEN, né le 31 mars 1969 à Differdange, demeurant professionnellement L-2311 Luxembourg 55-57, Avenue Pasteur.

La nouvelle répartition du capital est donc la suivante:

Monsieur Nico HANSEN détient 500 parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la société.

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Nico HANSEN de son mandat de gérant administratif en date du 16 septembre 2003.

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Jean BELLION de son mandat de gérant administratif en date du 20 février 2009.

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Marco NUNES de son mandat de gérant technique en date du 5 décembre 2003.

L'associé unique décide de réorganiser la gérance comme suit : Monsieur Nico HANSEN actuellement gérant administratif occupera dorénavant la fonction gérant unique avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

La société est valablement engagée par la signature individuelle du gérant unique.

Référence de publication: 2011061739/23.

(110069173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.

**SW Info Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 4, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 66.553.

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

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

Référence de publication: 2011056415/9.

(110063280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**Stemarlu S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 68.994.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011056413/10.

(110062966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**Stemarlu S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 22, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 68.994.

—  
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: 2011056414/10.

(110062968) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**SW Info Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 4, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 66.553.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011056416/9.

(110063291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

**SW Info Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 4, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 66.553.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2008 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.

Référence de publication: 2011056417/9.

(110063300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 avril 2011.

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 116.072.

—  
- Le siège social de la société MD Mezzanine SA, SICAR, associé de la Société, a été transféré au 21, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg en date du 20 octobre 2010.

- Le siège social de la société AXA I Mezzanine SA, SICAR, associé de la Société, a été transféré au 21, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg en date du 20 octobre 2010.

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

*Pour la Société*

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011058555/16.

(110064757) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 avril 2011.

**Terphane Holdco Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 988.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.870.

In the year two thousand and eleven, on the eighth day of April.

Before Us, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of Terphane Holdco Lux S.à r.l. (formerly VCP VII Luxco 3 S.à r.l.), a Luxembourg société à responsabilité limitée with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 152.870 (the Company). The Company has been incorporated on April 21, 2010 pursuant to a deed of Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1305, page 62610, dated June 24, 2010. The articles of association of the Company have been amended several times, and for the last time pursuant to a deed of Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, dated September 29, 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2701, page 129608, dated December 8, 2010.

There appeared:

THC Acquisition Lux S.à r.l. (formerly VCP VII Luxco 4 S.à r.l.), a Luxembourg société à responsabilité limitée with registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 152.874, (the Sole Shareholder),

hereby represented by Tom Storck, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

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

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

I. Eight hundred and fifty thousand shares (850,000) shares of the Company with a par value of one United States Dollar (USD 1) each, representing the entirety of the share capital of the Company are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda hereinafter reproduced;

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

1. Waiver of convening notices;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of one hundred and thirty-eight thousand United States Dollars (USD 138,000) in order to bring it from its present amount of eight hundred and fifty thousand United States Dollars (USD 850,000), represented by eight hundred and fifty thousand (850,000) shares having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, to nine hundred and eighty-eight thousand United States Dollars (USD 988,000), by way of the issuance of one hundred and thirty-eight thousand (138,000) new shares of the Company having a par value of one United States Dollar (USD 1) each;

3. Subscription to and payment of the share capital increase specified in item 2. above;

4. Amendment of article 5 of the articles of association of the Company in order to reflect the share capital increase specified in item 2. above; and

5. Miscellaneous.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented, the Meeting waives the convening notices, the Sole Shareholder represented at the Meeting considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase and hereby increases the share capital of the Company by an amount of one hundred and thirty-eight thousand United States Dollars (USD 138,000) in order to bring it from its present amount of eight hundred and fifty thousand United States Dollars (USD 850,000), represented by eight hundred and fifty thousand (850,000) shares having a par value of one United States Dollars (USD 1) each to nine hundred and eighty-eight thousand United States Dollars (USD 988,000), by way of the issuance of one hundred and thirty-eight thousand (138,000) new shares of the Company having a par value of one United States Dollar (USD 1) each.

### *Subscription - Payment*

The Sole Shareholder records the subscription and the full payment of the New Shares by way of a contribution in cash as follows:

Stichting Administratiekantoor Terphane, a Dutch foundation (Stichting), having its registered office at de Boelelaan 7, 1083HJ Amsterdam, the Netherlands, registered with the chamber of commerce of Amsterdam under number 51780097, here represented by Tom Storck, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, subscribes for one hundred and thirty-eight thousand (138,000) newly issued shares of the Company, with a par value of one United States Dollar (USD 1) each, and agrees to pay them up in full by a contribution in cash in the amount of one hundred and thirty-eight thousand United States Dollars (USD 138,000).

The amount of one hundred and thirty-eight thousand United States Dollars (USD 138,000) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

### *Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to article 5 of the articles of association of the Company, which shall henceforth read as follows:

**“ Art. 5. Capital.** The share capital is set at nine hundred and eighty-eight thousand United States Dollars (USD 988,000), represented by nine hundred and eighty-eight thousand (988,000) shares in registered form, having a par value of one United States Dollar (USD 1) each, all subscribed and fully paid-up.

The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.”

There being no further business, the meeting is closed.

### *Estimate of costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

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

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 proxyholder of the person appearing, such proxyholder signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille onze, le huitième jour du mois d'avril.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de Terphane Holdco Lux S.à r.l. (anciennement VCP VII Luxco 3 S.à r.l.), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 152.870 (la Société). La Société a été constituée le 21 avril 2010 suivant acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1305, page 62610 daté du 24 juin 2010. Les statuts de la Société ont été modifiés plusieurs fois, et pour la dernière fois par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 29 septembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2701 page 129608, daté du 8 décembre 2010.

### **A COMPARU:**

THC Acquisition Lux S.à r.l. (anciennement VCP VII Luxco 4 S.à r.l.), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 152.874 (l'Associé Unique),

représentée par Tom Storck, Avocat à la Cour, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après signature ne varietur par le mandataire de la partie comparante, et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter que:

I. Huit cent cinquante mille (850.000) parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont dûment représentées à la présente Assemblée, qui est, en conséquence, régulièrement constituée et peut statuer sur les points de l'ordre du jour reproduits ci-après.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de cent trente-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 138.000) afin de le porter de son montant actuel de huit cent cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 850.000) représenté par huit cent cinquante mille (850.000) parts sociales ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, à neuf cent quatre-vingt-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 988.000), par l'émission de cent trente-huit mille (138.000) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune;
3. Souscription à et libération de l'augmentation de capital social spécifiée au point 2 ci-dessus;
4. Modification de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social spécifiée au point 2 ci-dessus; et
5. Divers.

Ces faits exposés, la partie comparante, agissant par le biais de son mandataire, a requis le notaire instrumentant d'enregistrer les résolutions suivantes:

*Première résolution*

La totalité du capital social de la Société étant représentée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, l'Associé Unique représenté à l'Assemblée se considérant dûment convoqué et déclarant avoir une connaissance parfaite de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide d'augmenter et augmente le capital social de la Société d'un montant de cent trente-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 138.000) afin de le porter de son montant actuel de huit cent cinquante mille dollars des Etats-Unis (USD 850.000) représenté par huit cent cinquante mille (850.000) parts sociales ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, à neuf cent quatre-vingt-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 988.000), par l'émission de cent trente-huit mille (138.000) nouvelles parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune.

*Souscription et paiement*

L'Associé Unique décide d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante et la libération intégrale de l'augmentation de capital de la manière suivante:

Stichting Administratiekantoor Terphane, une foundation de droit néerlandais (Stichting), ayant son siège social à de Boelelaan 7, 1083HJ Amsterdam, Pays-Bas, enregistrée auprès de la chambre de commerce de Amsterdam sous le numéro 51780097, ici représentée par Tom Storck, avocat à la Cour, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, souscrit à cent trente-huit mille (138.000) nouvelles parts sociales, ayant une valeur nominale de un dollar des Etats-Unis (USD 1) chacune, et accepte de les libérer entièrement par un apport en numéraire d'un montant de cent trente-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 138.000).

Le montant de cent trente-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 138.000) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant.

*Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de procéder à la modification de l'article 5 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5. Capital.** Le capital social est fixé à neuf cent quatre-vingt-huit mille dollars des Etats-Unis (USD 988.000), représenté par neuf cent quatre-vingt-huit mille (988.000) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'Assemblée est close.

*Estimation des frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ mille quatre cents Euros (EUR 1.400,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ce mandataire a signé ensemble avec le notaire instrumentant, le présent acte original.

Signé: T. Storck et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 12 avril 2011. Relation: LAC/2011/17084. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75.-).

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

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

Luxembourg, le 19 avril 2011.

Référence de publication: 2011054555/171.

(110061214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 avril 2011.

---

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 129.444.

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.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011056733/11.

(110063900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

---

**DJE Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 90.412.

Les comptes annuels au 31. Dezember 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.

*Für DJE Investment S.A.*

DZ PRIVATBANK S.A.

Référence de publication: 2011056734/11.

(110063701) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

---

**ICM 2 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 113.790.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 20 avril 2011*

Est nommé administrateur, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2012, Monsieur Luc HANSEN, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 20 avril 2011.

Référence de publication: 2011056808/13.

(110063650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

---

**Ex Var Co-Investment GP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 106.917.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2011056741/10.

(110063963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

---



**Ex Var MGP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 106.918.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2011056742/10.

(110063548) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**Ex Var Second GP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 115.780.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2011056743/10.

(110063967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**BCCS 2 Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 14-16, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 133.419.

*Extrait des résolutions de l'associé unique du 28 avril 2011*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

- D'accepter la démission d'Erik Rijnoudt en tant que gérant de la Société, avec effet de 12 Novembre 2010;
- De nommer le gérant suivant avec effet de 12 novembre 2010:

John Cassin, né le 4 décembre 1940 à New York, Etats-Unis D'Amérique, demeurant professionnellement au 14-16, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 avril 2011.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2011059302/19.

(110066651) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 2011.

**KPI Retail Property 21 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 25.000,00.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 114.058.

EXTRAIT

L'adresse de l'un des gérants de la société, à savoir BGP INVESTMENT SARL, est désormais:

- 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Luxembourg, le 26 avril 2011.

KPI RETAIL PROPERTY 21 S.à.r.l.

Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2011056831/14.

(110063759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**East West Tiles S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 59.516.

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

*Pour EAST WEST TILES S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011056744/11.

(110064134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 142.510.

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: 2011056748/9.

(110063961) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**Electro-Hauser, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2339 Luxembourg, 22, rue Christophe Plantin.

R.C.S. Luxembourg B 21.178.

Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ELECTRO-HAUSER S.à r.l.

Référence de publication: 2011056751/10.

(110064002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

**Erables Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 115.916.

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 18 avril 2011.

Référence de publication: 2011056752/10.

(110063910) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 avril 2011.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 87.497.

Les comptes annuels au 31/12/2008 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.

Référence de publication: 2011061899/10.

(110068814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.