

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° 484

15 mars 2011

SOMMAIRE

Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2015	23206	UniEuropa	23207
Brait S.A.	23186	UniEuroRenta (2014)	23208
Commodities-Invest	23213	UniEuroRenta Corporates	23227
Commodities-Invest	23213	UniEuroRenta Corporates	23227
DDI A.G.	23231	UniEuroRenta Corporates 2011	23210
Eurizon Focus Formula Azioni 2014	23226	UniEuroRenta Corporates 2011	23210
Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 1 ..	23213	UniEuroRenta Corporates 2012	23209
Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 2 ..	23226	UniEuroRenta Corporates 2012	23209
Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 3 ..	23226	UniEuroRenta EmergingMarkets	23212
Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 4 ..	23225	UniEuroRenta EmergingMarkets	23212
Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 5 ..	23225	UniFlexInvest: EuroAktien	23207
HVB Bonus Fonds II DJ EURO STOXX 50®		UniFlexInvest: EuroAktien	23207
12/2014	23208	UniMid&SmallCaps: Europa	23227
LIGA-Pax-Cattolico-Union	23208	UniMid&SmallCaps: Europa	23227
LIGA-Pax-Cattolico-Union	23211	UniMoneyMarket: Euro-Corporates	23208
LIGA-Pax-Corporates-Union	23210	UniMoneyMarket: Euro-Corporates	23208
LIGA-Pax-Corporates-Union	23211	UniOptiRenta 2013	23206
McWane Luxembourg China, S.à r.l.	23214	UniOptiRenta 2013	23206
Staples Canada Luxco II S.A.	23228	UniOptiRenta 2015	23212
StarCapital	23226	UniOptiRenta 2015	23212
StarCapital Huber	23226	UniRak Emerging Markets	23211
Top Ten Classic	23207	UniRak Emerging Markets	23211
UniDoubleChance	23210	UniValueFonds: Europa	23209
UniDoubleChance	23210	UniValueFonds: Europa	23209
UniEM Global	23213	UniValueFonds: Global	23206
UniEM Global	23227	UniValueFonds: Global	23206
UniEM Osteuropa	23213	UniVarioPoint: Ertrag	23225
UniEM Osteuropa	23212	UniVarioPoint: Ertrag	23225
UniEuroAspirant	23232	UniVarioPoint: Sicherheit	23214
UniEuroAspirant	23211	UniVarioPoint: Sicherheit	23225
UniEuroKapital 2013	23209	UniVarioPoint: Wachstum	23214
UniEuropa	23207	UniVarioPoint: Wachstum	23214

Brait S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R.C.S. Luxembourg B 13.861.

—
**PROJET DE FUSION
DRAFT TERMS OF MERGER**

(in accordance with Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October, 2001 on the Statute for a European Company (SE) and Section XIV of the Luxembourg Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended) of Brait S.A. and BM p.l.c. Date: 1 March 2011

Draft Terms of Merger of:

1. Brait S.A, a société anonyme registered under the laws of Luxembourg with its registered address at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under registration number B 13861 (the "Acquiring Company"); and

2. BM p.l.c, a public limited liability company registered under the laws of Malta with its registered address at Level 1, Cornerline, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR9039, Malta and having registration number C 52076 (the "Company Ceasing to Exist" and together with the Acquiring Company, the "Merging Companies");

Whereas:

(i) the Acquiring Company holds all the shares of the Company Ceasing to Exist which confer the right to vote at general meetings;

(ii) the Merging Companies have not been dissolved or declared bankrupt, nor has a suspension of payment been declared with respect to the Merging Companies;

(iii) none of the Merging Companies have a works council or a trade union that has amongst its members employees of one of the Merging Companies or any of their subsidiaries.

the Merging Companies are proposing that a merger shall take place within the context of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October, 2001 on the Statute for a European Company (SE) (the "Regulations") and for Luxembourg purposes in accordance with Section XIV of the Luxembourg Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "1915 Law"), as a result of which merger:

- all the assets, rights, liabilities and obligations of the Company Ceasing to Exist shall be acquired by the Acquiring Company;

- the Company Ceasing to Exist will cease to exist; and

- the Acquiring Company adopts the form of a Societas Europaea (SE).

The information to be indicated pursuant to Article 20 of the Regulations and Article 261 of the 1915 Law is as follows:

a. The name and registered office of each of the Merging Companies together with those proposed for the SE.

i. The Acquiring Company is a société anonyme validly existing and organised under the laws of Luxembourg, registered under the name Brait S.A. and having its registered office at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Luxembourg. The Acquiring Company is a company whose shares are listed on the Johannesburg Stock Exchange in South Africa and the Euro MTF Market of the Luxembourg Stock Exchange.

ii. The Company Ceasing to Exist is a public limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of Malta, registered under the name BM p.l.c. and having its registered office at Level 1, Cornerline, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR9039, Malta.

iii. Upon the proposed merger taking place the name of the Acquiring Company shall change to Brait SE and its registered office shall be situated at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Luxembourg.

b. The share-exchange ratio and the amount of any compensation. In accordance with Article 31(1) of the Regulations, no information about the exchange ratio of shares is required since the simplified formalities referred in the aforementioned regulation shall be applicable to the merger between the Acquiring Company and the Company Ceasing to Exist.

c. The terms for the allotment of shares in the SE. In accordance with Article 31(1) of the Regulations no information about the terms for the allotment of shares in the SE is required since the simplified formalities referred in the aforementioned regulation shall be applicable to the merger between the Acquiring Company and the Company Ceasing to Exist.

d. The date from which the holding of shares in the SE will entitle the holder to share in profits and any special conditions affecting the entitlement. In accordance with Article 31(1) of the Regulations no such information is required since the simplified formalities referred in the aforementioned regulation shall be applicable to the merger between the Acquiring Company and the Company Ceasing to Exist.

e. The date from which the transactions of the Merging Companies will be treated for accounting purposes as being those of the SE. Irrespective of the effective date of the merger as provided in Article 29(1) of the Regulations, the date on which the operations of the Merging Companies will, for accounting purposes, be treated as being those of the SE is set at 1 April 2011.

f. The rights conferred by the SE on the holders of shares to which special rights are attached and on the holders of securities other than shares, or the measures proposed concerning them. No special rights and/or measures shall apply to the holders of shares and/or securities in the SE.

g. Special Rights or advantages. Since the simplified formalities in terms of Article 31(1) of the Regulations apply to the proposed merger, the Merging Companies are not required to appoint independent experts to examine and draft a report on the draft terms of merger. Consequently, no special rights are being granted to experts to act on behalf of the Merging Companies.

Furthermore no special rights are being granted to the directors of the Merging Companies.

h. Statutes of the SE. The proposed statutes of the SE are attached to these draft terms of merger as Annex A.

i. Procedures for employee participation and description of the likely repercussions of the merger on employment. Since the Merging Companies do not have any employees, no procedures for employee participation need to be followed, for the purposes of the merger.

j. Information on the evaluation of the assets and liabilities which are transferred to the Acquiring Company. There are no assets other than cash in the Company Ceasing to Exist. All liabilities of the Company Ceasing to Exist will be settled before the merger becomes effective.

k. Date of the Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the merger. The date of the interim financial statements of the Acquiring Company used to establish the conditions of the merger is 1 January 2011.

The date of the accounting statement of the Company Ceasing to Exist is 22 February 2011.

l. Arrangements made for the exercise of the rights of creditors and of any minority shareholders. Since the Acquiring Company will continue to exist as an SE, no special arrangements are required for the exercise of the rights of its creditors and minority shareholders.

At the time of merger, the Company Ceasing to Exist will not have any creditors since all its liabilities will be settled prior to the merger. The sole minority shareholder of the Company Ceasing to Exist (who holds one non-voting and non-participating share) shall, upon the merger taking place, be allotted one share in the SE. Information on such an arrangement may be obtained free of charge at any one of the following addresses:

42, rue de la Vallée,
L-2661 Luxembourg,
Luxembourg;

or

Level 1, Cornerline,
Dun Karm Street,
Birkirkara, BKR9039,
Malta

m. Annexes

Annexes to these draft terms form an integrated part of this proposal.

Signed on 1 March 2011

Annex A

STATUTES OF THE SE

Art. 1. Incorporation.

1.1. There is incorporated by these presents, a European company (société européenne) governed by the provisions of the Law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, applicable to the "société anonyme" (the Law), and by the provisions specifically applicable to the "société européenne" under the Council Regulation (EC) no. 2157/2001 of 8 October 2001 on the statute for a European company (SE) ("the Company").

1.2. It will be styled "BRAIT S.E."

Art. 2. Registered office.

2.1. The registered office is situated in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by resolution of the Board of Directors ("the Board").

2.2. When extraordinary events of political, economic or social policy occur or shall be imminent which might interfere with the normal business at the registered office or with the easy communication between this office and foreign parts,

the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Without this measure, however, having any effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding this provisional transfer of the registered office, shall remain of Luxembourg nationality.

2.3. A similar declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by one of the executive departments of the Company, which has power to bind it for current and everyday acts of management.

2.4. The registered office of the Company may be transferred within the European Union in accordance with the provisions of the Law.

Art. 3. Object.

3.1. The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

3.2. The Company shall not itself carry on directly any industrial activity or maintain a commercial establishment open to the public. The Company may however participate in the establishment and development of any industrial or commercial enterprises and may render to companies which form part of the same group every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise.

3.3. The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures. The Company may lend the proceeds of such borrowings or bond issues to any group company and may give security for any borrowings or bond issues of such companies.

3.4. Within the limits provided by applicable laws and regulations, the Company may hold interests in limited partnerships.

3.5. In a general fashion it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Art. 4. Duration.

4. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 5. Share capital.

5.1. The Company has an authorised capital of [...] Euros (EUR [...]) divided into [...] ([...]) ordinary shares with no par value in the capital of the Company ("Ordinary Shares").

5.2. The Company has a subscribed paid-up share capital of [...] Euros (EUR [...]) represented by [...] ([...]) fully paid-up ordinary shares of no par value.

5.3. The board is given authority, subject to the terms of the Articles of Incorporation, to issue further ordinary shares, whether for cash or otherwise, as and when suitable situations arise, up to the total authorised capital, without reserving for the existing shareowners a preferential subscription right to subscribe to the shares issued, subject to the following limitations:

- that this authority shall not extend beyond 15 (fifteen) months from the date of the annual general meeting of July 27, 2005 but shall be renewable for further periods by resolution of the annual general meeting of the shareowners from time to time;

- that a paid press announcement giving details, including the impact on net asset value and earnings per share, will be published at the time of any such issue of shares representing, on a cumulative basis within one year, 5% or more of the number of ordinary shares in issue prior to any such issues;

- that issues (excluding shares to be issued pursuant to any share purchase or incentive scheme established for the benefit of the employees of the company and its subsidiaries ["incentive schemes"]) in aggregate in any one year may not exceed 10% of the company's issued ordinary share capital, provided further that such issues (excluding shares to be issued pursuant to incentive schemes) shall not in aggregate in any three-year period exceed 15% of the company's issued ordinary share capital;

- that, in determining the price at which such an issue of ordinary shares will be made in terms of this authority, the maximum discount permitted will be 10% of the average market price of the ordinary shares as determined over the 30 (thirty) days prior to the date that the price of the issue is determined or agreed by the directors on all stock exchanges on which the ordinary shares are listed and have traded during that period; and

- that any such securities so issued for cash shall be made to the "public" and will also not result in an affected transaction.

5.4. When the Board effects a whole or partial increase in subscribed share capital under Article 5.3., it shall take steps to amend Article 5.2. in order to record this change and the Board shall further take all steps necessary for the execution and publication of such amendment in accordance with the law.

5.5. The authorised or subscribed share capital of the Company may be further increased or reduced by a resolution of the shareholders in Extraordinary General Meeting amending these Articles of Incorporation. Except as authorised by Article 5.3. of these Articles of Incorporation or as the shareholders in an Extraordinary General Meeting may otherwise

determine, any shares of any class proposed to be issued for cash shall first be offered to any existing shareholders holding shares of such class and thereafter to the remaining shareholders, such offers to be made in proportion to their then holding of shares of each class respectively (but so that fractions of a new share shall be excluded). The offers shall be made by notice in writing and shall remain open for a period of not less than thirty days. Subscription rights remaining unexercised after the close of the offer period, together with rights to shares resulting from consolidation of fractions excluded as above shall be sold through the Luxembourg Stock Exchange for the benefit of shareholders in the manner required by law.

5.6. The shares shall be registered shares and no shares shall be issued other than fully paid shares.

Art. 6. Repurchase of shares.

6.1. Subject to the provisions of the law, the Company may purchase its own shares subject to the following limitations:

(a) unless a tender offer is made to all shareholders on the same terms and except in case of an emergency where the repurchase is carried out to avoid a material loss which the Company would otherwise incur, each purchase shall be made through a stock exchange on which the shares in the Company are regularly traded and the purchase price shall not exceed 5% above the average market value for the shares on all stock exchanges on which the Ordinary Shares are listed and have traded for the ten business days before the purchase;

(b) if purchases are by tender, tenders must be available to all shareholders alike;

(c) that this authority shall not extend beyond 18 (eighteen) months from the date of the adoption of these Articles of Incorporation but shall be renewable for further periods by resolution of the Annual General Meeting of the shareholders from time to time; and

(d) the maximum number of shares that may be repurchased pursuant to this authority shall not exceed 10% of the issued share capital of the Company from time to time.

6.2. The Company may provide for any repurchase of shares by debiting the paid-in surplus.

6.3. For so long as any repurchased Ordinary Shares are held in treasury by the Company, in respect of such repurchased Ordinary Shares:

(a) the right to attend or vote at General Meetings of shareholders or separate class meetings shall be suspended; and

(b) the right to receive payment of dividends thereon which have been declared in that time shall lapse.

6.4. The Company may sell repurchased Ordinary Shares. Dividends declared after the sale of any repurchased Ordinary Shares shall not be affected by such Ordinary Shares having been held in treasury by the Company.

Art. 7. Register of shareholders and share certificates.

7.1. All Ordinary Shares in the Company shall be registered in the register of shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefor by the Company. Such register shall contain the name of each holder of Ordinary Shares, his elected domicile and the number of shares held by him.

7.2. Except as otherwise provided in Article 8.1. hereof, the Company shall consider the person in whose name a share is registered in the register of shareholders as the full owner of such share. In the event that a share is registered in the name of more than one person, the first named holder in the register shall be deemed to be the representative of all other joint holders and shall alone be entitled to receive notices from the Company, unless the joint holders have appointed another joint holder as their common representative.

7.3. Every person registered as a holder of registered shares must provide the Company with an address to which all notices and announcements from the Company may be sent. Such address will also be entered in the register of shareholders as his elected domicile.

In the event that such person does not provide such an address, the Company may permit a notice to this effect to be entered in the register of shareholders and such person's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such person. Such person may at any time change his address as entered in the register of shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

7.4. Every shareholder whose holding or any part thereof is in certificated form (other than a designated person or a holder of shares in respect of whom the Company is not by law required to complete and have ready for delivery a certificate) shall be entitled, without payment, to receive within one month after allotment and within five business days of lodgment of a transfer (unless the conditions of issue provide for a longer interval) one certificate for all such certificated shares of each class registered in his name, specifying the number, class and distinguishing numbers (if any) of the shares in respect of which it is issued.

7.5. If any share certificate shall be defaced, worn out, destroyed or lost, it may on request be renewed without charge (other than payment of exceptional out of pocket expenses) on such evidence being produced and such indemnity (if any) being given as the Board shall require, and (in the case of defacement or wearing out) on delivery up of the old certificate.

Art. 8. Uncertificated shares.

8.1. The Company may issue shares in the name of a nominee or depository of a clearing system or an institution carrying out a similar function. Ownership of such shares which may be held, evidenced and transferred through a relevant system in uncertificated form, although registered in the name of the nominee or depository, shall be evidenced by the accounts or register kept by the institution which administers the system and, if applicable, the accounts of the participants and subparticipants, and where any share is held in uncertificated form the Company shall not issue and no person shall be entitled to receive a certificate in respect of such share at any time and for so long as the title to that share is evidenced otherwise than by a certificate and transfers may be made otherwise than by a written instrument and the Company will recognize such evidence of the transfer as is customary for the relevant system. Title to shares in issue at the date of adoption of these Articles may be transferred into a system. The Board shall have power to implement any arrangements as they may, in their absolute discretion, think fit in relation to the evidencing and transfer of shares held in uncertificated form (subject always to the regulations governing the system and the facilities and requirements thereof).

8.2. Conversion of shares held in certificated form into shares held in uncertificated form, and vice versa, may be made in such manner as the Board may, in its absolute discretion, think fit (subject always to the regulations, facilities and requirements of the relevant system concerned).

8.3. Notwithstanding any provision of these Articles of Incorporation, a class of share shall not be treated as two classes by virtue only of that class comprising both certificated shares and uncertificated shares or as a result of any provision of these Articles of Incorporation or the regulations which apply only in respect of certificated or uncertificated shares.

Art. 9. Warrants.

9.1. No warrants shall be issued in respect of authorised shares of the Company, unless otherwise decided by an extraordinary general meeting of shareholders held in accordance with the provisions of article 17.5. hereof.

9.2. The Board may at its discretion from time to time make regulations as to the terms upon which a new warrant may be issued in any case in which a warrant may have been worn out, defaced or destroyed, but no new warrant may be issued to replace one that has been destroyed unless the Board is satisfied beyond reasonable doubt that the original has been destroyed.

Art. 10. Transfer of shares.

10.1. Any shareholder may transfer all or any of his shares (i) in the case of certificated shares, by instrument in writing and (ii) in the case of uncertificated shares, in accordance with and subject to the regulations and the facilities and requirements of the relevant system. The Board may at any time after the allotment of any share but before any person has been entered in the register of shareholders as the holder thereof recognise a renunciation thereof by the allottee in favour of some other person and may accord to any allottee of a share a right to effect such renunciation upon and subject to such terms and conditions as the Board may think fit to impose.

10.2. Such instrument of transfer of a certificated share must (if so required by law) be left at the registered office or at such other place as the Board may appoint, accompanied by the certificate for the shares to be transferred and/or such other evidence (if any) as the Board may require to prove the title of the intending transferor (and if the instrument of transfer is executed by some other person on his behalf, the authority of that person to do so).

10.3. The instrument of transfer of a certificated share shall be signed by or on behalf of the transferor and the transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of shareholders in respect thereof. The Company may however recognize any other evidence it deems fit with respect to the acceptance of the transfer by the transferee.

10.4. All instruments of transfer which shall be registered shall (except in case of fraud) be retained by the Company, but any instrument of transfer which the Board may refuse to register shall (except in case of fraud) be returned to the party presenting the same.

10.5. The Board may, in its absolute discretion and without giving any reason, refuse to register a transfer of any share to more than four joint holders.

10.6. If the Board shall refuse to register a transfer of share, it shall, within one week after the date on which, in the case of certificated shares, the transfer was lodged with the Company or, in the case of uncertificated shares, the date on which the operator's instruction was received by the Company or a sponsoring system participator acting on its behalf, send to the transferee notice of such refusal.

10.7. The registration of transfers of shares or of any class of shares may be suspended at such times and for such periods as the Board may from time to time determine provided that the register shall not be closed for more than thirty days in any year.

10.8. No fee shall be charged:

(a) for registration of a transfer; or

(b) on the registration of any probate or other evidence of the division of the estate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney, notice or other instrument relating to or affecting the title to any shares.

Art. 11. Variation of class rights.

11.1. All or any of the rights or privileges for the time being attached to any share or class of shares in the capital of the Company may (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) (subject to the provisions of the law), whether or not the Company is being wound up, be varied or abrogated (i) in such manner (if any) as may be provided by such rights, or (ii) in the absence of any such provision, with the sanction of an extraordinary resolution passed at a meeting of the holders of shares of the class concerned duly convened and held, at which, save in case of an adjourned meeting, the quorum requirement shall be of 50% of the shares of the class concerned, by a majority of not less than three-fourths of the votes of such shareholders present or represented by proxy at such meeting.

11.2. All the provisions hereinafter contained as to general meetings shall mutatis mutandis apply to every such meeting.

11.3. Subject to the terms on which any shares may be issued, the rights or privileges attached to any class of shares in the capital of the Company shall be deemed to be varied or abrogated by the reduction of the equity contribution paid up on such shares or by the allotment of further shares ranking in priority thereto for payment of a dividend or repayment of capital but shall not be deemed to be varied or abrogated by the creation or issue of any new shares ranking *pari passu* in all respects (save as to the date from which such new shares shall rank for dividend) with or ranking behind those already issued.

Art. 12. Appointment of directors.

12.1. The Company shall be managed by a Board of Directors composed of no less than three members.

12.2. A Director shall not be required to hold any qualification shares but shall be entitled to receive notice of, attend and speak at all General Meetings of the Company and of any class of shareholders of the Company.

12.3. The Directors shall be appointed from year to year at the Annual General Meeting of the shareholders.

12.4. The maximum number of Directors shall not exceed fifteen. The Company may, by a resolution of an Ordinary General Meeting of shareholders, dismiss any Director before the expiry of the term of his office, notwithstanding any agreement between the Company and such Director. Such dismissal may not prejudice the claims that this Director may have for a breach of any service contract existing between him and the Company. The Directors may be re-elected.

12.5. The term of office of Directors shall end immediately after the Annual General Meeting in the year of the expiry thereof and when their successors have been elected.

12.6. Subject as otherwise provided in these Articles, the office of a Director shall be vacated:

- (a) if he is insolvent, declared bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
- (b) if he is or becomes prohibited by law from being a Director; or
- (c) if an order shall be made by any court claiming jurisdiction in that behalf on the ground (however formulated) of mental disorder for his detention or for the appointment of a guardian or for the appointment of a receiver or other person (by whatever name called) to exercise powers with respect to his property or affairs; or
- (d) if by notice in writing given to the Company he resigns his office.

12.8. In the case where the office of a Director shall become vacant following death, resignation or otherwise, the remainder of the Directors may convene and elect on the majority of votes a Director to carry out the duties attaching to the office becoming vacant until the next General Meeting of shareholders.

12.9. With the exception of a candidate recommended by the Board or a Director whose term of office shall expire at a General Meeting of shareholders, no person may be elected to the office of Director at a General Meeting of shareholders, unless seven days at least before the date fixed for the meeting and twenty-one days at the most before this date a written declaration, signed by a shareholder duly authorised to attend and vote at the meeting in respect of which this declaration has been given, shall have been deposited at the registered office of the Company, and in the terms of which he intends to propose the appointment of this person together with a written declaration, signed by the candidate in question, expressing the wish of the candidate to be appointed.

Art. 13. Proceedings of directors.

13.1. The Board shall elect a Chairman from among its members. Should the Chairman not be available, the Deputy Chairman, or, in his absence, the oldest Director present at the meeting shall act in his stead.

13.2. The Board shall convene on the convening of the Chairman of the Board of Directors or of two Directors.

13.3. Meetings shall be held at the place, on the day and at the time set out in the convening notice.

13.4. The Board shall meet at least once every calendar quarter to discuss the progress and foreseeable development of the Company's business.

13.5. The Board may only deliberate validly if the majority of its members shall take place in the proceedings by voting personally, by proxy, in writing, by facsimile or telex. A proxy may only be given to another Director. A Director may attend at and be considered as being present at a meeting of the Board by means of a telephone conference or other telecommunications equipment by operation of which all persons participating in the meeting can hear each other and speak to each other.

13.6. Resolutions of the Board shall be passed on the absolute majority of votes. In the case of an equality of votes the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

13.7. Resolutions signed by all Directors shall be as valid and effectual as if passed at a Meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, facsimile or telexes.

13.8. The resolutions of the Board shall be confirmed in minutes signed by two Directors. Copies or extracts from the same shall be signed by the Chairman of the Board or by a Managing Director or by two Directors.

13.9. The Board has the widest powers to carry out any acts of management or of disposition that shall interest the Company. All that is not expressly reserved for the shareholders in general meeting by law or by these Articles of Association is *intra vires* the Board.

13.10. Notwithstanding the foregoing, the Board shall restrict the borrowings of the Company and exercise all voting or other rights or powers of control exercisable by the Company in relation to its subsidiary companies (if any) so as to secure that the aggregate amount for the time being remaining undischarged of all moneys borrowed by the Group (which expression in this Article means and includes the Company and its subsidiaries for the time being) and for the time being owing to persons outside the Group but excluding such amounts taken as deposits by banking subsidiaries of the Group shall not at any time without the previous consent of the shareholders convened in Ordinary General Meeting exceed an amount equal to 150 % of the amount paid up for the time being on the issued share capital of the Company and the amounts of the consolidated legal and other reserve funds (if any) and the balance standing to the credit of the consolidated profit and loss account of the Group (and deducting any debit balance on such account) all as shown in a consolidation of the then latest audited balance sheets of the companies within the Group but (i) adjusted as may be necessary to take account of any variation of the paid up share capital or the consolidated legal and other reserve funds or profit and loss account since the date of such balance sheet and (ii) excluding any sums set aside to meet future taxation. For the purpose of the said limit the issue of debentures shall be deemed to constitute borrowing notwithstanding that the same may be issued in whole or in part for a consideration other than cash. Moneys borrowed for the purpose of repaying the whole or any part of any moneys previously borrowed and then outstanding (including any premium payable on the final repayment thereof) and applied for that purpose within ninety days of such borrowing shall not, pending such application be taken into account as moneys borrowed. No person dealing with the Company or any of its subsidiaries shall by reason of the foregoing be concerned to see or inquire whether this limit is observed and no debt incurred or security given in excess of such limit shall be invalid or ineffectual unless the lender or the recipient of the security had at the time when the debt was incurred or security given express notice that the limit hereby imposed had been or would thereby be exceeded.

Art. 14. Delegations of powers and signatures.

14.1. The Board may delegate all or parts of its powers either to an executive committee whether formed from among its own members or not, or to one or more Directors, managers or other agents, who need not necessarily be shareholders in the Company.

14.2. The Board shall decide the powers and special remuneration attached to this delegation of authority. If authority is delegated to a member of the Board for day to day management of the Company, including in case of an appointment of such a member to an executive committee, the prior consent of the General Meeting is required.

14.3. The Board may at any time and from time to time and by power of attorney or otherwise delegate specific duties to any company, firm or person or any fluctuating body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Board, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Board under these Articles of Incorporation) and for such period and subject to such conditions as it may think fit, and any such power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Board may think fit, and may also authorise any such attorney to sub-delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

14.4. Without prejudice to the performance of the duties delegated, any transaction which binds the Company must, to be valid, be signed by either the Chairman of the Board or by two Directors. These signatories shall not be required to prove to third parties that they hold the power under which they are acting.

Art. 15. Directors contracting with the Company.

15.1. Subject to the law, no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or any contract or arrangement entered into on behalf of a company in which any Director is in any way directly or indirectly interested be liable to be avoided, nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office, or of the fiduciary relationship thereby established, provided that the nature of this interest has been declared by him at the meeting of the Board at which the question of entering into the contract or arrangement is first taken into consideration, or if the Director was not at the date of that meeting interested in the proposed contract or arrangement, then at the next meeting of the Board held after he became so interested, and in a case where the Director becomes interested in a contract or arrangement after it is made, then at the first meeting of the Board held after he becomes so interested. A general notice in writing given to the Board by any Director to the effect that he is a shareholder of any specified company or firm, and is to be regarded as interested in any contract which may thereafter be made with such company or firm, shall (if such Director shall give

the same at a meeting of the Board or shall take reasonable steps to secure that the same is brought up and read at the next meeting of the Board after it is given) be deemed a sufficient declaration of interest in relation to any contract so made. An interest of which a Director has no knowledge and of which it is unreasonable to expect him to have knowledge shall not be treated as an interest of his.

15.2. Save as hereinafter in these Articles provided, a Director shall not vote in respect of any contract or arrangement or any other proposal whatsoever in which he has an interest which (together with any interest of any person connected with him) is to his knowledge a material interest otherwise than by virtue of his interests in shares or debentures or other securities of or otherwise in or through the Company. A Director shall not be counted in the quorum of a meeting in relation to any resolution on which he is barred from voting.

15.3. A Director shall (in the absence of a material interest other than those indicated below) be entitled to vote (and be counted in the quorum) in respect of any resolution concerning any of the following matters, namely:

(a) the giving of any security or indemnity to him in respect of money lent or obligations incurred by him at the request of or for the benefit of the Company or any of its subsidiary undertakings;

(b) the giving of any security or indemnity to a third party in respect of a debt or obligation of the Company or any of its subsidiaries for which he himself has assumed responsibility in whole or in part under a guarantee or indemnity or by the giving of security;

(c) any proposal concerning an offer of shares or debentures or other securities of or by the Company or any of its subsidiary undertakings for subscription or purchase in which offer he is or is to be interested as a participant in the underwriting or sub-underwriting thereof;

(d) any proposal concerning any other company in which he is interested, directly or indirectly and whether as an officer or shareholder or otherwise howsoever, provided that he is not interested in one per cent, or more of any class of the equity share capital of such company (or of any third company through which his interest is derived) or of the voting rights available to shareholders of the relevant company (any such interest being deemed for the purpose of this Article to be a material interest in all the circumstances);

(e) any proposal relating to any arrangement for the benefit of employees under which he benefits or may benefit in a similar manner as the employees and which does not accord to him as a Director any privilege or advantage not generally accorded to the employees to whom the arrangement relates; or

(f) subject to the law, any proposal concerning the purchase and/or maintenance of any insurance policy under which a Director may benefit.

15.4. If any question shall arise at any meeting as to the materiality of a Director's interest or as to the entitlement of any Director to vote and such question is not resolved by his voluntarily agreeing to abstain from voting, such question shall (unless the Director in question is the Chairman in which case he shall withdraw from the meeting and the Board shall elect a deputy chairman to consider the question in place of the Chairman) be referred to the Chairman of the meeting and his ruling in relation to any other Director's interest shall be final and conclusive, except in a case where the nature or extent of the interest of the Director concerned has not been fairly disclosed.

15.5. The Annual General Meeting may allot to the Directors and Auditors fixed or proportional emoluments and Directors' fees which shall, if they arise, be entered in the books under the heading of general expenses.

15.6. Any Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company and he or his firm shall be entitled to a remuneration for professional services as if he were not a Director provided that nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as the Auditors of the Company.

Art. 16. General meetings.

16.1. The Annual General Meeting shall be held at the registered office on the last Wednesday in July at two thirty p.m. or at any place indicated in the notice of the meeting. Should this be a holiday, the meeting will take place on the first working day following, at the same time.

16.2. General Meetings shall be held either at the registered office, or at any other place indicated in the convening notice made by the Board of Directors. General Meetings shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by a Director appointed by the Board. The agenda of General Meetings shall be prepared by the Board. The agenda must be set out in the convening notices and no point not appearing in the agenda may be considered, including the appointment of Directors or Auditors.

Art. 17. Proceedings at general meetings.

17.1. The legal provisions relating to the quorum and notice periods shall be applicable to convening notices and to the holding of meetings of shareholders of the Company unless it shall be otherwise provided in these Articles of Association. Furthermore, during any time when shares issued by the Company are listed on London Stock Exchange Limited, a notice shall be inserted in at least one of the principal newspapers of London and in the case of a notice forwarded to shareholders who have their address, as appears on the books of the Company, in the United Kingdom. The Company shall allow a period sufficient to enable these shareholders to exercise their rights or to comply with the contents of the notice.

17.2. Subject to the provisions of the law and Article 6.3 each holder of Ordinary Shares shall be entitled to one vote for every Ordinary Share held on all matters duly coming before all meetings of the shareholders of the Company.

17.3. The Board of Directors shall lay down the conditions to be complied with by the shareholders in order to attend and vote at the General Meeting and the conditions thus laid down relating to a meeting shall be specified in the convening notice to such meeting. Any shareholder may appoint a proxy who need not be a shareholder to represent him at any General Meeting. Any Corporation being a shareholder may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer.

17.4. The General Meeting has the fullest powers to make or ratify all acts concerning the Company.

17.5. An Extraordinary General Meeting may amend any clause in the Articles of Association. Convening notices shall be made in the form laid down for General Meetings.

Except as otherwise provided in these Articles of Incorporation, the quorum and majority requirements provided by law shall be applicable to Extraordinary General Meetings.

17.6. General Meetings may convene and their discussions shall be valid if no previous notice of meetings has been given, on any occasion when all the shareholders shall be present or represented and agree to discuss the matters shown on the agenda.

Art. 18. Accounts.

18.1. The Company's financial year shall begin on the first of April and end on the thirty-first of March each year provided that in the year 1999, the financial year shall be for an eighteen month period from 30 September 1997 to 31 March 1999.

18.2. Each year the Board shall prepare consolidated and unconsolidated accounts to which shall be annexed or attached reports and documents containing the details required by law. A copy of such documents shall be forwarded at least twenty-one days before the date fixed for the meeting to which they are to be submitted to all shareholders and their address appearing the register of shareholders and the number of copies required for each of such documents shall at the same time be forwarded to the stock exchanges on which all or part of the shares of the Company are quoted.

18.3. The Annual General Meeting shall hear the reports of the Directors and the Auditors and shall discuss the balance sheet.

18.4. After the balance sheet has been approved, the Annual General Meeting shall take a special vote on the discharge of the Directors and Auditors. This discharge is only valid if the balance sheet contains no omission or false declaration which conceals the true situation of the Company, and as to acts made ultra vires the Articles of Association, only if they have been specially pointed out in the convening notice.

Art. 19. Audit.

19.1. The business of the Company shall be supervised and the accounts of the Company shall be examined and audited by one or more Auditors.

19.2. The Auditors shall be appointed from year to year at the Annual General Meeting of the shareholders.

19.3. The Auditors shall be entitled to attend any General Meeting and to receive all notices of and other communications relating to any general meeting which any shareholder is entitled to receive, and to be heard at any General Meeting on any part of the business of the Meeting which concerns them as Auditors.

Art. 20. Dividends and reserves.

20.1. Any surplus as shown in the accounts, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciation, shall constitute the net profit of the Company.

20.2. From the net profit thus determined shall be deducted five per centum (5%), to be appropriated to the legal reserve. This deduction shall cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund shall have reached one tenth of the subscribed share capital.

20.3. The Company in Ordinary General Meeting may declare dividends but no dividends shall exceed the amount recommended by the Board.

20.4. The Board may from time to time pay to the shareholders such interim dividends as appear to the Board to be justified by the profits of the Company and in particular (but without prejudice to the generality of the foregoing) if at any time the share capital of the Company is divided into different classes the Board may pay such interim dividends in respect of those shares in the capital of the Company which confer on the holders thereof deferred or non-preferential rights as well as in respect of those shares which confer on the holders thereof preferential rights with regard to dividend, but no interim dividend shall be paid on shares carrying deferred or non-preferential rights if at the time of payment any preferential dividend is in arrear. Provided that the Board acts bona fide, the Board shall not incur any responsibility to the holders of shares conferring any preference for any damage that they may suffer by reason of the payment of an interim dividend on any shares having deferred or non-preferential rights.

20.5. No dividend shall bear interest against the Company.

20.6. The Company shall have the power to cease sending dividend warrants by post if previous warrants sent to the same shareholder have been returned undelivered or left uncashed, provided that such power may not be exercised until

such warrants have been returned or so left uncashed on at least two consecutive occasions or, following one such occasion, reasonable enquiries have failed to establish any new address of the registered holder.

20.7. All unclaimed dividends may be invested or otherwise made use of by the Company as the Board shall think fit, until the same be claimed and so that the Company shall not thereby be constituted as a trustee in respect thereof.

20.8. Any dividend or other sum remaining unclaimed for a period of twelve years after having been declared shall be forfeited and shall revert to the Company.

20.9. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid up on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid up on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid up on the share.

20.10. All dividends shall be apportioned and (subject to any lien of the Company) paid to shareholders on the register on the date the dividend is declared, made or paid notwithstanding any subsequent transfer or transmission of shares proportionately to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.

20.11. Subject to the provisions of the law, any General Meeting declaring a dividend may upon the recommendation of the Board direct payment of such dividend wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares or debentures of any other company or in any one or more of such ways, and the Board shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the Board may settle the same as it thinks expedient and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any shareholders on the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the Board.

20.12. Any dividend, interest or other monies payable in cash on or in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post to the registered address of the holder or person entitled thereto, or by direct debit or bank transfer to such bank or building society account as the shareholder or person entitled thereto in writing directs, or by such other means, including electronic media offered by the Company as the holder or person entitled thereto may in writing agree, and in the case of joint holders, to the registered address or bank or building society account of the common representative of the joint holders, failing which, of that one of the joint holders who is first named on the register of shareholders, or to such person and to such address or such bank or building society account or other electronic account as the holder or joint holders may in writing direct or agree in writing with the Company. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent or such person as the shareholder, person entitled or joint holders direct and the payment of the cheque or warrant by the bankers on whom it is drawn shall be a good discharge to the Company. Every cheque or warrant shall be sent at the risk of the person entitled to the money it represents and the Company shall not be responsible for any cheque or warrant lost in transmission.

Art. 21. Record dates.

21. Notwithstanding any other provision of these Articles the Board may fix a date as the record date for any dividend, distribution, allotment or issue and such record date may be on or at any time within two months before or after any date on which such dividend, distribution, allotment or issue is declared, paid or made.

Art. 22. Dissolution.

22. The shareholders in General Meeting may at any time decide to dissolve the Company upon proposal by the Board proceeding in terms of Article 67(5) of the Law of 10 August 1915.

Upon the dissolution of the Company the shareholders in General Meeting shall determine the method of liquidation and shall appoint one or several liquidators to deal with all the immovable property (if any) and other assets of the Company and to settle the liabilities of the Company. The surplus shall be allocated equally between all the Ordinary Shares which are not held by the Company or a subsidiary of the Company, subject to any preferred rights of other classes of Shares in the Company, if any.

Art. 23. General.

23. On all points not covered by the present Articles of Association, the parties shall be subject to the provisions of the law of the tenth of August one thousand nine hundred and fifteen, and in respect of subsequent amending laws relating to commercial companies.

(conformément au règlement (CE) n° 2157/2001 du 8 octobre 2001 sur le Statut de Société Européenne (SE) et le chapitre XIV de la Loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée) de Brait S.A. et BM p.l.c. Date: 1 mars 2011

PROJET DE FUSION

1. Brait S.A, une société anonyme constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 13861 («Société Absorbante»); et

2. BM p.l.c, une société anonyme constituée sous les lois de Malte, ayant son siège social au Level 1, Cornerline, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR9039, Malte, et ayant un numéro de registre C 52076 (la "Société Cessant d'Exister" et ensembles avec la Société Absorbante, les "Sociétés Fusionnantes");

Ont comparu:

(i) la Société Absorbante détient toutes les actions de la Société Cessant d'Exister qui confèrent le droit de vote aux assemblées générales;

(ii) les Sociétés Fusionnantes n'ont pas été dissoutes ou déclarées en faillite, et n'ont ni de sursis de paiement déclarés à l'égard des Sociétés Fusionnantes;

(iii) aucune des Sociétés Fusionnantes ont un comité d'entreprise ou un syndicat qui compte parmi ses employés membres de l'une des Sociétés Fusionnantes ou aucune de leurs filiales.

Les Sociétés Fusionnantes proposent que la fusion aura lieu dans le cadre du Règlement du Conseil (CE) n° 2157/2001 du 8 octobre 2001, relatif au statut de la Société Européenne (SE) (le «Règlement») et à des fins de Luxembourg conformément à l'article XIV de la Loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi de 1915"), à la suite de laquelle la fusion:

- tous les actifs, droits, responsabilités et obligations de la Société Cessant d'Exister doivent être acquis par la Société Absorbante;

- la Société Cessant d'Exister cessera d'exister; et

- la Société Absorbante prend la forme d'une Societas Europaea (SE).

L'information doit être indiquée conformément à l'article 20 du Règlement et à l'article 261 de la Loi de 1915 se lit comme suit:

a. Le nom et le siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes ainsi que ceux envisagés pour la SE.

i. La Société Absorbante est une société anonyme valablement constituée et existant sous les lois du Luxembourg, immatriculée sous le nom de Brait S.A. et ayant son siège social au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Luxembourg. La Société Absorbante est une société dont les actions sont cotées à la Bourse de Johannesburg en Afrique du Sud et sur le marché Euro MTF de la Bourse de Luxembourg.

ii. La Société Cessant d'Exister est une société anonyme constituée et existant sous les lois de Malte, immatriculée sous le nom de BM p.l.c et ayant son siège social à Level 1, Cornerline, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR9039, Malte.

iii. Dès que la fusion proposée aura lieu le nom de la Société Absorbante doit changer à Brait SE et son siège social sera situé au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Luxembourg.

b. Le ratio d'échange des actions et le montant de l'indemnité. Conformément à l'article 31 (1) du Règlement, aucune information sur le rapport d'échange d'actions n'est nécessaire, car les formalités simplifiées visées dans le règlement ci-dessus seront applicables à la fusion entre la Société Absorbante et la Société Cessant d'Exister.

c. Les modalités d'attribution d'actions de la SE. Conformément à l'article 31 (1) du Règlement, aucune information sur les modalités d'attribution d'actions de la SE est nécessaire, car les formalités simplifiées visées dans le règlement ci-dessus seront applicables à la fusion entre la Société Absorbante et la Société Cessant d'Exister.

d. La date à laquelle la détention d'actions dans le SE permettra à son détenteur de participer aux bénéfices ainsi que toute modalité particulière relative à l'admissibilité. Conformément à l'article 31 (1) du Règlement aucune telle information n'est nécessaire puisque les formalités simplifiées visées dans le règlement ci-dessus sont applicables à la fusion entre la Société Absorbante et la Société Cessant d'Exister.

e. La date à partir de laquelle les opérations des Sociétés Fusionnantes sont considérées à des fins comptables comme étant ceux de la SE. Indépendamment de la date effective de la fusion prévue à l'article 29 (1) du Règlement, la date à laquelle les opérations de Sociétés qui Fusionnantes va, à des fins comptables, être traité comme étant celle de la SE est fixé le 1^{er} avril 2011.

f. Les droits conférés par la SE sur les détenteurs des actions auxquelles des droits spéciaux sont attachés et sur les détenteurs de titres autres que des actions, ou les mesures proposées les concernant. Pas de droits spéciaux et / ou mesures s'appliquent aux détenteurs d'actions et / ou de valeurs mobilières dans la SE.

g. Droits ou avantages particuliers. Comme la simplification des formalités dans les termes de l'article 31 (1) du Règlement s'applique à la fusion proposée, les Sociétés Fusionnantes ne sont pas tenues de désigner des experts indépendants pour examiner et rédiger un rapport sur le projet de fusion. Par conséquent, pas de droits spéciaux sont accordés aux experts pour agir au nom des Sociétés Fusionnantes.

En outre, aucun des droits spéciaux sont accordés aux administrateurs des Sociétés Fusionnantes.

h. Statuts de la SE. Le projet de statuts de la SE est attaché au projet de fusion à l'annexe A.

i. Procédures pour la participation des employés et Description des effets probables de la fusion sur l'emploi. Comme les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de salariés, aucune procédure de participation des travailleurs ne doit être suivie aux fins de la fusion.

j. Information sur l'évaluation des actifs et Passifs qui sont transférés à la Société Absorbante. Il n'y a pas d'autres actifs de trésorerie dans la Société Cessant d'Exister. Tous les passifs de la Société Cessant d'Exister seront réglés avant que la fusion devienne effective.

k. Date des comptes des Sociétés Fusionnantes utilisées pour définir les conditions de la fusion. La date des comptes annuels intérim de la Société Absorbante utilisées pour établir les conditions de la fusion est le 1^{er} janvier 2011.

La date de l'état comptable arrêté de la Société Cessant d'Exister est le 22 février 2011.

l. Les dispositions prises pour l'exercice des droits des créanciers et des actionnaires minoritaires. Comme la Société Absorbante continuera à exister en tant que SE, aucune des dispositions spéciales sont requises pour l'exercice des droits de ses créanciers et de ses actionnaires minoritaires.

Au moment de la fusion, la Société Cessant d'Exister n'aura aucun créanciers étant donné que toutes ses dettes seront réglées avant la fusion. L'actionnaire minoritaire unique de la Société Cessant d'Exister (qui détient une non-votante et non-participante action) doit, au moment de la fusion, être attribuée une action dans la SE. L'information sur un tel arrangement peut être obtenue gratuitement à l'une des adresses suivantes:

42, rue de la Vallée,
L-2661 Luxembourg,
Luxembourg;

ou

Level 1, Cornerline,
Dun Karm Street,
Birkirkara, BKR9039,
Malta

m. Annexes.

Les annexes de ces conditions de projet font partie intégrante de cette proposition.

Signé le 1^{er} mars 2011

Annexe A

STATUTS DE LA SE

Art. 1^{er}. Constitution.

1.1 Il est constituée par les présentes, une société européenne (Société Européenne), régie par les dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, applicable à la "société anonyme" («la Loi»), et par les dispositions spécifiquement applicable à la "société européenne" dans le cadre du Règlement du Conseil (CE) n° 2157/2001 du 8 Octobre 2001 relatif au statut de la Société Européenne (SE) (la "Société").

1.2. Elle existera sous la dénomination "BRAIT S.E.".

Art. 2. Siège social.

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil d'administration ("le Conseil").

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

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

2.4 Le siège social de la Société pourra être transféré dans l'Union européenne conformément aux dispositions de la Loi.

Art. 3. Objet.

3.1 La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, tant dans les sociétés luxembourgeoises ainsi que dans les sociétés étrangères, ou dans d'autres entités commerciales, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que le transfert par vente, échange ou autrement, de titres, obligations garanties et non-garanties, billets et autres valeurs mobilières de toute nature, et la propriété, l'administration développement et la gestion de son portefeuille.

3.2 La Société ne poursuivra pas directement une activité industrielle ou ne maintiendra pas un établissement commercial ouvert au public. La Société peut néanmoins participer à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et peut rendre, aux sociétés qui font partie du même groupe, toute assistance par voie de prêts, garanties ou autrement.

3.3. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et procéder à l'émission d'obligations garanties et non-garanties. La Société peut prêter le produit de ces emprunts ou émission d'obligations à toute société du groupe et peut donner des garanties pour tout emprunt ou émission d'obligations à telles sociétés.

3.4 Dans la limite prévue par les lois et règlements applicables, la Société peut détenir des participations dans des sociétés en commandite.

3.5 D'une façon générale, elle peut prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

Art. 4. Durée.

4.1. La société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 5. Capital.

5.1. La société a un capital autorisé de [...] EUR divisé en [...] [...] actions sans valeur nominale (les "actions ordinaires").

5.2. La société a un capital souscrit et libéré de EUR [...] divisé en [...] actions ordinaires sans valeur nominale.

5.3. Le conseil a le pouvoir, sous réserve des dispositions des statuts, d'émettre de nouvelles actions ordinaires à libérer en espèces ou autrement lorsque des situations appropriées se présentent et ce jusqu'à concurrence du total du capital autorisé sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription de souscrire les actions émises, sous réserve des restrictions suivantes:

- que ce pouvoir ne dépasse pas 15 (quinze) mois à partir de la date de l'assemblée générale annuelle du 27 juillet 2005, mais qu'il est renouvelable pour d'autres périodes de temps en temps moyennant résolution de l'assemblée générale annuelle des actionnaires,

- qu'une publication payée dans la presse donnant les détails incluant l'impact sur la valeur nette et les revenus par action sera publiée lors de toute émission d'actions représentant sur une base cumulée au cours d'une année 5 % ou plus du nombre d'actions ordinaires émises antérieurement à pareilles émissions;

- que les émissions (y non compris les actions à émettre conformément à un plan de participation établi en faveur des employés de la société et de ses filiales [«Plan de Participation»]) ne peuvent au total pendant une même année excéder 10% du capital ordinaire émis de la société, étant entendu pour le surplus que de telles émissions (y non compris les actions à émettre conformément aux Plans de Participation) ne peuvent excéder en tout sur une période de trois ans 15% du capital ordinaire émis de la société;

- qu'en déterminant le prix auquel une telle émission d'actions ordinaires pourra être faite en vertu de ce pouvoir, la décote maximale permise sera de 10% par rapport au prix du marché moyen des actions ordinaires tel que déterminé pendant les 30 (trente) jours précédant la date de détermination ou fixation du prix d'émission par les administrateurs par référence au cours de bourse sur les bourses sur lesquelles les actions ordinaires sont cotées et ont fait l'objet de transactions pendant cette période; et

- que l'émission de ces actions contre espèces sera faite au public et ne résultera pas d'une opération affectée.

5.4. Lorsque le Conseil effectue une augmentation totale ou partielle du capital souscrit selon le paragraphe 5.3., il prendra les mesures nécessaires pour modifier l'article 5.2. afin d'enregistrer ce changement et le Conseil prendra en plus toutes les mesures nécessaires à l'exécution et la publication d'une telle modification, en accord avec la loi.

5.5. Le capital autorisé ou souscrit de la Société pourra être augmenté d'avantage ou réduit par une résolution des actionnaires modifiant les présents statuts. Excepté comme autorisé par les présents statuts ou comme décidé autrement par les actionnaires en Assemblée Générale Extraordinaire, toutes actions de toutes catégories qu'on se proposera d'émettre en contrepartie d'espèces seront d'abord offertes aux actionnaires détenteurs d'actions de la catégorie en question et par la suite aux autres actionnaires et ce en proportion du nombre d'actions qu'ils détiendront à ce moment (mais de telle façon que le fractionnement d'une action nouvelle sera exclu). L'offre sera faite par un avis écrit et restera ouverte pendant une période d'au moins trente jours. Les droits de souscription qui n'auront pas été exercés après la clôture de la période d'offre, ensemble avec les droits de souscription résultant de la consolidation de fractions qui sont exclues comme il a été spécifié plus haut, seront vendus par le biais de la Bourse de Luxembourg au profit des actionnaires de la façon requise par la loi.

5.6. Les actions seront sous forme nominative et aucune action ne sera émise à moins d'être intégralement libérée.

Art. 6. Rachat d'actions.

6.1. Sous réserve des dispositions de la loi, la Société peut acheter ses propres actions à condition de se conformer aux limites suivantes:

- (a) à moins qu'une offre générale ne soit faite à tous les actionnaires aux mêmes conditions et sauf en cas d'urgence où un rachat est fait afin d'éviter une perte substantielle que la Société pourrait autrement encourir, chaque achat sera fait par l'intermédiaire d'une bourse sur laquelle les actions de la Société sont régulièrement négociées et le prix d'achat n'excédera pas de 5% la valeur de marché moyenne pour les actions sur toutes les bourses sur lesquelles les actions ordinaires sont cotées et ont fait l'objet de transactions pendant les dix jours précédant l'achat;

- (b) si un rachat est fait par une offre générale, l'offre doit être rendue disponible de même façon à tous les actionnaires;

(c) ce pouvoir sera limité à 18 (dix-huit) mois à partir de la date de l'adoption des présents statuts, mais pourra être renouvelé pour de nouvelles périodes par décision de l'assemblée générale annuelle des actionnaires; et

(d) le nombre maximum d'actions qui pourra être racheté conformément à cette autorisation n'excédera pas 10 % du capital émis de la Société,

6.2. La Société pourra financer les rachats d'actions en débitant la réserve de primes d'émission.

6.3. Aussi longtemps que des actions ordinaires rachetées sont tenues en trésorerie par la Société, en égard à de telles actions ordinaires rachetées:

(a) le droit d'assister ou de participer au vote aux assemblées générales des actionnaires ou aux assemblées générales séparées sera suspendu; et

(b) le droit de recevoir paiement d'un dividende cumulé sur ces actions déclaré durant cette période est déchu.

6.4. La Société peut revendre les actions ordinaires rachetées. Les dividendes déclarés après la vente de toutes actions ordinaires rachetées ne seront pas affectés par la détention de cette action en trésorerie par la Société.

Art. 7. Registre des actionnaires et certificats d'actions.

7.1. Toutes les actions ordinaires de la Société seront inscrites dans le registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées par elle. Ce registre contiendra le nom de chaque détenteur d'actions ordinaires, son domicile élu et le nombre d'actions détenues par lui.

7.2. Sauf le cas prévu à l'article 8.1. ci-après, la Société considérera la personne au nom de laquelle une action sera inscrite dans le registre des actionnaires comme le propriétaire de cette action. Au cas où une action est inscrite au nom de plus d'une seule personne, la première personne inscrite au registre sera censée être le représentant des autres personnes inscrites et sera seule en droit de recevoir les avis de la part de la Société, à moins que les co-détenteurs auront nommé un autre co-détenteur comme leur représentant commun.

7.3. Chaque personne inscrite comme détenteur d'actions nominatives doit indiquer à la Société une adresse à laquelle les avis et annonces de la Société pourront être expédiés. Cette adresse sera également inscrite dans le registre des actionnaires en tant que domicile élu.

Au cas où une telle personne n'indique pas une telle adresse, la Société peut faire inscrire à cet effet une mention dans le registre des actionnaires et l'adresse de cette personne sera censée être le siège de la Société ou telle autre adresse que la Société inscrira dans le registre de temps à autre, jusqu'à ce qu'une adresse différente aura été donnée à la Société par cette personne. Cette personne peut à tout moment changer son adresse dans le registre des actionnaires moyennant notification écrite à la Société à son siège ou à telle autre adresse que la Société indiquera de temps à autre.

7.4. Chaque actionnaire dont les actions font l'objet de l'émission d'un certificat, que ce soit pour l'intégralité de ses actions ou une partie (à moins qu'il ne s'agisse d'une personne désignée ou d'un actionnaire pour lequel la Société n'est pas tenue de par la loi de faire émettre un certificat) sera en droit, sans paiement, de recevoir endéans le mois suivant l'attribution et dans les cinq jours suivant le dépôt d'un transfert d'actions (à moins que les conditions de l'émission ne prévoient un délai plus long) un certificat pour toutes les actions de chaque catégorie inscrite à son nom avec spécification du nombre, de la catégorie et des numéros (s'il y en a) des actions couvertes par le certificat.

7.5. Si un certificat est altéré, déchiré, détruit ou perdu, il pourra sur demande être renouvelé sans frais (autres que le paiement de débours exceptionnels) sur production d'une preuve satisfaisante et sur délivrance d'une garantie (s'il en est demandé une) que le conseil d'administration sera en droit de demander et (en cas de détérioration ou de déchirure) sur production de l'ancien certificat.

Art. 8. Actions sans certificats.

8.1. La Société pourra émettre des actions au nom d'un mandataire ou dépositaire d'une institution qui opère comme établissement de compensation de titres ou d'une institution ayant des fonctions similaires. La propriété de ces actions qui peuvent être détenues, représentées et transférées par l'intermédiaire d'un tel système sans qu'il y ait émission d'un certificat, quoiqu'elles soient inscrites au nom du mandataire ou du dépositaire, sera prouvée par les comptes ou registres détenus par l'institution qui administre le système et, s'il y a lieu, les comptes de ses participants ou sous-participants, et si une action est détenue sous une forme sans certificat, la Société n'émettra pas de certificat et personne ne sera en droit de recevoir une pareille action aussi longtemps que la preuve de la propriété d'une telle action est faite de façon différente que par la production du certificat et que les transferts d'actions peuvent être faits de façon différente que par instrument écrit. La Société reconnaîtra comme preuve d'un transfert ce qui est usuel pour le système en question. Ces actions en émission à la date de l'adoption des présents statuts peuvent être admis dans un système. Le conseil aura tout pouvoir de mettre en place tout arrangement qu'il estimera utile pour la reconnaissance du titre de propriété et du transfert des actions tenues sous forme sans certificat (sous réserve toujours des règles qui régissent le système, de ses équipements et de ses exigences propres).

8.2. La conversion d'actions détenues sous forme de certificats en celles détenues sous forme sans certificats ou vice versa pourra être faite d'une manière que le conseil considérera à sa discrétion justifiée (sous réserve toujours des règles, des moyens techniques et exigences du système concerné).

8.3. Nonobstant toute disposition contraire des présents statuts, une catégorie d'actions ne sera pas traitée comme deux catégories d'actions en raison de la seule circonstance que cette catégorie comprend tant des actions avec certificats

que des actions sans certificats, ou encore, en raison des dispositions des présents statuts ou règlements qui s'appliquent exclusivement, soit aux actions avec certificats, soit à celles sans certificats.

Art. 9. Bons de souscription.

9.1. Des bons de souscription ne peuvent être émis dans le cadre du capital autorisé de la Société à moins que le contraire ne soit décidé par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue conformément aux dispositions de l'article 17.5. des présents statuts.

9.2. Le conseil peut à sa discrétion de temps en temps fixer des règlements relatifs aux conditions applicables à l'émission de nouveaux bons de souscription au cas où un bon de souscription aura été altéré, déchiré ou détruit, mais aucun nouveau bon de souscription ne sera émis pour remplacer un bon qui aura été détruit à moins que le conseil se soit convaincu au-delà de tout doute raisonnable que l'original a été détruit.

Art. 10. Transfert d'actions.

10.1. Tout actionnaire peut transférer tout ou partie de ses actions (i) en cas d'actions avec certificats, par un instrument écrit et (ii) en cas d'actions sans émission de certificats conformément aux règlements et compte tenu des moyens techniques et exigences du système en question. Le conseil pourra à tout moment après attribution d'une action mais avant qu'une personne aura été inscrite dans le registre des actionnaires comme le détenteur de cette action reconnaître un document de renonciation par le bénéficiaire de l'attribution en faveur d'une tierce personne, et il pourra accorder à tout bénéficiaire de l'attribution d'une action le droit de faire une telle renonciation conformément à des termes et conditions que le conseil estimera utile d'imposer.

10.2. Un tel instrument de transfert pour une action avec certificat doit être déposé (si la loi l'exige) au siège ou à telle autre place que le conseil spécifiera, accompagné par le certificat des actions à transférer et/ou telle autre preuve (si elle existe) que le conseil sera en droit de demander pour prouver le droit de la partie qui a l'intention de procéder au transfert (et si l'instrument de transfert est signé par une autre personne en son lieu et place, les pouvoirs de cette personne lui permettant de ce faire).

10.3. L'instrument de transfert d'une action avec certificat sera signé par ou pour compte du cédant et du cessionnaire, et le cédant sera censé rester le propriétaire de l'action jusqu'à ce que le nom du cessionnaire aura été inscrit dans le registre des actionnaires pour ces actions. La Société peut toutefois reconnaître toute autre preuve relative à l'acceptation du transfert par le cessionnaire qu'elle estimera adéquate.

10.4. Tout instrument de transfert qui aura été inscrit sera (sauf en cas de fraude) retenu par la Société, mais tout instrument de transfert que le conseil refusera d'inscrire dans le registre sera (sauf en cas de fraude) retourné à la partie qui le présente.

10.5. Le conseil peut à sa discrétion et sans donner de raisons, refuser d'inscrire un transfert d'une action à plus de quatre co-détenteurs.

10.6. Si le conseil refuse d'inscrire un transfert d'actions, il adressera au cessionnaire un avis de ce refus dans la semaine qui suit la date où, en cas d'action avec certificat, le transfert aura été déposé auprès de la Société ou, en cas d'actions sans certificats, la date où les instructions de l'opérateur auront été reçues par la Société ou par un participant au système agissant pour son compte.

10.7. L'inscription des transferts peut être suspendue pour toutes les actions ou une catégorie d'actions à tel moment et pour telle période que le conseil déterminera de temps à autre, étant entendu que le registre ne sera pas fermé pour plus de trente jours pendant une même année.

10.8. Aucun frais ne pourra être mis en compte:

- (a) pour l'inscription d'un transfert; ou
- (b) l'enregistrement d'un certificat ayant trait à une succession ou toute autre preuve du partage d'une succession, des lettres d'administration, des certificats de décès ou de mariage, des pouvoirs, avis ou autres instruments qui ont trait ou affectent le droit à des actions.

Art. 11. Variation des droits de classes d'actions.

11.1. Sous réserve des dispositions légales tout ou partie des droits ou privilèges qui à un moment sont attachés à une action ou catégorie d'actions du capital de la Société peut (sauf disposition contraire des conditions d'émission des actions de cette catégorie), que ce soit ou non dans le cadre de la liquidation de la Société, être modifié ou abrogé, soit (i) de la manière (si cela est prévu) prévue par les droits attachés aux actions, soit (ii) en l'absence de telle disposition, moyennant l'accord d'une assemblée des actionnaires de la catégorie concernée dûment convoquée et tenue, lors de laquelle, sauf en cas d'une assemblée prorogée, le quorum sera de 50% des actions de la catégorie concernée, donné par une majorité d'au moins trois parts des votes des actionnaires présents ou représentés par procuration lors de cette assemblée.

11.2. Toutes les dispositions contenues ci-après au sujet des assemblées générales seront applicables mutatis mutandis à pareille assemblée.

11.3. Sous réserve des conditions d'émission des actions, les droits ou privilèges attachés à toute catégorie d'actions de la Société seront censés modifiés ou abrogés par la réduction de l'apport en capital payé sur de telles actions ou par l'attribution d'actions supplémentaires qui ont un rang de préférence pour le paiement de dividendes ou le remboursement du capital, mais ne sont pas censés modifiés ou abrogés par la création ou l'émission de nouvelles actions qui ont un statut

pari passu à tout égard (sauf en ce qui concerne la date à partir de laquelle les nouvelles actions auront droit au dividende) ou des actions qui ont des droits moindres que ceux déjà émis.

Art. 12. Nomination des administrateurs.

12.1. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins.

12.2. Un administrateur ne sera pas tenu à détenir des actions pour pouvoir assumer son mandat, mais sera en droit de recevoir les avis de convocation, d'assister et de prendre la parole à toute assemblée générale des actionnaires de la Société ou d'une catégorie d'actionnaires de la Société.

12.3. Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée d'une année.

12.4. Le nombre maximal des administrateurs ne peut excéder quinze. La Société pourra, par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, révoquer tout administrateur avant l'expiration de son mandat nonobstant tout accord entre la Société et cet administrateur. Une telle révocation ne pourra préjudicier aux demandes que cet administrateur pourrait avoir pour rupture de tout contrat d'emploi pouvant exister entre lui et la Société. Les administrateurs sont rééligibles.

12.5. Les mandats des administrateurs prennent fin immédiatement après l'assemblée générale ordinaire de l'année de leur expiration, et lorsque leurs successeurs ont été élus.

12.6. Sous réserve des autres dispositions des présents statuts, le poste d'administrateur est censé vacant:

(a) si un administrateur est insolvable, est déclaré en faillite, propose un concordat ou convient d'un abandon de biens avec l'ensemble de ses créanciers; ou

(b) s'il est ou devient inéligible pour un poste d'administrateur en raison de dispositions légales; ou

(c) si un jugement est rendu par un tribunal qui se juge compétent sur le fondement d'un désordre mental (quelque soit la formulation du jugement) en vue de l'internement, ou de la nomination d'un tuteur ou curateur ou toute autre personne (quelque soit le nom qui lui soit attribué) pour exercer les pouvoirs d'administration en rapport avec ses propriétés ou affaires; ou

(d) si par avis écrit donné à la Société il démissionne de son poste.

12.7. Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

12.8. A l'exception d'un candidat recommandé par le conseil d'administration ou d'un administrateur dont le mandat expire lors d'une assemblée générale des actionnaires, personne ne saurait être élu à un poste d'administrateur lors d'une assemblée générale des actionnaires, à moins que trois jours au moins avant la date fixée pour l'assemblée et vingt-et-un jours au plus avant cette date il n'ait été déposée au siège social de la société une déclaration écrite, signée par un actionnaire dûment habilité pour assister et voter à l'assemblée en vue de laquelle cette déclaration est donnée et dans laquelle il a l'intention de proposer l'élection de cette personne ainsi qu'une déclaration écrite, signée par le candidat en question, exprimant la volonté du candidat de se faire élire.

Art. 13. Procédures du conseil d'administration.

13.1. Le conseil d'administration élit un président parmi ses membres. En cas d'empêchement du président, le vice-président, ou en l'absence de ce dernier, l'administrateur le plus âgé, présent à la réunion, le remplace.

13.2. Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil d'administration ou de deux administrateurs.

13.3. Les réunions ont lieu à l'endroit, au jour et à l'heure désignés dans les avis de convocation.

134 Le Conseil se réunira au moins une fois par trimestre pour délibérer de la marche des affaires de la Société et de leur évolution prévisible.

13.5. Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres participe à la délibération en votant personnellement par mandataire, par écrit, par télégramme ou télex. Le mandat ne peut être donné qu'à un autre administrateur. Un administrateur pourra assister et pourra être considéré comme présent à une réunion du conseil par voie de conférence téléphonique ou d'un autre équipement de télécommunication par l'intermédiaire duquel toutes les personnes participant lors de la réunion peuvent s'entendre et parler l'un à l'autre.

13.6. Les résolutions du conseil sont prises à la majorité absolue des votants. En cas d'égalité de voix, la voix du président de la séance sera prépondérante.

13.7. Les résolutions signées par tous les administrateurs sont aussi valables et auront le même effet que s'ils avaient été prises lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Les signatures peuvent apparaître sur un seul document ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent résulter de lettres, télécopies ou télex.

13.8. Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par deux administrateurs. Les copies ou extraits sont signés par le président du conseil d'administration ou un administrateur-délégué, ou par deux administrateurs.

13.9. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration ou de disposition qui intéressent la société. Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale par la loi ou par les présents statuts est de sa compétence.

13.10. Néanmoins le Conseil d'Administration devra restreindre les emprunts de la Société et faire usage de ses droits de vote ou autres pouvoirs de contrôle que la Société peut exercer sur ses filiales (s'il y en a) pour veiller que le montant total non remboursé de tout emprunt du groupe (cette expression utilisée dans le présent article désigne et comprend la Société et ses filiales du moment) et dû en ce moment à des personnes extérieures du groupe mais excluant tels montants pris comme dépôts par des filiales bancaires du groupe ne devront en aucun cas sans le consentement préalable des actionnaires réunis en assemblée générale excéder un montant égal à 150 % du capital libéré de la Société à ce moment et aux montants des réserves légales et autres fonds de réserve (s'il y en a) et au solde créditeur du compte de profits et pertes consolidé du groupe (après déduction de tout solde débiteur dudit montant) tel qu'il sera dégagé par une consolidation des derniers bilans révisés des sociétés du groupe, mais (i) ajusté s'il est nécessaire en vue de tenir compte de toute variation, du capital libéré ou des réserves légales et autres ou du compte de profits et pertes depuis la date de rétablissement de ce bilan et (ii) en excluant toute provision destinée à couvrir des impositions futures. Pour les besoins de cette limite, l'émission d'obligations sera considérée comme constituant un pareil emprunt même si ces obligations peuvent être émises entièrement ou partiellement contre paiement en nature. Des montants empruntés pour les besoins du remboursement total ou partiel de sommes empruntées préalablement et non encore remboursées (y compris des primes payables sur les remboursements finaux) et utilisés à cet effet dans un délai de quatre-vingt-dix jours après cet emprunt ne seront pas pris en considération comme des sommes empruntées dans l'attente de cette utilisation. Aucune personne qui traite avec la Société ou l'une de ses filiales, n'aura en raison de ce qui précède à vérifier et à s'enquérir si cette limite est observée et aucune dette de la Société, ni aucune garantie donnée par elle en dehors de cette limite ne pourra être considérée comme nulle et sans effet à moins que le prêteur ou le bénéficiaire de la garantie avait à ce moment du prêt ou de la garantie aient été notifiés d'une façon expresse que cette limite fixée par le présent article avait été ou serait excédée.

Art. 14. Délégation de pouvoirs et de signatures.

14.1. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs, soit à un comité directeur formé de membres choisis en son sein ou d'autres personnes, soit à un ou plusieurs administrateurs ou autres mandataires, qui peuvent ne pas être actionnaires de la Société.

14.2. Le conseil fixe les pouvoirs et les rémunérations spéciales attachés à ces délégations. Lorsque la délégation, en ce qui concerne la gestion journalière, est faite à un membre du conseil, y compris le cas de la nomination d'un tel membre à un comité exécutif, l'autorisation préalable de l'assemblée générale est requise.

14.3. Le conseil pourra à tout moment et de temps à autre et par émission d'une procuration ou autrement déléguer des attributions spécifiques à toute société, firme ou personne ou un ensemble de personnes dont les membres peuvent changer, qu'ils soient nommés directement ou indirectement par le conseil, afin qu'ils soient le mandataire ou les mandataires de la Société pour tels fins et ce avec tels pouvoirs et autorités (qui ne peuvent excéder ceux dont dispose et que peut exercer le conseil conformément aux présents statuts) et ce pour telle période et sous réserve de telles conditions que le conseil estimera utile. Un tel pouvoir pourra contenir des dispositions pour la protection et la convenance des personnes qui traitent avec le mandataire que le conseil d'administration estime utile et il pourra également autoriser un tel mandataire à sous-déléguer tout ou partie de ses pouvoirs, de son autorité et de ses prérogatives.

14.4. Sans préjudice à l'exercice de ces délégations, tous actes engageant la Société doivent, pour être valables, être signés soit par le président du conseil d'administration, soit par deux administrateurs. Ces signataires n'auront pas à justifier vis-à-vis des tiers des pouvoirs en vertu desquels ils agissent.

Art. 15. Administrateurs contractant avec la Société.

15.1. Sous réserve des exigences de la loi, aucun administrateur ou aucune personne qui a l'intention de devenir administrateur sera empêché en raison de sa fonction de conclure des contrats avec la Société, que ce soit comme vendeur, acheteur ou autrement. Aucun de ces contrats, ainsi qu'aucun contrat ou arrangement conclu pour compte d'une société dans laquelle un administrateur a directement ou indirectement un intérêt, n'est susceptible d'être annulé et aucun administrateur qui a conclu un tel contrat ou qui a un tel intérêt, n'est tenu de rendre compte à la Société pour un profit réalisé dans le cadre d'un tel contrat ou arrangement en raison de sa fonction d'administrateur ou la relation de confiance ainsi établie, à condition toutefois qu'il ait déclaré la nature de son intérêt lors de la réunion du conseil lors de laquelle la question de la conclusion d'un contrat ou arrangement est pour la première fois débattue, ou si à la date de cette réunion l'administrateur n'a pas cet intérêt dans le contrat ou arrangement proposé, alors il devra le faire à la prochaine réunion du conseil qui sera tenue après la circonstance qui aura créé son intérêt et, dans un cas où un administrateur a un intérêt personnel dans un contrat ou arrangement à un moment postérieur à la conclusion, alors il devra le faire à la première réunion du conseil tenue après la date lors de laquelle il constatera qu'il a cet intérêt. Une déclaration écrite générale donnée au conseil d'administration par un administrateur spécifiant qu'il est actionnaire de l'une des sociétés ou firmes y spécifiées et qu'il est à considérer comme ayant un intérêt dans les contrats qui pourront être faits avec une telle société ou firme sera, à condition que cet administrateur remet cet avis lors d'une réunion du conseil et prendra des mesures raisonnables afin de veiller que cette déclaration soit portée à l'ordre du jour et portée à la connaissance du conseil à la prochaine réunion après la date où cette déclaration est faite, sera censée être une déclaration

suffisante du conflit d'intérêts en rapport avec tout contrat qui sera ainsi conclu. Un intérêt dont l'administrateur n'a pas connaissance et pour lequel il n'est pas raisonnable de s'attendre à ce qu'il en ait connaissance ne sera pas traité comme un intérêt de sa part.

15.2. Sauf dans la mesure prévue aux présents statuts, un administrateur n'aura pas le droit de vote en rapport avec un contrat ou arrangement ou autre proposition dans laquelle il a un intérêt qui (ensemble avec tout intérêt de toute personne avec laquelle il entretient une communauté d'intérêt) qui à ses connaissances constitue un intérêt substantiel autre qu'en raison de sa propriété d'actions, d'obligations ou d'autres titres de, ou autrement ses intérêts dans, ou par l'intermédiaire d'une société. Un administrateur ne sera pas compté pour les besoins du quorum d'une réunion en rapport avec une résolution sur laquelle il ne peut pas prendre part au vote.

15.3. Un administrateur aura (en l'absence d'un intérêt substantiel autre que ceux mentionnés ci-après) un droit de vote (et il sera compté pour le quorum) en rapport avec toute résolution qui concerne l'une des matières suivantes, à savoir:

(a) l'attribution de sûretés ou d'indemnités à lui-même pour de l'argent qu'il aura prêté ou des obligations qu'il aura encourues à la demande et au profit de la Société et de ses filiales;

(b) l'attribution de sûretés ou d'indemnités à des tiers en rapport avec une dette ou obligation de la Société ou d'une de ses filiales pour laquelle l'administrateur aura individuellement assumé la responsabilité en tout ou partie en vertu d'une garantie ou une indemnité ou par la concession de sûretés;

(c) toute proposition concernant une offre d'actions ou d'obligations ou autres titres de ou par la Société ou l'une de ses filiales en vue de la souscription et achat lorsque l'administrateur a un intérêt ou est censé avoir un intérêt dans cette offre en qualité de participant dans une opération de prise ferme directe ou indirecte;

(d) toute proposition concernant une autre société dans laquelle il a un intérêt direct ou indirect que ce soit en qualité d'employé dirigeant ou d'actionnaire ou autrement, à condition qu'il n'ait pas d'intérêt d'un pour-cent ou plus de toute catégorie du capital de cette société (ou de toute société tierce par l'intermédiaire duquel son intérêt est créé) ou des droits de vote disponibles aux actionnaires dans la société en question (pareil intérêt étant considéré pour les besoins de cet article comme étant un intérêt substantiel en toute circonstance);

(e) toute proposition relative à un arrangement au profit des employés auquel il peut avoir droit de même manière que les employés et qui ne lui accorde pas en raison de sa qualité d'administrateur un privilège ou avantage qui n'est pas généralement accordé aux employés visés par cet arrangement; ou

(f) sous réserve des dispositions de la loi toute proposition concernant l'achat et ou du maintien de toute police d'assurance dont peut bénéficier un administrateur.

15.4. Si une question survient lors d'une réunion du conseil quant à la nature substantielle d'un intérêt d'un administrateur et quant à son droit de participer au vote et si cette question n'est pas résolue par une abstention volontaire lors du vote, cette question sera (sauf si l'administrateur en question est le président qui en ce cas devra se retirer de la réunion et le conseil devra élire un vice-président pour porter un jugement sur la question en lieu et place du président) sera référé au président de la réunion et son jugement en rapport avec un intérêt de tout autre administrateur sera définitif et s'imposera à tous, sauf dans le cas où la nature et l'étendue de l'intérêt de l'administrateur concerné n'aura pas été déclaré dans son intégralité.

15.5. L'assemblée générale annuelle pourra accorder aux administrateurs et aux commissaires des émoluments fixes ou proportionnels et des tantièmes qui seront, lorsqu'ils sont dus, comptabilisés dans les livres de la Société sous la rubrique des frais généraux.

15.6. Toute administrateur peut agir personnellement ou par l'intermédiaire de sa firme en qualité professionnel pour compte de la Société et lui-même et sa firme seront en droit à une rémunération pour services professionnels comme s'il n'était pas administrateur sauf que la présente disposition n'autorise pas l'administrateur ou sa firme d'agir en qualité de commissaire de la Société.

Art. 16. Assemblées générales.

16.1. L'assemblée générale annuelle se réunira au siège social ou tout autre lieu désigné dans la convocation le dernier mercredi du mois de juillet à quatorze heures trente. Si ce jour est férié, l'assemblée aura lieu le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

16.2. Toutes autres assemblées générales se tiennent soit au siège social, soit en tout autre lieu indiqué dans la convocation faite par le conseil d'administration. Les assemblées générales ordinaires sont présidées par le président ou, à défaut, par un administrateur désigné par le conseil. L'ordre du jour des assemblées générales sera préparé par le conseil. L'ordre du jour doit être mentionné dans les avis de convocation et aucun point qui n'apparaît pas dans l'ordre du jour pourra être débattu, y compris la nomination d'administrateurs ou de commissaires.

Art. 17. Délibérations de l'assemblée générale.

17.1. Les dispositions légales relatives au quorum et aux délais de convocation s'appliqueront aux avis de convocation et à la tenue des assemblées des actionnaires de la Société à moins qu'il n'en soit disposé autrement dans les présents statuts. De plus, une publication sera insérée dans au moins un des principaux journaux de Londres aussi longtemps que les actions seront cotées à la Bourse de Londres. En cas d'avis envoyé à des actionnaires qui ont leur adresse dans le

Royaume-Uni, telle qu'elle résulte des livres de la Société, la Société réservera un délai suffisant à ces actionnaires pour leur permettre d'exercer leurs droits ou pour se conformer au contenu de l'avis.

17.2. Sous réserve des dispositions de la loi et de l'article 6.3. chaque détenteur d'une action ordinaire aura droit à un vote pour chaque action ordinaire détenue sur tous les points à l'ordre du jour de toute assemblée des actionnaires de la Société.

17.3. Le conseil d'administration déterminera les conditions à remplir par les actionnaires pour assister et voter l'assemblée générale et les conditions ainsi déterminées relativement à une assemblée seront spécifiées dans l'avis de convocation à cette assemblée. Tout actionnaire pourra mandater une personne même non actionnaire enfin de le représenter à l'assemblée générale. Tout actionnaire qui est une société pourra donner procuration à un fondé de pouvoir dûment habilité à cet effet.

17.4. L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

17.5. Une assemblée générale extraordinaire peut modifier toute disposition des présents statuts. Les avis de convocation seront donnés sous la même forme que pour les assemblées ordinaires.

Sauf disposition contraire des présents statuts, les exigences de quorum et de majorité prévues par la loi seront applicables aux assemblées générales extraordinaires.

17.6. Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, peuvent se réunir et statuer valablement, même sans convocation préalable, chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et consentent à délibérer sur les objets portés à l'ordre du jour.

Art. 18. Comptes sociaux.

18.1. L'année comptable de la Société commencera le 1^{er} avril et se terminera le 31 mars de chaque année, sauf que pour l'année 1999 l'année sociale sera une année de dix-huit mois qui court à partir du 30 septembre 1997 au 31 mars 1999.

18.2. Chaque année le conseil préparera des comptes consolidés et non consolidés auxquels seront annexés ou attachés les rapports et documents qui contiendront les détails exigés par la loi. Copie de tous ces documents sera envoyée au moins vingt et un jours avant la date fixée pour l'assemblée à laquelle ils seront soumis, à tous les actionnaires, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires et le nombre de copies requis pour chacun de ces documents sera en même temps envoyé aux bourses sur lesquelles tout ou partie des actions de la Société sont cotées.

18.3. L'assemblée générale entend les rapports des administrateurs et des commissaires et discute le bilan.

18.4. Après l'adoption du bilan, l'assemblée générale se prononce par un vote spécial sur la décharge des administrateurs et des commissaires. Cette décharge n'est valable que si le bilan ne contient ni omission ni indication fautive dissimulant la situation réelle de la société, et, quant aux actes faits en dehors des statuts, que s'ils ont été spécialement indiqués dans la convocation.

Art. 19. Surveillance.

19.1. Les affaires de la Société seront surveillées et les comptes de la Société seront examinés et révisés par un ou plusieurs commissaires.

19.2. Les commissaires seront nommés pour une durée d'une année par l'assemblée générale annuelle des actionnaires.

19.3. Les commissaires seront en droit de prendre part à toute assemblée générale et de recevoir tout avis de convocation ou autre communication relative à une assemblée générale que les actionnaires sont en droit de recevoir, ainsi que d'être entendu lors de toute assemblée générale sur la partie des affaires débattues par l'assemblée qui les concerne en leur qualité de commissaire.

Art. 20. Dividendes et réserves.

20.1. Tout excédent favorable apparaissant dans les comptes, déduction faite des frais généraux et d'exploitation, des charges et des dépréciations, constituera le bénéfice net de la Société.

20.2. Sur le bénéfice net ainsi déterminé sera prélevé cinq pour cent (5%) pour être affecté à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint le dixième du capital souscrit.

20.3. L'assemblée générale ordinaire de la Société peut déclarer des dividendes mais aucun dividende n'excédera le montant recommandé par le conseil.

20.4. Le conseil pourra de temps à autre payer aux actionnaires des dividendes intérimaires qui apparaissent justifiés au conseil par les bénéfices de la Société et en particulier (sans préjudice à la généralité de ce qui précède) si à tout moment le capital actions de la Société est divisé en différentes catégories, le conseil pourra payer des dividendes intérimaires en rapport avec celles des actions de la Société qui donnent aux actionnaires des droits différés ou non préférentiels, tout comme en rapport avec celles des actions qui confèrent aux détenteurs des droits préférentiels à des dividendes, mais aucun dividende intérimaire ne sera payé sur des actions qui ont des droits différés ou non préférentiels, si au moment du paiement il y a un retard de paiement sur les dividendes préférentiels. A condition que le conseil agit de bonne foi, le conseil n'encourra pas de responsabilité vis-à-vis des porteurs d'actions qui ont un droit de préférence pour tout dommage qu'ils pourront souffrir en raison du paiement d'un dividende intérimaire sur des actions qui ont des droits différés et non préférentiels.

20.5. Aucun intérêt ne sera payé par la Société sur les dividendes.

20.6. La Société aura le pouvoir de cesser d'adresser des chèques pour dividendes par poste si des chèques antérieurs adressés à un même actionnaire ont été retournés à défaut de pouvoir être délivrés ou n'ont pas été encaissés, étant entendu qu'un tel pouvoir ne pourra être exercé que jusqu'au moment où de tels chèques auront été retournés ou n'auront pas été encaissés à au moins deux occasions consécutives ou, s'il n'y a eu qu'une seule occasion, la nouvelle adresse de l'actionnaire en nom n'aura pas pu être établie malgré des investigations raisonnables.

20.7. Tout dividende non réclamé pourra être investi et la Société peut en faire usage selon la décision du conseil d'administration jusqu'à ce qu'il soit réclamé de sorte que la Société ne sera considérée pour ce dividende comme ayant assumé une fonction de "trustee".

20.8. Tout dividende ou autre somme qui n'aura pas été réclamé pendant une période de douze années après sa déclaration sera prescrite et le montant reviendra à la Société.

20.9. Sous réserve des droits des personnes (s'il y en a) qui sont titulaires d'actions avec des droits spéciaux relatifs à des dividendes, tous les dividendes seront déclarés et payés proportionnellement au montant payé sur les actions sur lesquelles les dividendes sont payés, mais aucun montant libéré sur une action préalablement à la demande qui en sera faite par la Société sera traité pour les besoins de cet article comme ayant été libéré.

20.10. Tous les dividendes seront attribués et (sous réserve de tout droit de rétention de la Société) payés aux actionnaires inscrits sur le registre à la date où le dividende est déclaré ou payé nonobstant tout transfert ou transmission subséquente d'actions, et ce en proportion des montants libérés sur les actions pendant la période ou les portions de période en rapport avec laquelle le dividende est payé; mais si une action est émise et que les conditions de l'émission précèdent qu'elle a droit aux dividendes à partir d'une certaine date, cette action prendra rang pour le dividende en conséquence.

20.11. Sous réserve des dispositions de la loi, toute assemblée générale qui déclare un dividende peut sous recommandation du conseil prévoir le paiement d'un tel dividende en tout ou en partie par la distribution d'actifs spécifiques et en particulier d'actions entièrement libérées ou des obligations de toute autre société ou de toute autre manière. Le conseil sera tenu de donner effet à pareille résolution et si une difficulté surgit en rapport avec pareille disposition, le conseil pourra résoudre celle-ci comme il l'estime raisonnable et fixer la valeur pour la distribution de cet actif spécifique ou toute partie d'un tel actif et déterminer que des montants en espèces seront payés à tout actionnaire sur base de l'évaluation ainsi faite afin d'ajuster les droits de toutes les parties et le conseil peut attribuer ces actifs spécifiques à des trustees ou fiduciaires selon les modalités qui lui paraissent raisonnables.

20.12. Tout dividende, intérêt ou autre paiement en espèces à faire sur des actions sera payé par chèque adressé par poste à l'adresse inscrite au registre du détenteur ou de la personne qui y a droit ou par débit ou transfert bancaire direct à un compte auprès de telle banque ou caisse d'épargne que l'actionnaire ou la personne y ayant droit aura convenu par écrit, et en cas de copropriété d'actions, à l'adresse inscrite au registre ou au compte près de la banque ou caisse d'épargne du représentant commun des co-proprétaires ou à défaut à celle du co-proprétaire qui est le premier inscrit dans le registre des actionnaires ou à telle autre personne ou telle autre adresse ou tel compte auprès d'une banque ou caisse d'épargne ou autre compte électronique que l'actionnaire ou le co-proprétaire de l'action pourra indiquer par écrit ou convenir par écrit avec la Société. Un tel chèque sera rendu payable à l'ordre de la personne à laquelle il est expédié ou à telle personne que l'actionnaire, l'ayant-droit ou le copropriétaire de l'action indiquera et le paiement du chèque par le banquier sur lequel il est tiré constituera une décharge valable de la Société. Chaque chèque sera adressé au risque de la personne qui a droit à l'argent qu'il représente et la Société n'aura pas de responsabilité pour des chèques perdus lors de la transmission.

Art. 21. Dates de référence.

21. Nonobstant toute autre disposition des présents statuts, le conseil sera en droit de fixer des dates comme dates de référence pour tout dividende, distribution, attribution ou émission et cette date de référence pourra se situer à n'importe quel moment dans les deux mois avant ou après la date à laquelle ce dividende, distribution, attribution ou émission est déclaré, payé ou fait.

Art. 22. Dissolution.

22. L'assemblée générale des actionnaires peut décider à tout moment de dissoudre la Société sur proposition du conseil procédant conformément à l'article 67(5) de la loi du 10 août 1915. A la suite de la dissolution de la Société les actionnaires en assemblée générale détermineront la méthode de liquidation et nommeront un ou plusieurs liquidateurs pour s'occuper de toute propriété immobilière (s'il y en a) et autres actifs de la Société et pour en payer les dettes. Le surplus sera attribué de façon égale entre toutes les actions ordinaires qui ne seront pas détenues par la Société ou une filiale de la Société sous réserve de tous droits préférentiels ou autres catégories d'actions de la Société, s'il y en a.

Art. 23. Disposition générale.

23. Pour tous les points non prévus par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 et les lois de modifications subséquentes qui ont trait aux sociétés commerciales.

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

Luxembourg, 10 mars 2011.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011037024/1137.

(110041152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2011.

UniValueFonds: Global, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014799/11.

(110016834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniValueFonds: Global, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014800/11.

(110016836) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniOptiRenta 2013, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014803/11.

(110016859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniOptiRenta 2013, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014804/11.

(110016861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2015, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des Allianz PIMCO Laufzeitfonds Extra 2015 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Februar 2011.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2011018175/10.

(110021572) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 février 2011.

UniFlexInvest: EuroAktien, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014805/11.

(110016862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniFlexInvest: EuroAktien, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014806/11.

(110016866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniEuropa, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014807/11.

(110016867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

UniEuropa, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014808/11.

(110016869) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

Top Ten Classic, Fonds Commun de Placement.

La partie spécifique du règlement de gestion de Top Ten Classic du 15 Février 2011 a été déposée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.
Signatures

Référence de publication: 2011030101/10.

(110035267) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} mars 2011.

UniEuroRenta (2014), Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011014809/11.

(110016870) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 janvier 2011.

HVB Bonus Fonds II DJ EURO STOXX 50® 12/2014, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des HVB Bonus Fonds II DJ EURO STOXX 50® 12/2014, in Kraft getreten am 16. Dezember 2010, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 4. Februar 2011.

Structured Invest S.A.

Silvia Mayers / Maren Duscynski

Référence de publication: 2011018127/11.

(110020887) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2011.

UniMoneyMarket: Euro-Corporates, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011021579/11.

(110025206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

UniMoneyMarket: Euro-Corporates, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011021580/11.

(110025209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

LIGA-Pax-Cattolico-Union, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025882/11.

(110030009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

UniValueFonds: Europa, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025883/11.

(110030010) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

UniValueFonds: Europa, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025884/11.

(110030015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

UniEuroKapital 2013, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025885/11.

(110030020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

UniEuroRenta Corporates 2012, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027030/11.

(110031749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta Corporates 2012, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.
Union Investment Luxembourg S.A.
Unterschriften

Référence de publication: 2011027031/11.

(110031751) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta Corporates 2011, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.
Union Investment Luxembourg S.A.
Unterschriften

Référence de publication: 2011027032/11.

(110031753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta Corporates 2011, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.
Union Investment Luxembourg S.A.
Unterschriften

Référence de publication: 2011027033/11.

(110031755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniDoubleChance, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.
Union Investment Luxembourg S.A.
Unterschriften

Référence de publication: 2011027034/11.

(110031759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniDoubleChance, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.
Union Investment Luxembourg S.A.
Unterschriften

Référence de publication: 2011027035/11.

(110031761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

LIGA-Pax-Corporates-Union, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027036/11.

(110031763) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

LIGA-Pax-Corporates-Union, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027037/11.

(110031764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniRak Emerging Markets, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027038/11.

(110031767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniRak Emerging Markets, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027039/11.

(110031770) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroAspirant, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025880/11.

(110030005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

LIGA-Pax-Cattolico-Union, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025881/11.

(110030006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.

UniOptiRenta 2015, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027040/11.

(110031787) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniOptiRenta 2015, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027041/11.

(110031790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta EmergingMarkets, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027042/11.

(110031793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta EmergingMarkets, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027043/11.

(110031797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEM Osteuropa, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027044/11.

(110031800) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEM Osteuropa, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027045/11.

(110031802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEM Global, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027046/11.

(110031804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

Commodities-Invest, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011021581/11.

(110025211) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 1, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 1 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030178/11.

(110036324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

Commodities-Invest, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011021582/11.

(110025213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2011.

UniVarioPoint: Wachstum, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023963/11.

(110028549) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

UniVarioPoint: Wachstum, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023964/11.

(110028556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

UniVarioPoint: Sicherheit, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023965/11.

(110028559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

McWane Luxembourg China, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 157.982.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the twenty-third day of December.

Before Maître Henri Hellinckx, notary public residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appears:

McWane Luxembourg Holdings, S.à r.l., a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, in the process of registration with the Luxembourg Trade and Companies Register,

here duly represented by Mrs. Annick Braquet, notary clerk, with professional address at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The before said proxy, being initialled "ne varietur" by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity of which it acts, has requested the notary to draw up the following articles of association (the "Articles") of a "société à responsabilité limitée", which such party declares to incorporate.

Name - Object - Registered office - Duration

Art. 1. There is hereby formed a "société à responsabilité limitée", limited liability company (the "Company"), governed by these articles of association (the "Articles") and by current Luxembourg laws (the "Law"), in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended in particular by the law of 18 September 1933 and of 28 December 1992 on "sociétés à responsabilité limitée" (the "Commercial Companies Law").

Art. 2. The Company will have the name "McWane Luxembourg China, S.à r.l."

Art. 3. The object of the Company is:

(1) To take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises;

(2) To acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit;

(3) Generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same;

(4) To enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions;

(5) To grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company which belong to the same group of companies than the Company (the "Affiliates") any assistance, loans, advances or guarantees (in the latter case, even in favor of a third-party lender of the Affiliates);

(6) To borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; and

(7) Generally to do all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

Art. 4. The Company has its registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the municipality of Luxembourg by decision of the board of managers or the sole manager (as the case may be).

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles.

The Company may have offices and branches (whether or not a permanent establishment) both in Luxembourg and abroad.

In the event that the board of managers or the sole manager (as the case may be) should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the board of managers or the sole manager (as the case may be) of the Company.

Art. 5. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 6. The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

Art. 7. The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the management of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be).

Capital - Shares

Art. 8. The capital is set at USD 20,000 (twenty thousand United States Dollars) divided into 20,000 (twenty thousand) shares of USD 1.00 (one United States Dollar) each.

The shares shall only be in registered form. The share register shall be maintained at the registered office of the Company.

The amount of the share capital of the Company may be increased or reduced by means of a resolution of the sole shareholder or where there is more than one shareholder by unanimous resolution of all the shareholders for the time being of the Company, who may attend personally or through representation at an extraordinary general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be).

Art. 9. Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding

Art. 10. The shares are freely transferable among the shareholders.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders without a resolution of the sole shareholder or where there is more than one shareholder by unanimous resolution of all the shareholders for the time being of the Company, who may attend personally or through representation at an extraordinary general meeting of the shareholders or of the sole shareholder (as the case may be).

Furthermore, the provisions of Article 190 of the Commercial Companies Law shall apply.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.

Art. 11. The Company shall have power to redeem its own shares.

Redemptions of shares of the Company shall be carried out by means of a resolution of the sole shareholder or where there is more than one shareholder by unanimous resolution of all the shareholders for the time being of the Company, who may attend personally or through representation at an extraordinary general meeting of the shareholders or of the sole shareholder (as the case may be), provided that such redemption has been proposed to each shareholder of the same class in the proportion of the capital or of the class of shares concerned represented by their shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that the excess purchase price may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the Law or of Articles.

Such redeemed shares shall be cancelled by reduction of the share capital.

Management

Art. 12. The Company will be managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers composed of one or several category A manager(s) and by one or several category B manager(s). The manager(s) need not be shareholders of the Company.

The manager(s) shall be appointed and designated as category A manager or category B manager, and his/their remuneration determined, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by simple majority of the votes cast, or of the sole shareholder (as the case may be). The remuneration of the manager(s) can be modified by a resolution taken at the same majority conditions.

The general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager.

All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders or to the sole shareholder (as the case may be) fall within the competence of the board of managers, or of the sole manager (as the case may be).

In dealing with third parties, the manager, or, in case of plurality of managers, the board of managers, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object, provided the terms of these Articles shall have been complied with.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by joint signature of one category A manager and one category B manager.

The board of managers or the sole manager (as the case may be), may from time to time sub-delegate its/his powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company.

The board of managers, or the sole manager (as the case may be) will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

Art. 13. In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers.

The board of managers shall appoint from among its members a chairman which in case of tie vote, shall not have a casting vote. The chairman shall preside at all meetings of the board of managers. In case of absence of the chairman, the board of managers shall be chaired by a manager present and appointed for that purpose. It may also appoint a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers or for such other matter as may be specified by the board of managers.

The board of managers shall meet when convened by one manager.

Notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 2 (two) days in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.

Any convening notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

Convening notices can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.

The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one manager.

The managers may participate in a board of managers meeting by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time, provided that a majority of the managers shall never attend the meeting while being located in the same foreign jurisdiction.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.

The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented, including at least one category A manager and one category B manager.

Decisions of the board of managers are adopted at the unanimity of the managers participating to the meeting or duly represented. In case of default of unanimity, the decisions of the board of managers shall be submitted to the approval of the shareholder(s) at a general meeting.

The deliberations of the board of managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or one category A manager and one category B manager. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or one category A manager and one category B manager.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a managers' meeting.

In such cases, written resolutions can either be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Written resolutions may be transmitted by ordinary mail, fax, cable, telegram, telex, electronic means, or any other suitable telecommunication means.

Art. 14. Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

General meetings of shareholders

Art. 15. In case of plurality of shareholders, decisions of the shareholders are taken as follows:

The holding of a shareholders meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall vote in writing.

If the shareholders number exceeds twenty-five, the decisions of the shareholders are taken by meetings of the shareholders. In such a case one general meeting shall be held at least annually in Luxembourg within six months of the closing of the last financial year. Other general meetings of shareholders may be held in the Grand-Duchy of Luxembourg at any time specified in the notice of the meeting.

Art. 16. General meetings of shareholders are convened and written shareholders resolutions are proposed by the board of managers, or the sole manager (as the case may be), failing which by shareholders representing more than the half of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual general meeting for which the notice shall be sent at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

All notices must specify the time and place of the meeting.

If all shareholders are present or represented at the general meeting and state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may act at any general meeting by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable telecommunication means another person who needs not be shareholder.

Each shareholder may participate in general meetings of shareholders.

Resolutions at the meetings of shareholders or resolutions proposed in writing to the shareholders are validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than the half of the share capital of the Company.

If this quorum is not formed at a first meeting or at the first consultation, the shareholders are immediately convened or consulted a second time by registered letter and resolutions will be taken at the majority of the vote cast, regardless of the portion of capital represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be taken by an extraordinary general meeting of shareholders, at a majority of shareholders representing at least three-quarters of the share capital of the Company.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the Law.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.

Financial year - Balance sheet

Art. 17. The Company's financial year begins on 1 January and closes on 31 December.

Art. 18. Each year, as of 31 December, the board of managers, or the sole manager (as the case may be) will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s), statutory auditor(s) (if any) and shareholder(s) toward the Company.

At the same time the board of managers or the sole manager (as the case may be) will prepare a profit and loss account, which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

Art. 19. Each shareholder may inspect at the head office the balance sheet and the profit and loss account.

If the shareholders number exceeds 25 (twenty-five), such inspection shall be permitted only during the 15 (fifteen) days preceding the annual general meeting of shareholders.

Supervision of the company

Art. 20. If the shareholders number exceeds 25 (twenty-five), the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor(s) ("commissaire"), who may or may not be shareholder(s).

Each statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following their appointment dealing with the approval of the annual accounts.

At the end of this period, and of each subsequent period, the statutory auditor(s) can be renewed in its/their function by a new resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) until the holding of the next annual general meeting dealing with the approval of the annual accounts.

Where the thresholds of Article 35 of the law of 19 December 2002 on the Luxembourg Trade and Companies Register are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more approved qualified auditors ("réviseurs d'entreprises agréés") appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) amongst the members of the "Institut des réviseurs d'entreprises agréés".

Notwithstanding the thresholds above mentioned, at any time, one or more qualified auditors may be appointed by resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) that shall decide the terms and conditions of his/their mandate.

Dividend - Reserves

Art. 21. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

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

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued share capital, as decreased or increased from time to time, but shall again become compulsory if the statutory reserve falls below such one tenth.

The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the Law or the sole shareholder (as the case may be) may decide at any time that the excess be distributed to the shareholder(s) proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

Art. 22. Notwithstanding the provisions of the preceding article, the general meeting of shareholders of the Company, or the sole shareholder (as the case may be) upon proposal of the board of managers or the sole manager (as the case may be), may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be), and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.

Winding-up - Liquidation

Art. 23. The general meeting of shareholders under the conditions required for amendment of the Articles, or the sole shareholder (as the case may be) may resolve the dissolution of the Company.

Art. 24. The general meeting of shareholders with the consent of at least half of the shareholders holding three quarters of the share capital shall appoint one or more liquidator(s), physical or legal person(s) and determine the method of liquidation, the powers of the liquidator(s) and their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the liquidation proceeds of the Company will be allocated to the shareholders proportionally to the shares they hold.

Applicable law

Art. 25. Reference is made to the provisions of the Law for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory measures

Exceptionally, the first financial year shall begin today and end on 31 December 2011.

Subscription - Payment

The appearing party hereby declares to subscribe to all the 20,000 (twenty thousand) shares issued by the Company.

All the shares have been fully paid up through a contribution in cash by McWane Luxembourg Holdings, S.à r.l. of an amount of USD 50,000 (fifty thousand United States Dollars) out of which an amount of USD 30,000 (thirty thousand United States Dollars) will be paid on the share premium account of the Company, proof of which has been duly given to the undersigned notary.

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, are estimated at about EUR 1,300.-

Resolutions of the sole shareholder

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder of the Company, representing the entirety of the subscribed capital, passed the following resolutions:

1) Are appointed as category A managers of the Company:

- G. Ruffner Page, Jr., born in New York City, State of New York, United States of America, on 24 April 1959, with professional address at 2900 Highway 280, Suite 300, Birmingham, Alabama 35223, United States of America; and
- Charles F. Nowlin, born in Gadsden, Alabama, United States of America, on 15 September 1955, with professional address at 2900 Highway 280, Suite 300, Birmingham, Alabama 35223, United States of America.

2) Are appointed as category B managers of the Company:

- Antonella Graziano, born in Orvieto, Italy, on 20 January 1966, with professional address at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg; and
- Céline Bonvalet, born in Evreux, France, on 7 May 1972, with professional address at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

The managers shall serve for an undetermined duration.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by joint signature of one category A manager and one category B manager.

3) The Company shall have its registered office at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Declaration

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

In faith of which we, the undersigned notary has set hand and seal in Luxembourg, on the date at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, the latter signed with us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède

L'an deux mille dix, le vingt-troisième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire public résidant à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, soussigné.

Apparaît:

McWane Luxembourg Holdings, S.à r.l., une société constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social sis au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'enregistrement auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg,

ici dûment représentée par Mme Annick Braquet, clerc de notaire, avec adresse professionnelle au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée "ne varietur" par la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, agissant en cette qualité, a requis du notaire de dresser les statuts suivants (les «Statuts») d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer.

Dénomination - Objet - Siège - Durée

Art. 1^{er}. Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée (la «Société»), régie par les présents statuts (les «Statuts») et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur (la «Loi»), notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée notamment par la loi du 18 septembre 1933 et du 28 décembre 1992 sur les sociétés à responsabilité limitée (la «Loi sur les Sociétés Commerciales»).

Art. 2. La Société portera le nom «McWane Luxembourg China, S.à r.l.».

Art. 3. L'objet de la Société est:

(1) De prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères;

(2) D'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts, comme la Société le jugera utile;

(3) De manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la société jurera adapté et en particulier contre les parts ou titres de toute Société les acquérant;

(4) De conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres;

(5) D'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou toute société appartenant au même groupe de sociétés (les «Sociétés Affiliées»), tous concours, prêts, avances ou garanties (dans ce dernier cas, même en faveur d'un prêteur tiers de Sociétés Affiliées);

(6) D'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; et

(7) De manière générale, faire toute chose apparaissant à la Société comme étant favorable à l'accomplissement de l'objet de la Société, tel que sus-mentionné.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré-décrits et aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

Art. 4. La Société a son siège social établi à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la commune de Luxembourg par décision du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

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

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

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

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

Art. 6. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

Art. 7. Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées ou de l'associé unique (selon le cas).

Capital - Parts sociales

Art. 8. Le capital social est fixé à USD 20.000 (vingt mille dollars américains) divisé en 20.000 (vingt mille) parts sociales de 1,00 USD (un Dollar) chacune.

Les parts sociales ne pourront être inscrites que sous forme nominale. Le registre des parts sociales devra être maintenu au siège social de la Société.

Le montant du capital social peut être augmenté ou réduit au moyen d'une résolution de l'associé unique où, dans le cas où la Société aurait plus d'un associé, par l'assemblée générale des associés par voie de résolutions prises à l'unanimité

des associés de la Société, lesquels auront participé personnellement ou auront été représentés lors de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas).

Art. 9. Chaque part sociale confère un droit de vote identique et chaque associé a un droit de vote proportionnel aux nombres de parts qu'il détient.

Art. 10. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément de l'associé unique où, dans le cas où la Société aurait plus d'un associé, de l'assemblée générale des associés par décisions prises à l'unanimité des associés de la Société, lesquels auront participé personnellement ou auront été représentés lors de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas).

Pour le reste, il est référé aux dispositions de l'Article 190 de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

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

Art. 11. La Société est autorisée à racheter ses propres parts sociales.

Un tel rachat sera décidé par une résolution de l'associé unique où, dans le cas où la Société aurait plus d'un associé, de l'assemblée générale des associés par décisions prises à l'unanimité des associés de la Société, lesquels auront participé personnellement ou auront été représentés lors de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas), à condition qu'un tel rachat ait été proposé à chaque associé de la même classe en proportion du capital social ou de la classe des parts sociales concernées représentés par leurs parts sociales.

Néanmoins, si le prix de rachat excède la valeur nominale des parts sociales rachetées, le rachat ne pourra être décidé que dans la mesure où le supplément du prix d'achat n'excède pas le total des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés et de toutes sommes issues des réserves disponibles à cet effet, et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserve conformément aux exigences de la Loi ou des Statuts.

Les parts sociales rachetées seront annulées par réduction du capital social.

Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérant(s). Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance composé d'un ou plusieurs gérant(s) de catégorie A et d'un ou plusieurs gérant(s) de catégories B. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement associé(s) de la Société.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) et désigné(s) en tant que gérant de catégorie A ou gérant de catégorie B et sa/leur rémunération est fixée par résolution de l'assemblée générale des associés prise à la majorité simple des voix ou par décision de l'associé unique (selon le cas). La rémunération du/des gérant(s) peut être modifiée par résolution prise dans les mêmes conditions de majorité.

Le(s) gérant(s) peut/peuvent être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution de l'assemblée générale des associés ou par une décision de l'associé unique (selon le cas).

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés ou l'associé unique (selon le cas) par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

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

La Société sera engagée par la seule signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) ad hoc qui n'est/ne sont pas nécessairement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ce(s) agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

Art. 13. En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance.

Le conseil de gérance désignera parmi ses membres un président qui, en cas d'égalité de voix, n'aura pas de voix prépondérante. Le président pourra présider toutes les assemblées des conseils de gérance. En cas d'absence du président, le conseil de gérance pourra être présidé par un gérant présent et nommé à cette occasion. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de la conservation des procès verbaux des réunions du conseil de gérance ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation faite par un gérant.

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

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

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

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

Les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou représentés.

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

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

Les gérants du conseil de gérance peuvent assister à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer à un même moment, à condition qu'à aucun moment une majorité des gérants participant à la réunion ne soit localisée dans le même pays étranger.

Une telle participation à une réunion du conseil de gérance est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

Le conseil de gérance peut valablement délibérer et agir seulement si une majorité des gérants est présente ou représentée, incluant au moins un gérant de catégorie A et un gérant de catégorie B.

Les décisions du conseil de gérance sont adoptées à l'unanimité des voix des gérants présents ou valablement représentés au conseil. En cas de défaut d'unanimité, la décision du conseil de gérance sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale des associés.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites par un procès-verbal, qui est signé par le président ou par un gérant de catégorie A et un gérant de catégorie B. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou par un gérant de catégorie A et un gérant de catégorie B.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

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

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

Art. 14. Tout gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Assemblée générale des associés

Art. 15. En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises comme suit:

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, transmis par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié. Chaque associé émettra son vote par écrit.

Si le nombre des associés excède vingt-cinq, les décisions des associés sont prises en assemblée générale des associés. Dans ce cas une assemblée générale annuelle est tenue à Luxembourg dans les six mois de la clôture du dernier exercice social. Toute autre assemblée générale des associés peut se tenir au Grand Duché de Luxembourg à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée.

Art. 16. Les assemblées générales des associés sont convoquées et des résolutions écrites d'associés sont proposées par le conseil de gérance ou par le gérant unique (selon le cas) ou, à défaut, par des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

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

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

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

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

Chaque associé a le droit de participer aux assemblées générales des associés.

Les résolutions des assemblées des associés ou les résolutions proposées par écrit aux associés ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée générale ou sur première consultation, les associés sont immédiatement convoqués ou consultés une seconde fois par lettre recommandée, et les résolutions seront adoptées à la majorité des votes exprimés quelle que soit la portion du capital représenté.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des Statuts ne pourront être prises qu'en assemblée générale extraordinaire des associés, à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la Loi.

Excepté en cas d'opérations courantes conclues dans des conditions normales, les contrats concluent entre l'associé unique et la Société doivent être inscrits dans un procès verbal ou établis par écrit.

Exercice social - Comptes annuels

Art. 17. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

Art. 18. Chaque année, au 31 décembre, le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes avec une annexe contenant le résumé de tous ses engagements, ainsi que les dettes du (des) gérant(s), du (des) commissaire(s) (s'il en existe) et du (des) associé(s) envers la société.

Dans le même temps, le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée générale des associés avec le bilan.

Art. 19. Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

Si le nombre des associés excède 25 (vingt-cinq), une telle communication ne sera autorisée que pendant les 15 (quinze) jours précédant l'assemblée générale annuelle des associés.

Surveillance de la société

Art. 20. Si le nombre des associés excède 25 (vingt-cinq), la surveillance de la Société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non.

Chaque commissaire aux comptes sera nommé pour une période expirant à la date de la prochaine assemblée générale annuelle des associés suivant sa nomination se prononçant sur l'approbation des comptes annuels.

A l'expiration de cette période, et de chaque période subséquente, le(s) commissaire(s) aux comptes pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonction(s) par une nouvelle décision de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas) jusqu'à la tenue de la prochaine assemblée générale annuelle des associés se prononçant sur l'approbation des comptes annuels.

Lorsque les seuils de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 sur le registre du commerce et des sociétés seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes annuels à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés nommés par l'assemblée générale des associées ou l'associé unique (selon le cas), parmi les membres de l'"Institut des réviseurs d'entreprises agréés".

Nonobstant les seuils ci-dessus mentionnés, à tout moment, un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréés peuvent être nommés par résolution de l'assemblée générale des associés ou l'associé unique (selon le cas) qui décide des termes et conditions de son/leurs mandat(s).

Dividendes - Réserves

Art. 21. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

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

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social tel que augmenté ou réduit le cas échéant, mais devront être repris si la réserve légale est inférieure à ce seuil de dix pourcent.

Les associés, à la majorité prévue par la Loi, ou l'associé unique (selon le cas) peuvent décider à tout moment qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera distribué entre les associés au titre de dividendes au pro rata de leur participation dans le capital de la Société ou reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

Art. 22. Nonobstant les dispositions de l'article précédent, l'assemblée générale des associés de la Société ou l'associé unique (selon le cas) peut, sur proposition du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas), décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas), desquels il devra ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu de la Loi ou des Statuts.

Dissolution - Liquidation

Art. 23. L'assemblée générale des associés, selon les conditions requises pour la modification des Statuts, ou l'associé unique (selon le cas), peut décider de la dissolution et la liquidation de la Société.

Art. 24. L'assemblée générale des associés avec l'approbation d'au moins la moitié des associés détenant trois quarts du capital social devra désigner un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, et déterminer la méthode de liquidation, les pouvoirs du ou des liquidateurs et leur rémunération.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au prorata des parts sociales qu'ils détiennent.

Loi applicable

Art. 25. Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents Statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.

Dispositions transitoires

Exceptionnellement le premier exercice social commencera ce jour pour finir le 31 décembre 2011.

Souscription - Paiement

La partie comparante déclare par la présente souscrire aux 20.000 (vingt mille) parts sociales émises par la Société.

Toutes les parts sociales ont été entièrement payées au moyen d'un apport en numéraire par McWane Luxembourg Holdings, S.à r.l. d'un montant de 50.000 USD (cinquante mille Dollars américains) duquel un montant de 30.000 USD (trente mille Dollars américains) sera versé sur le compte de prime d'émission de la Société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ EUR 1.300.-

Résolutions de l'associé unique

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant la totalité du capital social souscrit, ont pris les résolutions suivantes:

1) Sont nommés gérants de catégorie A de la Société:

- G. Ruffner Page, Jr., né à New York, Etat de New York, Etats-Unis d'Amérique, le 24 avril 1959, avec adresse professionnelle au 2900 Highway 280, Suite 300, Birmingham, Alabama 35223, Etats-Unis d'Amérique; et

- Charles F. Nowlin, né à Gadsden, Alabama, Etats-Unis d'Amérique, le 15 septembre 1955, avec adresse professionnelle au 2900 Highway 280, Suite 300, Birmingham, Alabama 35223, Etats-Unis d'Amérique.

2) Sont nommés gérants de catégorie B de la Société:

- Antonella Graziano, née à Orvieto, Italie, le 20 janvier 1966, avec adresse professionnelle au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg; et

- Céline Bonvalet, née à Evreux, France, le 7 mai 1972, avec adresse professionnelle au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

Les gérants serviront pour une durée indéterminée.

La Société sera engagée par la seule signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B.

2) Le siège social de la Société est établi au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

Déclaration

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent acte qu'à la requête des personnes comparantes les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française. A la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Le document ayant été lu au mandataire, ce dernier a signé avec nous notaire le présent acte.

Signé: A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 31 décembre 2010. Relation: LAC/2010/60264. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Releveur ff. (signé): T. BENNING.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2011.

Référence de publication: 2011005871/563.

(110005625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2011.

UniVarioPoint: Sicherheit, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023966/11.

(110028561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

UniVarioPoint: Ertrag, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023967/11.

(110028562) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

UniVarioPoint: Ertrag, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 12. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011023968/11.

(110028565) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 4, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 4 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030177/11.

(110036322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 5, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 5 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030176/11.

(110036320) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 3, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 3 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030175/11.

(110036319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2015 - 2, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 2 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030174/11.

(110036316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

Eurizon Focus Formula Azioni 2014, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2014 (modifié/coordonné) 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.

EURIZON CAPITAL S.A.

Jérôme Debertolls

Head of Legal & Finance

Référence de publication: 2011030173/11.

(110036313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mars 2011.

StarCapital, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de StarCapital coordonné au 01.03.2011 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, janvier 2011.

StarCapital S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011028145/11.

(110033650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

StarCapital Huber, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion de StarCapital Huber coordonné au 01.03.2011 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, janvier 2011.

StarCapital S.A.

Signatures

Référence de publication: 2011028144/11.

(110033645) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2011.

UniEuroRenta Corporates, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027051/11.

(110031832) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEuroRenta Corporates, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027050/11.

(110031831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniMid&SmallCaps: Europa, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027049/11.

(110031813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniMid&SmallCaps: Europa, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027048/11.

(110031811) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

UniEM Global, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Februar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011027047/11.

(110031808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2011.

Staples Canada Luxco II S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 156.121.

In the year two thousand ten, on the seventeenth day of December,

Before Maître Joseph Elvinger, civil law notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg),

There appeared:

Flora Gibert, notary's clerk residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of Staples Canada Luxco II S.A., a public limited liability company ("société anonyme"), having its registered office at 74, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B. 156.121 (the "Company"),

Duly authorised to represent the Company pursuant to the minutes of the board of directors of the Company dated 17 November 2010.

The minutes of this meeting, initialled *ne varietur* by the appearer and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearer has required the undersigned notary to state her declarations as follows:

1) The Company has been incorporated pursuant to a deed of Me Joseph Elvinger, prenamed, dated 8 October 2010, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* and its articles of incorporation (the "Articles") have not been amended since its incorporation.

2) The subscribed capital of the Company is set at sixty-nine thousand four hundred and seven Canadian Dollars (CAD 69,407) represented by (i) sixty-eight thousand eight hundred and twenty-nine (68,829) ordinary shares (herein defined as the "Ordinary Shares") and (ii) five hundred and seventy-eight (578) preferred non-voting shares (hereinafter defined as the "Preferred Shares") with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each, fully paid up (by 100%).

3) Pursuant to Article 5.2 of the Articles, the Company has an un-issued but authorized capital of a maximum amount of one hundred and seventy-four thousand four hundred and forty-three Canadian Dollars (CAD 174,443.-) to be used in order to issue (i) one hundred and seventy-three thousand twenty-one (173,021) Ordinary Shares, (ii) one thousand (1,000) mandatory redeemable preferred non-voting shares (herein defined as the "MRP Shares") and (iii) four hundred and twenty-two (422) Preferred Shares, with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each.

The board of directors is authorized, within the limits of the authorized share capital set out under Article 5.2 of the Articles, to increase the share capital of the Company from time to time, with or without an issue premium, by creating and issuing new Ordinary Shares, MRP Shares and/or Preferred Shares.

4) By resolutions dated 17 November 2010, the board of directors of the Company approved the increase of the share capital of the Company by contribution by a new shareholder of the Company the shares it holds in Staples Australia Holdings Pty Limited ("AUS Hold Co") together with an AUD 316 million claim, representing a total amount of CAD 343,693,860 (as per the exchange rate 1:0.99911 (AUD/CAD) as at 12 November 2010).

5) The share capital of the Company has been increased, within the framework of the authorized share capital set out under Article 5.2, by an amount of eighty-one thousand one hundred and ninety-one CAD Canadian Dollar (81,191.-) in order to be raised from its present amount of sixty-nine thousand four hundred and seven Canadian Dollar (CAD 69,407.-) to one hundred and fifty thousand five hundred and ninety-eight Canadian Dollar (CAD 150,598.-) by creating and issuing (i) two hundred and sixty-three (263) MRP Shares with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each and the related share premium of CAD 262,765,682 and (ii) 80,928 Ordinary Shares with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each and the related share premium of CAD 80,846,987, fully paid up by contributions in kind (the "New Shares").

Such new shareholder accepted said contribution into the share capital of the Company and subscription for the New Shares by delivering a declaration of subscription on 19 November 2010.

The New Shares have been all subscribed for a total amount of CAD 343,693,860 by Staples Canada Luxco S.A., a public limited liability company ("société anonyme"), having its registered office at 74, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 151862 (the "Subscriber") and paid up by contribution in kind consisting of the shares it holds in Aus Hold Co as well as an AUD 316 million claim, representing a total amount of CAD 343,693,860.

Evidence of the value of the contributions in kind made by the Subscriber has been given to the undersigned notary and, in compliance with article 32-1 (5) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies as amended

from time to time, a report drawn up on 19 November 2010 by Ernst & Young S.A., a réviseur d'entreprises agréé, having its registered office at 7 Parc d'Activité Syrdall, Munsbach, as independent expert, has been presented to the undersigned notary, confirming that the value of the contributions to be made by the Subscriber to the share capital of the Company is at least equal to the nominal value of New Shares received by such Subscriber, plus the share premium to be paid up in relation to such New Shares, and whose conclusions are:

"Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind does not correspond at least in number and nominal value to the 80,928 Ordinary Shares with a nominal value of one Canadian Dollar ("CAD") each to be issued with total related share premium of 80,846,987 and 263 Mandatory Redeemable Preferred Shares ("MRPS") with a nominal value of one Canadian Dollar each to be issued with total related share premium of 262,765,682, hence total consideration amounting to CAD 343,693,860."

The valuation report shall remain annexed to the present deed and shall be registered with it.

Therefore, this Subscriber validly subscribed to the New Shares on 19 November 2010 and had them fully paid up by contribution in kind on 19 November 2010.

6) As a consequence of the increase of the share capital with effect as of 19 November 2010, the subscribed share capital of the Company presently amounts to one hundred and fifty thousand five hundred and ninety-eight Canadian Dollars (CAD 150,598) represented by (i) one hundred and forty-nine thousand seven hundred and fifty-seven (149,757) Ordinary Shares, (ii) two hundred and sixty-three (263) MRP Shares and (iii) five hundred and seventy-eight (578) Preferred Shares with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each.

Therefore Article 5.1 of the Articles is amended accordingly and now reads as follows:

"The subscribed capital is fixed at one hundred and fifty thousand five hundred and ninety-eight Canadian Dollars (CAD 150,598), represented by (i) one hundred and forty-nine thousand seven hundred and fifty-seven (149,757) ordinary shares (herein defined as the "Ordinary Shares", (ii)) two hundred and sixty-three (263) mandatory redeemable preferred non-voting shares (herein defined as the "MRP Shares") and (iii) five hundred and seventy-eight (578) preferred non-voting shares (hereinafter defined as the "Preferred Shares"), with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each. The Preferred Shares together with the Ordinary Shares and the MRP Shares (as defined below) shall be referred to as the "Shares".

The holders of the Ordinary Shares are together referred to as the "Ordinary Shareholders". The holders of the MRP Shares are together referred to as the "MRP Shareholders". The holders of the Preferred Shares are together referred to as the "Preferred Shareholders". The Ordinary Shareholders, the MRP Shareholders and the Preferred Shareholders are together hereinafter referred to as the "Shareholders".

Furthermore, consequently to the above mentioned capital increase within the framework of the authorized capital clause, the amount of the authorized share capital as set out in Article 5.2 of the Articles of the Company has been decreased to ninety-three thousand two hundred and fifty-two Canadian Dollars (CAD 93,252.-), so that the first paragraph of Article 5.2 of the Articles is amended accordingly and now reads as follows:

" **5.2.** The un-issued but authorized share capital of the Company is set at ninety-three thousand two hundred and fifty-two Canadian Dollars (CAD 93,252.-) divided into (i) ninety-two thousand ninety-three (92,093) Ordinary Shares, (ii) seven hundred and thirty-seven (737) MRP Shares and (iii) four hundred and twenty-two (422) Preferred Shares, with a nominal value of one Canadian Dollar (CAD 1.-) each."

Expenses

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at seven thousand Euro (EUR 7,000.-).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille dix, le dix-sept décembre,

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire, résidant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A COMPARU

Flora Gibert, clerc de notaire, résidant à Luxembourg, agissant en tant que représentant du conseil d'administration de Staples Canada Luxco II S.A., une société anonyme ayant son siège social au 74, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 156.121 (la "Société"),

Dûment autorisé à représenter la Société conformément au procès-verbal du conseil d'administration de la Société en date du 17 novembre 2010.

Le procès-verbal de ce conseil d'administration, signé ne varietur par le mandataire et le notaire, restera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

Laquelle comparante a requis le notaire instrumentant de prendre acte de ce qui suit:

1) La Société a été constituée en vertu d'un acte notarié de Me Joseph Elvinger, prénommé, daté du 8 Octobre 2010, pas encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et ses statuts (les "Statuts") n'ont pas été modifiés depuis sa constitution.

2) Le capital social souscrit de la Société est fixé à soixante-neuf mille quatre cent sept Dollars Canadiens (CAD 69.407,-), représenté par (i) soixante-huit mille huit cent vingtneuf (68.829) actions ordinaires (ci-après les "Actions Ordinaires"), (ii) cinq cent soixante dix-huit (578) actions de préférence sans droit de vote (ci-après les "Actions de Préférence"), ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune intégralement libérées (à 100%).

3) Conformément à l'Article 5.2 des Statuts, la Société a un capital social non-émis mais autorisé d'un montant de cent soixante-quatorze mille quatre cent quarante-trois Dollars Canadiens (CAD 174.443) divisé en (i) cent soixante-treize mille vingt-et-un (173.021) Actions Ordinaires (ii) mille (1.000) actions obligatoirement rachetables sans droit de vote (les "Actions MRP") et (iii) quatre cent vingt-deux (422) Actions de Préférence une valeur nominale d'un Dollar canadien (CAD 1,-) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé, dans les limites du capital autorisé fixées par l'article 5.2 des Statuts, à augmenter le capital social de la Société de temps à autre, avec ou sans prime d'émission, par la création et l'émission de nouvelles Actions Ordinaires, Actions MRP et/ou Actions de Préférence.

4) Par les résolutions prises en date du 17 novembre 2010, le conseil d'administration de la Société a approuvé l'augmentation du capital social de la Société par l'apport d'un nouvel actionnaire de la Société des actions qu'il détient dans Staples Australia Holdings Pty Limited ("Aus Hold Co") et d'une créance de AUD 316 million (étant égal à CAD 343,693,860 en fonction du taux de change 1:0.99911 (AUD/CAD) au 12 novembre 2010).

5) Le capital social de la Société a été augmenté, dans le cadre du capital social autorisé prévu à l'Article 5.2 des Statuts, par un montant de quatre-vingt un mille cent quatre vingt onze Dollar Canadien (CAD 81.191,-) afin de l'augmenter de son montant actuel de soixante-neuf mille quatre cent sept Dollars Canadiens (CAD 69.407,-) à cent cinquante mille cinq cent quatre-vingt dix huit Dollar Canadien (CAD 150.598,-) par la création et l'émission (i) de deux cent soixante-trois (263) Actions MRP ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune et la prime d'émission de CAD 262.765.682 et (ii) quatre-vingt mille neuf cent vingt-huit (80.928) Actions Ordinaires ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune et la prime d'émission de CAD 80.846.987 intégralement payée par voie d'apport en nature et d'apport en numéraire (les "Nouvelles Actions").

Le Souscripteur a accepté l'apport dont il est question ci-dessus dans le capital social de la Société et la souscription pour les Nouvelles Actions par délivrance d'une déclaration de souscription le 19 novembre 2010.

Les Nouvelles Actions ont été intégralement souscrites pour un montant total de CAD 343.693.860 par Staples Canada Luxco SA, une société anonyme, ayant son siège social à 74, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et immatriculé auprès de registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151862 (le "Souscripteur") et payé par voie d'apport en nature consistant en les actions qu'il détient dans Aus Hold Co, et des créances d'une valeur de AUD 316 million représentant un montant total de CAD 343.698.860,-.

Conformément aux dispositions de l'article 32-1 (5) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre, un rapport d'évaluation préparé le 19 Novembre 2010 par Ernst & Young S.A., un réviseur d'entreprises agréé, ayant son siège social au 7 Parc d'Activité Syrdall, Munsbach, en tant qu'expert indépendant a été présenté au notaire soussigné, confirmant que la valeur des apports faits par les Souscripteurs au capital social de la Société est au moins égal à la valeur nominale des Nouvelles Actions reçues par ces Souscripteurs, plus la prime d'émission à payer en rapport avec ces Nouvelles Actions, et dont la conclusion est la suivante:

"Sur la base du travail que nous avons effectué décrit ci dessus, rien n'a été porté à notre attention qui pourrait nous laisser croire que la valeur totale de l'apport en nature et en numéraire n'est pas au moins égale au nombre et à la valeur nominale des 80.928 Actions Ordinaires ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune à émettre et la prime d'émission correspondante de CAD 80,846,987 et des 263 Actions Obligatoirement Rachetables Sans Droit de Vote ("Actions MRP") ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune à émettre et la prime d'émission correspondante de CAD 262.765.682 et s'agissant ainsi d'un montant total de CAD 343.693.860."

Le rapport d'évaluation restera annexé au présent acte pour être enregistré avec lui. Ce dont il résulte, que le Souscripteur a valablement souscrit aux Nouvelles Actions au 19 Novembre 2010 et les a intégralement libérées par apport en nature fait à la Société 19 Novembre 2010.

6) Suite à cette augmentation du capital social avec effet au 19 novembre 2010, le capital social souscrit de la Société s'élève à présent à cent cinquante mille cinq cent quatre-vingt dix huit Dollar Canadien (CAD 150.598,-) représenté par (i) cent quarante-neuf mille sept cent cinquante-sept (149.757) Actions Ordinaires, (ii) deux cent soixante trois (263) Actions MRP et (iii) cinq cent soixante dix-huit (578) Actions de Préférence ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune.

Par conséquent, l'article 5.1 des Statuts est modifié conformément, et sera dorénavant lu comme suit:

"Le capital social souscrit est fixé à cent cinquante mille cinq cent quatre-vingt dix huit Dollar Canadien (CAD 150.598,-), représenté par (i) cent quarante-neuf mille sept cent cinquante-sept (149.757) actions ordinaires (ci-après les "Actions Ordinaires"), (ii) deux cent soixante trois (263) actions obligatoirement rachetables sans droit de vote (ci-après les "Actions MRP") et (iii) cinq cent soixante dix-huit (578) actions de préférence sans droit de vote (ci-après les "Actions de Préférence"), ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune.

Les Actions de Préférence, ensemble avec les Actions Ordinaires et les Actions MRP (ainsi que définies ci-dessous) seront ensemble désignées les "Actions".

Les détenteurs des Actions Ordinaires seront ensemble désignés les "Actionnaires Ordinaires". Les détenteurs des Actions MRP seront ensemble désignés les "Actionnaires MRP". Les détenteurs des Actions de Préférence seront ensemble désignés les "Actionnaires de Préférence". Les Actionnaires Ordinaires, les Actionnaires MRP et les Actionnaires de Préférence seront ensemble désignés les "Actionnaires".

Par ailleurs, par suite de l'augmentation de capital ci-dessus dans le cadre de la clause de capital autorisé, le montant de capital social autorisé défini à l'Article 5.2 des Statuts de la Société a été diminué à cent soixante-quatorze mille quatre cent quarante-trois Dollars Canadiens (CAD 174.443), de telle sorte que le premier paragraphe de l'Article 5.2 des Statuts est modifié conformément et sera dorénavant lu comme suit:

" 5.2. Le capital autorisé mais non libéré de la Société est fixé à quatre-vingt douze mille deux cent cinquante-deux Dollars Canadiens (CAD 93.252) divisé en (i) quatre-vingt douze mille quatre-vingt-treize (92.093) Actions Ordinaires (ii) sept cent trente-sept (737) Actions MRP et (iii) quatre cent vingt-deux (422) Actions de Préférence, ayant une valeur nominale d'un Dollar Canadien (CAD 1,-) chacune."

Frais

Les frais, coûts, rémunération, et autres charges de quelque nature que ce soit, qui doivent être portés au compte de la Société par suite de cette augmentation de capital, sont estimés à sept mille euros (7.000,-EUR).

Dont acte, fait et passé à Luxembourg à la date mentionnée au début de ce document.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de cette même personne et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite à la comparante, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ladite personne co-signe avec le notaire le présent acte.

Signé: F. GIBERT, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 22 décembre 2010. Relation: LAC/2010/578547. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande

Luxembourg, le 29 décembre 2010.

Référence de publication: 2011001968/204.

(110001539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2011.

DDI A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 1A, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 153.684.

Im Jahre zweitausendzehn, den dritten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul DECKER im Amtssitz in Luxembourg,

versammelte sich die außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft „DDI A.G.“ mit Sitz in 6, Place de Nancy, L-2212 Luxembourg,

gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 31. Mai 2010, veröffentlicht im Memorial C Recueil des Sociétés et Associations, unter der Nummer 1501 vom 22. Juli 2010,

eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxembourg, Sektion B unter Nummer 153.684.

Die Versammlung wurde eröffnet um 11.10 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Paul WEILER, Privatbeamter, berufsansässig in Luxembourg. Der Präsident bestimmte zur Sekretärin Frau Nadine GLOESNER, Privatbeamtin,

berufsansässig in Luxembourg. Die Versammlung wählte zum Stimmenzähler Herrn Artur RESCHKE, Kaufmann, beruflich wohnhaft in 6, Place de Nancy, L-2212 Luxembourg. Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Gesellschaft sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr einregistriert zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außerordentlicher Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes nach 1a, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach und somit Abänderung des ersten Satzes von Artikel 2 der Satzung.

2. Verschiedenes Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, werden folgende Beschlüsse einstimmig gefasst:

Einzigter Beschluss

Die Versammlung beschließt den Sitz nach 1a, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach zu verlegen und somit dem ersten Satz von Artikel 2 der Satzung folgenden Wortlaut zu geben:

„ **Art. 2. (Erster Satz).** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Munsbach.,,

Da die Tagesordnung somit erschöpft ist wird die Versammlung geschlossen um 11.20 Uhr.

Erklärung

Die Versammlung erklärt im Namen der dinglich Begünstigten der Gesellschaft dass das Gesellschaftsvermögen nicht von irgendeiner Tätigkeit stammt, die nach Artikel 506-1 des Strafgesetzbuches oder Artikel 8-1 des Gesetzes vom 19. Februar 1973 betreffend den Handel von Arzneimitteln und die Bekämpfung der Drogenabhängigkeit oder einer terroristischen Handlung stammen im Sinne des Artikels 135-5 des Strafgesetzbuches (als Finanzierung des Terrorismus definiert).

Kosten

Die Kosten, Gebühren und jedwede Auslagen die der Gesellschaft auf Grund gegenwärtiger Urkunde erwachsen, werden geschätzt auf 800,- EUR.

Worüber Urkunde, Aufgenommen in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden an die Mitglieder des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: N. GLOESENER, A. RESCHKE, P. WEILER, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 08 décembre 2010. Relation: LAC/2010/54759 Reçu 75.- € (soixante-quinze euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, erteilt an das Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg.

Luxemburg, den 27. Dezember 2010.

Référence de publication: 2011001671/52.

(110001430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 janvier 2011.

UniEuroAspirant, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, welches am 1. Dezember 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Januar 2011.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2011025879/11.

(110030003) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2011.